

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

*2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	1
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	2
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....	5-57

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალის“ ხელმძღვანელობასა და პარტნიორებს

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის – შპს „ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის“ (შემდგომში „ბათუმის საზღვაო ნავსადგური“) (ერთობლივად – „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს ჯგუფის 2018 წლის ანგარიშში ასახულ ინფორმაციას, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. ჯგუფის 2018 წლის წლიური ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით ჩვენ არ გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე გამოცემულ ჩვენს დასკვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია, როდესაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება, და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს-ის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად ისინი გავლენას იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ის მიხედვით აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ გამოვაქვს დასკვნა იმის შესახებ, თუ რამდენად მიზანშეწონილია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე აღრიცხვის გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვევლობა, რაც შეიძლება სერიოზული ექვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა ჯგუფი ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენას. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება.
- ▶ ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის გარიგებებს და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფილ იქნას სამართლიან წარდგენა.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

28 მარტი, 2019 წ.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	შენიშ- ვნები	2018 აშშ დოლარი	2017 აშშ დოლარი
შემოსავალი	5	27,142,656	31,042,977
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	6	(24,887,495)	(29,419,283)
საერთო მოგება		2,255,161	1,623,694
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(5,636,027)	(11,152,421)
გრძელვადიანი აქტივების ცვეთა	3	(7,214,483)	–
საოპერაციო ზარალი		(10,595,349)	(9,528,727)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	8	179,903	75,555
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	8	(1,990,555)	(2,098,410)
საკუროსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა/ზარალი		52,148	(240,403)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	9	763,269	6,130,214
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები	9	(1,663,944)	(6,204,169)
ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე		(13,254,528)	(11,865,940)
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	–	(136,768)
წლის ზარალი		(13,254,528)	(12,002,708)
სხვა სრული (ზარალი)/შემოსავალი			
სხვა სრული ზარალი, რომლის შემდეგ პერიოდებზე მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირებაც არ ხდება			
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	3	(14,085,228)	–
სხვა სრული (ზარალი)/შემოსავალი, რომელიც შემდეგ პერიოდებში რეკლასიფიცირდება მოგების ან ზარალის მუხლში			
საკუროსო სხვაობა უცხოური ოპერაციების სხვა ვალუტაში გადაყვანისას		(1,617,527)	975,336
წლის მთლიანი სრული ზარალი		(28,957,283)	(11,027,372)

ხელმძღვანელობის სახელით ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია 2019 წლის 28 მარტს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი /
მმართველი დირექტორი ეკონომიკისა და ფინანსების
მიმართულებით

დამირ მუსლიმოვი

უფროსი ბუღალტრის მოადგილე ფასს-ების და საბაზინო
ოპერაციების მიმართულებით

თემირხან მამეშოვი

5-57 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	შენიშ- ვნები	31 დეკემბერი, 2018 წ. <i>აშშ დოლარი</i>	31 დეკემბერი, 2017 წ. <i>აშშ დოლარი</i>
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	11	129,489,304	157,715,029
არამატერიალური აქტივები	12	3,432,483	3,717,147
საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული დებიტორული დავალიანება	22.1	1,339,263	1,200,259
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული დებიტორული დავალიანება	22.3	216,153	216,143
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები		10,723	68,676
სულ გრძელვადიანი აქტივები		134,487,926	162,917,254
მიმდინარე აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	13	2,118,771	2,734,180
წმინდა სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	14	1,157,946	1,870,079
ავანსები		116,624	141,378
წინასწარ გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	15	16,256,860	16,548,700
საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების მიმდინარე ნაწილი	22.1	540,767	540,767
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების მიმდინარე ნაწილი	22.3	39,781	39,993
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	16	1,201,869	625,537
სულ მიმდინარე აქტივები		21,432,618	22,500,634
სულ აქტივები		155,920,544	185,417,888
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	17	910,765	910,765
გადაფასების რეზერვი	17	63,626,109	80,465,847
საკურსო სხვაობის რეზერვი		(18,286,985)	(16,669,458)
გაუნაწილებელი მოგება		2,307,783	12,201,197
სულ კაპიტალი		48,557,672	76,908,351
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გადავადებული შემოსავალი	22.6	905,000	905,000
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		905,000	905,000
მიმდინარე ვალდებულებები			
პროცენტის სესხები	18	45,117,662	43,127,107
მოგების გადასახადის დავალიანება		3,124,991	3,314,652
საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა	15	12,612,404	13,067,965
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	19	43,971,769	44,805,528
ანარიცხები	20	653,892	666,048
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		977,154	2,623,237
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		106,457,872	107,604,537
სულ ვალდებულებები		107,362,872	108,509,537
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		155,920,544	185,417,888

5-57 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	საწესდებო კაპიტალი	გადაფასების რეზერვი	საკუროსო სხვაობის რეზერვი	გაუნაწილე- ბელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	910,765	84,380,384	(17,497,263)	20,181,390	87,975,276
წლის ზარალი	–	–	–	(12,002,708)	(12,002,708)
საკუროსო სხვაობებიდან მიღებული სხვა სრული შემოსავალი	–	147,531	827,805	–	975,336
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)	–	147,531	827,805	(12,002,708)	(11,027,372)
ცვეთის გადატანა	–	(4,022,515)	–	4,022,515	–
გაყიდული ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვის შემცირება	–	(39,553)	–	–	(39,553)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	910,765	80,465,847	(16,669,458)	12,201,197	76,908,351
ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი სტანდარტის მიღების ეფექტი (2.4 შენიშვნა)	–	–	–	(52,290)	(52,290)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (გადაანგარიშებული)	910,765	80,465,847	(16,669,458)	12,148,907	76,856,061
წლის ზარალი	–	–	–	(13,254,528)	(13,254,528)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურებით გამოწვეული სხვა სრული ზარალი	–	(14,085,228)	–	–	(14,085,228)
საკუროსო სხვაობებიდან მიღებული სხვა სრული ზარალი	–	–	(1,617,527)	–	(1,617,527)
წლის მთლიანი სრული ზარალი	–	(14,085,228)	(1,617,527)	(13,254,528)	(28,957,283)
ცვეთის გადატანა	–	(3,413,404)	–	3,413,404	–
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	910,765	63,626,109	(18,286,985)	2,307,783	48,557,672

5-57 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	შენიშ- ვნები	2018 აშშ დოლარი	2017 აშშ დოლარი
საოპერაციო საქმიანობა			
ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე		(13,254,528)	(11,865,940)
<i>არაფულადი კორექტირებები დაბეგრამდე ზარალის წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით</i>			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	11	7,629,180	8,562,789
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია	12	195,711	140,131
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	14	1,307,667	3,303,933
ანარიცხები ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსებისთვის		–	1,801,409
ავანსების ჩამოწერა		–	127,338
მოძრაობა ანარიცხებში	20	(12,156)	(47,732)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	11	7,214,483	–
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერასთან დაკავშირებული დანაკარგები	9	86,471	144,161
საკუროს სხვაობიდან მიღებული წმინდა (შემოსულობა)/ზარალი			
ფინანსურ და საინვესტიციო საქმიანობაში		(260,555)	99,081
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	8	1,990,555	2,098,410
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	8	(179,903)	(75,555)
<i>საბრუნავ კაპიტალში შესული ცვლილებები</i>			
ცვლილება სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		615,409	2,686,122
ცვლილება სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებაში		(647,824)	(2,431,139)
ცვლილება საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებში		(134,004)	(168,171)
ცვლილება გადახდილ ავანსებში		24,754	96,704
ცვლილება წინასწარ გადახდილ გადასახადებში, მოგების გადასახადის გარდა		291,840	(313,787)
ცვლილება საგადასახადო დავალიანებაში, მოგების გადასახადის გათვალისწინების გარეშე		(455,561)	788,457
ცვლილება სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებაში		(592,621)	756,896
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ცვლილება		(1,646,083)	2,222,383
		2,167,538	7,925,490
გადახდილი მოგების გადასახადი		(189,661)	(574,004)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		1,977,877	7,351,486
საინვესტიციო საქმიანობა			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(1,532,618)	(4,992,389)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(14,000)	(255,714)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი		–	122
შემოსავალი ფინანსურ იჯარიდან		–	35,135
მიღებული პროცენტი	8	145,073	38,465
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(1,401,545)	(5,174,381)
ფინანსური საქმიანობა			
ამონაგები სესხებიდან		–	3,200,000
სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების დაფარვა		–	(5,900,000)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული/ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		–	(2,700,000)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/ (შემცირება)		576,332	(522,895)
წმინდა საკუროს სხვაობა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე ნაღდი ფული 1 იანვარს	16	625,537	1,121,692
ნაღდი ფული 31 დეკემბრის	16	1,201,869	625,537

5-57 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

1. ინფორმაცია ორგანიზაციის შესახებ

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“ (შემდგომში „კომპანია“) არის საქართველოს ქალაქ ბათუმში დაფუძნებული და მოქმედი შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. კომპანიის ოფიციალური მისამართია მაიაკოვსკის ქ. 4, ბათუმი, საქართველო.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს კომპანიის და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდგომში ერთობლივად – „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ ინფორმაციას. კომპანია ახორციელებს კონტროლს მის შვილობილ კომპანიაზე – შპს „ბათუმის საზღვაო ნავსადგური“ (შემდგომში „ბათუმის საზღვაო ნავსადგური“) 49-წლიანი ვადით, ბათუმის საზღვაო ნავსადგურში სახელმწიფოს საკუთრებაში არსებული 100%-იანი წილის მართვის ექსკლუზიური უფლების გადაცემის შესახებ ხელშეკრულების საფუძველზე, რომელიც 2006 წლის 22 ივლისს გაფორმდა.

სს „ყაზტრანსოილი“ (შემდგომში „მშობელი კომპანია“ ან „ყაზტრანსოილი“) ჯგუფის ერთპიროვნული მფლობელია. მშობელი კომპანია დაფუძნებულია და საქმიანობას ეწევა ყაზახეთში.

ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა (შემდგომში „საბოლოო მშობელი კომპანია“) ყაზახეთის სახელმწიფო ფონდი „სამრუკ კაზინა“, რომელსაც ფლობს და აკონტროლებს ყაზახეთის რესპუბლიკის მთავრობა.

ჯგუფი ფლობს და მართავს საქართველოში, ქალაქ ბათუმში მდებარე მრავალფუნქციურ საზღვაო ნავსადგურს (შემდგომში „ბათუმის საზღვაო ნავსადგური“). ბათუმის საზღვაო ნავსადგური მოიცავს ნავთობტერმინალებს, საკონტეინერო ტერმინალს, სანავმისადგომო კომპლექსს ბორნების მომსახურებისათვის, მშრალი ტვირთების ტერმინალს და სამგზავრო ტერმინალებს. მშრალი ტვირთების, ნავთობის და სამგზავრო ტერმინალებს, ასევე სანავსადგურო მომსახურებას მართავს ჯგუფი. საკონტეინერო და საბორნე ტერმინალები იჯარით არის გადაცემული სხვა ოპერატორებზე (22-ე შენიშვნა).

ჯგუფის 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ჯერ არ დამტკიცებულია აქციონერების მიერ პარტნიორთა კრებაზე. ამ უკანასკნელის ჩატარება იგეგმება მომდევნო წელს.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

2.1 მომზადების საფუძველი

ჯგუფის წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („IASB“) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით, გარდა იმ ძირითადი საშუალებებისა, რომლებიც წარმოდგენილია გადაფასებული ღირებულებით.

წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულია წინა პერიოდის შესადარისი ინფორმაცია.

2.2 კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანია იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

კერძოდ, კომპანია აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ▶ მას აქვს ინვესტიციის ობიექტზე ზეგავლენა (ანუ ამჟამინდელი უფლებები მას საშუალებას აძლევს, მართოს ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობა);
- ▶ ის იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ცვლადი უკუგება ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან;
- ▶ მას შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება, ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

გავრცელებული მოსაზრებით, ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობა კონტროლის უფლებას იძლევა. ამ მოსაზრების დასადასტურებლად და როდესაც კომპანია ინვესტიციის ობიექტში არ ფლობს აქციების საკონტროლო პაკეტს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტიციის ობიექტზე ახორციელებს თუ არა კონტროლს, კომპანია ყველა აქტუალურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ▶ სახელშეკრულებო გარიგება/გარიგებები ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან;
- ▶ სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან მიღებული უფლებები;
- ▶ კომპანიის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები;

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.2 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

კომპანია ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც იგი კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე. შვილობილი საწარმოს წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში, შვილობილ საწარმოზე კომპანიის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

შვილობილი კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება, საოპერაციო საქმიანობის შედეგები და ფულადი ნაკადები მზადდება ანგარიშგების იმავე პერიოდისთვის, რომლისთვისაც მზადდება კომპანიის ანგარიშგება, შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებით. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა ჯგუფის შიდა აქტივი და ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

შვილობილი კომპანიის კაპიტალში წილის შეცვლა, კონტროლის დაკარგვის გარეშე წილობრივი გარიგების სახით აღირიცხება.

თუ კომპანია დაკარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, იგი წყვეტს შესაბამისი აქტივების, ვალდებულებების და კაპიტალის სხვა კომპონენტების აღიარებას, ხოლო შედეგად მიღებული შემოსულობას ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი შენარჩუნებული ინვესტიციის აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანია ბათუმის საზღვაო ნავსადგურს აკონტროლებს მართვის უფლების ექსკლუზიური ხელშეკრულებით, რომელიც 2006 წლის 22 ივლისს გაფორმდა (შემდგომში „მართვის ხელშეკრულება“). მართვის ხელშეკრულება კომპანიას სრულ უფლებამოსილებას ანიჭებს, მართოს და უხელმძღვანელოს ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის ფუნქციონირებას 2055 წლამდე და ამ პერიოდის განმავლობაში აქვს ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის მოგების მიღების უფლება. კომპანიას შეზღუდული აქვს უძრავი ქონების გასხვისების და/ან დაგირავების უფლება, რომლის წმინდა საბალანსო ღირებულება აღემატება 500,000 აშშ დოლარს, ასევე ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის ლიკვიდაციის, შერწყმის, გაყოფის და/ან რეორგანიზაციის უფლება საქართველოს სახელმწიფოსგან წერილობითი თანხმობის გარეშე; ის ვალდებულია შეინარჩუნოს ნავსადგურის საქმიანობების გარკვეული დონე (22.5 შენიშვნა);

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა

(ა) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ამერიკის შეერთებული შტატების დოლარში (შემდგომში „აშშ დოლარი“), რომელიც ასევე არის ჯგუფის სამუშაო ვალუტა, თუ სხვა ვალუტა არ არის მითითებული. ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის სამუშაო ვალუტა ქართული ლარია (შემდგომში „ლარი“). აშშ დოლარში წარმოდგენილი ყოველგვარი ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია ათასამდე.

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავიდან ჯგუფის ეკონომიკური ერთეულების მიერ აღირიცხება მათ შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის აღიარების დღეს არსებული სპოტ გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ხელახლა კონვერტაცია ხდება ანგარიშგების დღეს არსებული სამუშაო ვალუტის სპოტ გაცვლითი კურსით. სხვაობები აღიარებულია სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

იმ არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი გარიგების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით.

კონსოლიდაციისას საზღვარგარეთ წარმოებული ოპერაციების აქტივები და ვალდებულებები აშშ დოლარში გადაიყვანება ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსით, ხოლო მათი მოგება-ზარალის ანგარიშგება გადაიყვანება იმ სავალუტო კურსებით, რომლებიც მოქმედებს შესაბამისი ოპერაციების დღეს. კონსოლიდაციისთვის აუცილებელი კონვერტაციის შედეგად მიღებული საკურსო სხვაობების აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში.

(ბ) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლე- და გრძელვადიანად

ჯგუფი აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარმოადგენს მათი მოკლე- და გრძელვადიანად კლასიფიკაციის საფუძველზე. აქტივი მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ან გადაწყვეტილია მისი გაყიდვა ან მოხმარება ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, ან
- ▶ აქტივი წარმოადგენს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, თუ არ არის შეზღუდული მისი გადაცვლა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი დაფარვა ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ დასაფარია ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ▶ ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ ვალდებულების დაფარვის მინიმუმ თორმეტი თვით გადავადების უპირობო უფლება არ არსებობს.

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას ჯგუფი გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

(გ) შემოსავლის აღიარება

მომხმარებელბთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლი გადაეცემა კლიენტს ანაზღაურების შესაბამისი ოდენობით, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის ამ საქონლის და მომსახურების სანაცვლოდ.

ჯგუფი შემოსავლებთან დაკავშირებულ თავის შეთანხმებებს სპეციალურ კრიტერიუმებს ადარებს, რათა განსაზღვროს ამ შეთანხმებებში იგი პრინციპალად თუ პრინციპალის აგენტ მხარედ გამოდის.

ჯგუფმა დაასკვნა, რომ ის პრინციპალის სახით მოქმედებს შემოსავლების მომტან გარიგებებში (რადგან ის, ჩვეულებრივ, აკონტროლებს საქონელს და მომსახურებას მათი კლიენტისთვის გადაცემამდე).

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯგუფი ზოგადად აღიარებს შემდეგი ტიპის შემოსავლებს:

გადატვირთვის მომსახურება

შემოსავალი მშრალი ტვირთის გადატვირთვის და საპორტო მომსახურებებიდან აღიარდება ანგარიშგების პერიოდში ტრანსპორტირებული მშრალი ტვირთის ფაქტიური მოცულობის და გაწეული სანავსადგურო მომსახურების საფუძველზე.

საიჯარო შემოსავალი

საოპერაციო იჯარიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი აღირიცხება დარიცხვის წრფივი მეთოდით იჯარის ვადაზე და, თავისი საოპერაციო ხასიათის გამო, სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აისახება შემოსავლის ნაწილში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

საპროცენტო შემოსავალი

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღრიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით (EIR), რომელიც ზუსტად ახორციელებს მომავალში მოსალოდნელი შემოსავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის ან უფრო მოკლე პერიოდის განმავლობაში, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. საპროცენტო შემოსავლები სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აისახება ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლების ნაწილში.

სახელშეკრულებო ნაშთები

სახელშეკრულებო აქტივები

სახელშეკრულებო აქტივი წარმოადგენს უფლებას კლიენტისთვის გადაცემული საქონლის ან მომსახურებების სანაცვლოდ გადახდილ საფასურზე. თუ ჯგუფი კლიენტს საქონელს ან მომსახურებას გადასცემს კლიენტის მიერ ანაზღაურების გადახდამდე ან გადახდის თარიღის დადგომამდე, სახელშეკრულებო აქტივის აღიარება ხდება პირობითად მიღებული ანაზღაურებისთვის. ჯგუფი არ ფლობს სახელშეკრულებო აქტივებს.

მოთხოვნა წარმოადგენს ჯგუფის უფლებას ანაზღაურების თანხაზე, რომელიც არ არის პირობითი (ანუ მხოლოდ დროის გასვლაა აუცილებელი ანაზღაურების გადახდის თარიღის დადგომამდე).

სახელშეკრულებო ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულება წარმოადგენს კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების გადაცემის ვალდებულებას, რომლისთვისაც ჯგუფს კლიენტისგან მიღებული აქვს ანაზღაურება (ან გადახდა მომავალში მოხდება). თუ კლიენტი გადახდას განახორციელებს ჯგუფის მიერ მისთვის საქონლის ან მომსახურების გადაცემამდე, სახელშეკრულებო ვალდებულების აღიარება მოხდება ღირებულების გადახდისას ან მისი გადახდის ვადის დადგომისას (რომელსაც უფრო ადრე ექნება ადგილი). სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება ხდება შემოსავლად მაშინ, როდესაც ჯგუფი გასწევს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებას.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(დ) გადასახადები

მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოში არ იბეგრება (მე-10 შენიშვნა). მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ აქციონერებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში. ამგვარი მოგება დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. ჯგუფის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული გარიგებების დაბეგრას, რომლებიც ითვლება პირობითი მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და გაცხადდება, როგორც სხვა გადასახადები სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების სხვა არასაოპერაციო ხარჯებში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

შემოსავლების, ხარჯებისა და აქტივების აღიარება ხდება დამატებული ღირებულების გადასახადის თანხის გამოკლებით, გარდა იმ შემთხვევებისა:

- ▶ როდესაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვაზე დარიცხული დამატებული ღირებულების გადასახადი არ ექვემდებარება საგადასახადო ორგანოსგან დაბრუნებას, დამატებული ღირებულების გადასახადის აღიარება მოხდება აქტივის შესყიდვაზე გაწეულ დანახარჯებში ან ხარჯის მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- ▶ როდესაც დებიტორული და კრედიტორული დავალიანება მოიცავს დამატებით ღირებულების გადასახადს.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

საგადასახადო ორგანოსგან მიღებული ან მისთვის გადასახდელი დამატებული ღირებულების გადასახადის წმინდა თანხა ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აისახება წინასწარ გადახდილი გადასახადების ნაწილში, მოგების გადასახადის გარდა, ან როგორც საგადასახადო დავალიანება.

(ე) ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გადაფასების თარიღის შემდეგ აღიარებული გაუფასურების ზარალი. შეფასება ხდება საკმარისი სიხშირით, რომ გადაფასებული აქტივის სამართლიანი ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს მისი საბალანსო ღირებულებისგან.

როდესაც ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის პერიოდული შეცვლა ხდება აუცილებელი, ჯგუფი ასეთ ნაწილებს აღიარებს დამოუკიდებელ აქტივად კონკრეტული სასარგებლო გამოყენების ვადით და შესაბამისად აღრიცხავს ცვეთას. ყველა დანარჩენი შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯის აღიარება ხდება მათი დადგომისთანავე სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

გადაფასების ყოველგვარი ნამეტი მიეკუთვნება აქტივების გადაფასების რეზერვს და შედის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგების კაპიტალის ნაწილში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც იგი შეაბრუნებს ამავე აქტივის გადაფასების შედეგად შემცირებულ ღირებულებას, რომელიც მანამდე ხარჯად იყო აღიარებული. ასეთ შემთხვევაში ღირებულების გაზრდის აღიარება ხდება გადაფასების შედეგად მიღებული შემოსულობის სახით. გადაფასების დეფიციტის აღიარება ხდება ხარჯის სახით გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც იგი გაქვითავს ამავე აქტივზე არსებულ ნამეტს, რაც აღიარებულია აქტივის გადაფასების რეზერვში.

აქტივების გადაფასების რეზერვიდან წლიური გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაზე ხდება აქტივების გადაფასებული საბალანსო ღირებულების ცვეთასა და აქტივების თავდაპირველი ღირებულების ცვეთას შორის სხვაობით.

გარდა ამისა, გადაფასების თარიღისთვის დაგროვილი ცვეთა ჩამოიწერება აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან და წმინდა ღირებულების გადაანგარიშება ხდება აქტივის გადაფასებული ღირებულების მისაღებად. გასხვისებისას, გაყიდულ, იჯარით გაცემულ ან ლიკვიდირებულ კონკრეტულ აქტივთან დაკავშირებული ნებისმიერი გადაფასების რეზერვი გადაიტანება გაუნაწილებელ მოგებაზე.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ცვეთა გამოითვლება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდით აქტივების სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადაზე შემდეგნაირად:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა
შენობა-ნაგებობები	1-65 წელი
ტრანსპორტი	1-25 წელი
მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა	1-50 წელი
სხვა უძრავი აქტივები	1-50 წელი

აქტივების ცვეთა იწყება მათი შემენის მომდევნო თვიდან, ან, შიდა რესურსებით აშენებული აქტივების შემთხვევაში, აქტივის დასრულებისა და ექსპლუატაციაში მიღების წლიდან. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც სხვაობა გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის) შედის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

აქტივების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო გამოყენების ვადა და ცვეთის დარიცხვის მეთოდები ყოველწლიურად გადაისინჯება და საჭიროების შემთხვევაში შესაბამისად კორექტირდება.

(ვ) იჯარა

იმის განსაზღვრა, შეთანხმება წარმოადგენს ან შეიცავს თუ არა იჯარას, ხდება იჯარის ვადის დასაწყისში, შეთანხმების არსიდან გამომდინარე. შეთანხმება ფასდება იმისდა მიხედვით, მისი შესრულება დამოკიდებულია თუ არა გარკვეული აქტივის (ან აქტივების) გამოყენებაზე ან შეთანხმება ასახავს აქტივის (ან აქტივების) გამოყენების უფლებას მაშინაც კი, თუ ეს უფლება მკაფიოდ არ არის განსაზღვრული შეთანხმებაში.

ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

აქტივის კლასიფიცირება ხდება ფინანსურ ან საოპერაციო იჯარად იჯარის საწყისი თარიღით. იჯარა, რომელიც ჯგუფს გადასცემს საკუთრებასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს, ფინანსურ იჯარად კლასიფიცირდება.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური იჯარა კაპიტალიზდება იჯარის დაწყებისთანავე იჯარის საწყისი თარიღისთვის საიჯარო ქონების სამართლიან ღირებულებასა და მინიმალური საიჯარო გადასახადის დღევანდელ ღირებულებას შორის უმცირესით. საიჯარო გადასახადები ნაწილდება ფინანსურ დანახარჯებსა და საიჯარო ვალდებულების შემცირებას შორის იმგვარად, რომ წარმოიქმნას მუდმივი საპროცენტო განაკვეთი ვალდებულების დარჩენილ ნაშთზე. ფინანსური ხარჯების აღიარება ხდება ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების სახით სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

იჯარით გადაცემული აქტივი ცვდება მისი სასარგებლო გამოყენების მთლიანი ვადის განმავლობაში. ამის მიუხედავად, თუ ნაკლებ სავარაუდოა ჯგუფის მიერ საიჯარო ვადის ბოლოსთვის საკუთრების შეძენა, აქტივი ცვდება სავარაუდო სასარგებლო გამოყენების ვადასა და საიჯარო ვადას შორის უმცირესი ვადის განმავლობაში.

საოპერაციო იჯარა არის ისეთი ტიპის იჯარა, რომელიც არ შეიძლება ჩაითვალოს ფინანსურ იჯარად. საოპერაციო იჯარის გადასახდელების აღიარება ხდება საოპერაციო ხარჯად სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით.

ჯგუფი, როგორც მეიჯარე

იჯარა, რომლის დროსაც ჯგუფი არ გადასცემს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს, საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირდება. საოპერაციო იჯარის პირობებზე მოლაპარაკებისას გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯები საიჯარო აქტივების საბალანსო ღირებულებას ემატება და მისი აღიარება ხდება საიჯარო ვადაზე საიჯარო შემოსავლის ანალოგიურად. პირობითი საიჯარო ქირის აღიარება ხდება შემოსავლის სახით იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მისი მიღება.

იჯარას, რომლის ფარგლებშიც ჯგუფი გადასცემს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს, ფინანსური იჯარა ეწოდება. მიღებული იჯარა გადანაწილდება ფინანსური საქმიანობიდან მიღებულ შემოსავალსა და იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების შემცირებას შორის, რათა მიღწეული იქნეს უცვლელი საპროცენტო განაკვეთი მოთხოვნების დარჩენილ ნაშთზე. ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ერთი საწარმოსთვის წარმოშობს ფინანსურ აქტივს, ხოლო მეორესთვის – ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ი) ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება ხდება როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და მათი მართვის ჯგუფისეულ ბიზნეს მოდელზე. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გარდა, რომელიც არ მოიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც ჯგუფი პრაქტიკულ გამოცდილებას იყენებს, ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს თავდაპირველად აფასებს მისი სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება გარიგების დანახარჯები იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომელიც არ შეიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, ან რომლისთვისაც ჯგუფმა პრაქტიკულ გამოცდილებას მიმართა, ფასდება გარიგების ფასით, რომელიც ფასს (IFRS) 15-ით (ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან) განისაზღვრება.

იმისათვის, რომ მოხდეს ფინანსური აქტივის კლასიფიცირება და მისი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, იგი უნდა წარმოქმნიდეს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს“ (SPPI) დაუფარავ ძირითად თანხაზე. ამ შეფასებას ეწოდება SPPI-ტესტირება, რომელიც ინსტრუმენტის დონეზე.

ჯგუფის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს-მოდელი ეხება იმას, თუ როგორ მართავს ორგანიზაცია თავის ფინანსურ აქტივებს ფულადი ნაკადების მისაღებად. ბიზნეს-მოდელი განსაზღვრავს, მიიღება თუ არა ფულადი ნაკადები სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების, ფინანსური აქტივების გაყიდვის ან ორივეს შედეგად.

ფინანსური აქტივების ისეთი ყიდვა-გაყიდვა, როდესაც საჭიროა აქტივების ჩაბარება ნორმატიული აქტებით ან ბაზარზე დამკვიდრებული პრაქტიკით (გარიგების სტანდარტული პროცედურა) გათვალისწინებულ ვადაში აღირიცხება გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც ჯგუფი იღებს აქტივის შესყიდვის ან გაყიდვის ვალდებულებას.

ჯგუფის ფინანსური აქტივები მოიცავს თანხებს საკრედიტო ინსტიტუტებში და სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებს.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემდგომი შეფასება

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:

- ▶ ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სასესხო ინსტრუმენტები);
- ▶ სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციით (სასესხო ინსტრუმენტები);
- ▶ სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, აღიარების შეწყვეტისას კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციის გარეშე;
- ▶ მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები.

(i) ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სასესხო ინსტრუმენტები)

ეს კატეგორია ჯგუფისთვის ყველაზე აქტუალურია. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს თუ ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა დაკმაყოფილებულია:

- ▶ ფინანსური აქტივი ამ ბიზნესმოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით; და
- ▶ ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შემდგომში ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და ექვემდებარება გაუფასურებას. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მაშინ, როდესაც წყდება აქტივის აღიარება, ან ხდება აქტივის მოდიფიცირება ან გაუფასურება.

ჯგუფის ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით მოიცავს სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებს და საკრედიტო ინსტიტუტებში არსებულ თანხებს (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო დეპოზიტები).

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარების შეწყვეტა (ანუ ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებიდან ამოღება) ხდება შემდეგ შემთხვევებში:

- ▶ ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა, ან
- ▶ ჯგუფი დათმობს აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლებას, ან იტოვებს ამგვარ უფლებას, მაგრამ აიღებს მესამე პირებისათვის მიღებული თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულებას; ან (ა) ჯგუფმა გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) ჯგუფმა არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

თუ ჯგუფმა გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლებას ან გააფორმა ხელშეკრულება ამაზე, და არც გადაუცია და არც დაუტოვებია აქტივთან დაკავშირებული ძირითადი რისკები და სარგებელი, და არც კონტროლი გადაუცია აქტივზე, ჯგუფის მიერ აქტივის აღიარება ხდება მონაწილეობის შენარჩუნების პირობით.

ასეთ შემთხვევაში ჯგუფი მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება ჯგუფის მიერ შენარჩუნებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

მონაწილეობის შენარჩუნება, რომელიც იძენს ერთგვარი გარანტიის ფორმას გადაცემულ აქტივზე, აისახება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და ჯგუფის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- ▶ განმარტებითი შენიშვნები მნიშვნელოვანი დაშვებების შესახებ (მე-3 შენიშვნა);
- ▶ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (მე-14 შენიშვნა).

ჯგუფი აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სასესხო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეფუძნება სხვაობას ხელშეკრულების საფუძველზე ვადადამდგარ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა ფულად ნაკადს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის ჯგუფი. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება მსგავსი ინსტრუმენტის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მსგავს საკრედიტო რეიტინგთან მიახლოების გზით.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება ორ ეტაპზე. კრედიტის ოდენობისთვის, რომელთან მიმართებაშიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ადგილი არ ჰქონია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი განისაზღვრება დეფოლტის მოვლენებით გამოწვეული საკრედიტო ზარალისთვის, რაც შესაძლებელია მომდევნო 12 თვის განმავლობაში (12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი) კრედიტის ოდენობისთვის, რომელთან მიმართებაშიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, მოთხოვნილია ზარალის რეზერვი საკრედიტო ზარალისთვის, რომელიც მოსალოდნელია დარჩენილ ვადაზე, გადაუხდელობის ვადის მიუხედავად (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი).

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებისა და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, ჯგუფი ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ჯგუფმა შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

საკრედიტო ინსტიტუტებში არსებული თანხებისთვის (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო დეპოზიტები), ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ანგარიშობს 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეთოდის გამოყენებით. 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, რომელიც იწვევს დეფოლტის შემთხვევებს ფინანსურ ინსტრუმენტზე და რომლებიც შესაძლოა დადგეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. თუმცა, როდესაც წარმოშობის თარიღის შემდეგ ადგილი აქვს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი დაეფუძნება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეთოდს.

(ii) ფინანსური ვალდებულებები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებასა და ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები, სესხები, დებიტორული დავალიანება ან წარმოებული ვალდებულებები, რომლებიც განისაზღვრება ჰეჯირების ინსტრუმენტებად ეფექტური ჰეჯირების განხორციელების დროს.

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხებისა, და კრედიტორული დავალიანების შემთხვევაში, ამას ემატება მათთვის პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების დანახარჯები.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

2018 წლის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ყველა ფინანსური ვალდებულება მიეკუთვნება სესხების კატეგორიას და მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას და სესხებს.

შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შეფასება დამოკიდებულია მათ კლასიფიკაციაზე:

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველი აღიარება შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის დროს, აგრეთვე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით დარიცხული ამორტიზაციის პროცესში.

ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურების თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების ნაწილში.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება.

როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე, რომელსაც მეტწილად განსხვავებული პირობები აქვს ან თუ არსებული ვალდებულების პირობები მეტწილად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება აღირიცხება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო განსხვავება შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის აისახება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

(iii) ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის იურიდიული უფლება და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის სურვილი.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(iv) ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით აფასებს თითოეული საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღისთვის.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად, ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედეგად:

- ▶ აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე, ან
- ▶ მთავარი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში, აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

მთავარი ან ყველაზე სახარბიელო ბაზარი ხელმისაწვდომი უნდა იყოს ჯგუფისთვის.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით.

არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან მისი მიყიდვით ბაზრის სხვა მონაწილისათვის, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

ჯგუფი ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, რომლებშიც მაქსიმალურად გამოიყენება ემპირიული მონაცემები და მინიმალურად – არაემპირიული მონაცემები.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის:

- ▶ დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული (არაკორექტირებული) საბაზრო ფასები;
- ▶ დონე 2 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა;
- ▶ დონე 3 – ღირებულებითი შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის განსაზღვრა.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების იერარქიის ერთი დონიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს ჯგუფი განსაზღვრავს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე) ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, ჯგუფმა განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების, ასევე სამართლიანი ღირებულების ზემოაღნიშნულ იერარქიაში მათი დონის საფუძველზე.

(თ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

მასალები, სათადარიგო ნაწილები და სხვა მოხმარების საგნები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება განისაზღვრება შესყიდვის ღირებულებით, რომელსაც ემატება ტრანსპორტირების და ჩატვირთვა-გადმოტვირთვის ხარჯები.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება გამოითვლება, როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში სავარაუდო გასაყიდ ფასს გამოკლებული დასრულების და რეალიზაციის სავარაუდო ხარჯი. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ხარჯებად ტარდება „პირველი შემოსული პირველი გადის“ (FIFO) მეთოდის გამოყენებით.

(ი) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი ანგარიშგების თითოეული თარიღისთვის აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ჯგუფი განსაზღვრავს აქტივის აღდგენით ღირებულებას. აქტივის აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი და განისაზღვრება თითოეული აქტივისთვის ცალკე. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის აღდგენით ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და დაიყვანება მის აღდგენით ღირებულებამდე.

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ხდება ბოლოდროინდელი საბაზრო ოპერაციების გათვალისწინებით. ამ გამოთვლების დასაბუთება ხდება შეფასების კოეფიციენტებით ან სამართლიანი ღირებულების სხვა ხელმისაწვდომი მაჩვენებლებით.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ჯგუფი გაუფასურებას დეტალური ბიუჯეტების და ფინანსური პროგნოზების საფუძველზე გამოითვლის. ასეთი ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები ჩვეულებრივ 13-წლიან პერიოდს მოიცავს. უფრო ხანგრძლივი პერიოდისთვის გამოითვლება გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ცამეტი წლის შემდგომი ფულადი ნაკადების პროგნოზირებისთვის.

უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი, სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გაუფასურების ჩათვლით, აღიარებულია სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების ხარჯების კატეგორიებში, გაუფასურებული აქტივის ფუნქციის შესაბამისად, გარდა იმ ქონებისა, რომელიც მანამდე გადაფასდა და გადაფასება აისახა სხვა სრულ შემოსავალში. ასეთ შემთხვევაში გაუფასურების აღიარებაც სხვა სრულ შემოსავალში მოხდება ნებისმიერი მანამდე მომხდარი გადაფასების თანხამდე.

(კ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულად სახსრებს მიეკუთვნება ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში და ბანკში. ნაღდი ფული ბანკში მოიცავს პროცენტთან მიმდინარე ანგარიშებს.

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგების მიზნებისთვის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულის ნაშთებისგან ბანკში და სალაროში.

(ლ) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე იურიდიული თუ პრაქტიკიდან გამომდინარე ვალდებულება და მათ დასაფარად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის სანდოდ განსაზღვრა. ანარიცხებთან დაკავშირებული ხარჯები წარმოდგენილია სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ნებისმიერი ანაზღაურების გამოკლებით.

(მ) არამატერიალური აქტივები

ცალკეული არამატერიალური აქტივი პირველადი აღიარებისას თვითღირებულებით აღირიცხება. საწარმოთა გაერთიანებისას შეძენილი არამატერიალური აქტივების ღირებულება წარმოადგენს მათ სამართლიან ღირებულებას შესყიდვის თარიღისათვის. პირველადი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაციით და დაგროვილი გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ჯგუფის შიგნით წარმოქმნილი არამატერიალური აქტივების კაპიტალიზაცია, გარდა კვლევა-განვითარების კაპიტალიზებული ხარჯებისა, არ ხდება და ხარჯი აისახება მოგებაში ან ზარალში იმ წლისთვის, რომლის განმავლობაშიც ეს ხარჯი გაიწია.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა განსაზღვრული ვადით ფასდება.

შეზღუდული სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზება ხდება ეკონომიკური მომსახურების ვადის პერიოდში და გაუფასურების ოდენობის დასადგენად გადაფასდება მაშინ, როდესაც რამე მიანიშნებს ამ არამატერიალური აქტივის შესაძლო გაუფასურებაზე.

ამორტიზაციის პერიოდი და მეთოდი სასარგებლო გამოყენების შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის შემთხვევაში მინიმუმ ყოველი ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს გადაისინჯება. მოსალოდნელი სასარგებლო გამოყენების ვადის ან აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელი ათვისების ცვლილება აღირიცხება ამორტიზაციის პერიოდის ან მეთოდის შესაბამისად შეცვლით და განიხილება, როგორც სააღრიცხვო შეფასებებში მომხდარი ცვლილება. შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში არამატერიალური აქტივების ფუნქციების შესაბამის ხარჯის კატეგორიაში.

ჯგუფი არ ფლობს სასარგებლო გამოყენების შეუზღუდავი ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს.

არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ფასდება, როგორც გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და მისი აღიარება ხდება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, აქტივის აღიარების შეწყვეტისას.

(6) ოპერაციები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ პირებთან

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ პირებთან ყველა ოპერაცია ფასდება თვითღირებულებით, თუ სხვა რამეს არ ითვალისწინებს ფასს, მაგალითად ფასს (IFRS) 2 „წილობრივი გადახდა“ ან ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“. იმ შემთხვევაში, თუ გარიგებები არ შეიცავს საზღაურს, მაშინ მათი ღირებულება ნულით ფასდება.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა ფასს (IFRS) 9 და ფასს (IFRS) 15. ამ სააღრიცხვო სტანდარტების მიღებით გამოწვეული ცვლილებების ხასიათი და ეფექტი ქვემოთ არის აღწერილი.

რამდენიმე სხვა ცვლილება და ინტერპრეტაცია პირველად იქნა გამოყენებული 2018 წელს, თუმცა მათ არ ჰქონიათ გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

ფასს (IFRS) 15 – ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს (IFRS) 15 ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 11-ს (*სამშენებლო ხელშეკრულებები*), ბასს (IAS) 18-ს (*შემოსავალი*) და შესაბამისი ინტერპრეტაციები და შეზღუდული გამონაკლისის სახით იყენებს მათ მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან ყველა ამონაგებთან მიმართებაში. ფასს (IFRS) 15 ადგენს მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან წარმოშობილი შემოსავლის აღრიცხვის ხუთ-საფეხურიან მოდელს და მოითხოვს, რომ ამგვარი შემოსავლების აღიარება მოხდეს იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ.

ეს სტანდარტი საწარმოებისგან მოითხოვს მსჯელობის გამოყენებას და ყველა შესაბამისი ფაქტის და ვითარების გათვალისწინებას მოდელის ყველა საფეხურზე მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებში. სტანდარტი ასევე განსაზღვრავს ხელშეკრულების მიღებასთან დაკავშირებული დამატებითი ხარჯების და ხელშეკრულების შესრულებასთან პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯების აღრიცხვას.

ჯგუფმა ახალი სტანდარტი მისი ძალაში შესვლის თარიღში მიიღო. ჯგუფმა ჩაატარა ფასს (IFRS) 15-ის მიღების გავლენის დეტალური ანალიზი, რის საფუძველზეც დადგინდა, რომ 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით სტანდარტის მიღებას ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე გავლენა არ ჰქონია.

a) მომსახურების გაწევა

ჯგუფი გადატვირთვის და საპორტო მომსახურებებიდან მიღებულ ამონაგებს გაწეული მომსახურებების ფაქტიურ მოცულობაზე დაყრდნობით აღიარებს. ფასს (IFRS) 15-ის გამოყენება მომსახურების ხელშეკრულებებთან მიმართებაში არ მოქმედებს ჯგუფის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგების შემოსავალზე.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

ფასს (IFRS) 15-ის გამოყენებისას ჯგუფი ითვალისწინებს შემდეგს:

i) ცვალებადი ანაზღაურება

ფასს (IFRS) 15-ის მიხედვით, სავალდებულოა სავარაუდო ცვალებადი ანაზღაურების შეზღუდვა შემოსავლის გადაჭარბებით აღიარების თავიდან ასაცილებლად. ცვალებადი ანაზღაურება შესული არ არის მომხმარებელთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში, ფასდაკლებების, საკრედიტო გადახდების ფასდათმობების, შეღავათების, შედეგებზე დაფუძნებული ბონუსების ან სხვა მსგავსი ერთეულების არარსებობის გამო. შესაბამისად, სტანდარტის ხსენებულ განახლებას არ ექნება გავლენა ჯგუფის შემოსავლის აღიარებაზე.

ii) პრინციპალის და აგენტის საკითხები

ფასს (IFRS) 15 მოითხოვს იმის შეფასებას, ჯგუფი აკონტროლებს თუ არა კონკრეტულ საქონელს ან მომსახურებას, მის მომხმარებელზე/მომხმარებლის კლიენტზე გადაცემამდე. ჯგუფი განსაზღვრავს, რომ ის მოქმედებს პრინციპალის სახით ყველა ხელშეკრულებაში, რომლის საფუძველზეც ხდება შემოსავლის აღიარება (რადგან ის აკონტროლებს დაპირებულ მომსახურებას მის მომხმარებლისთვის ან მომხმარებლის კლიენტისთვის გაწევამდე).

iii) მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები

მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები სახელშეკრულებო ვალდებულებებს წარმოადგენს. სახელშეკრულებო ვალდებულებები არის საქონლის ან მომსახურების მყიდველის წინაშე არსებული ვალდებულებები, ვისგანაც ჯგუფმა მიიღო შესაბამისი ანაზღაურება. თუ მყიდველი ანაზღაურებას მოახდენს ჯგუფის მიერ მისთვის პროდუქტის ან მომსახურების გადაცემამდე (გაწევამდე), სახელშეკრულებო ვალდებულება აღიარდება გადახდის განხორციელების მომენტში ან იმ დროს, როდესაც გადახდის ვალდებულება დადგება (რომელსაც ადრე ექნება ადგილი). სახელშეკრულებო ვალდებულებების შემოსავლად აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი შეასრულებს შესაბამის ვალდებულებებს.

ფასს (IFRS) 15-ის ფარგლებში, ჯგუფმა უნდა განსაზღვროს არსებობს თუ არა მას ხელშეკრულებებში მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტი.

ჯგუფი თავისი მომხმარებლებისგან მხოლოდ მოკლევადიან ავანსებს იღებს. ისინი აისახება სახელშეკრულებო ვალდებულებების ნაწილის სახით. ჯგუფმა განსაზღვრა, რომ პერიოდი ჯგუფის მიერ მომხმარებლისთვის მომსახურების გაწევიდან, მომსახურების ანაზღაურებამდე შედარებით მოკლეა. შესაბამისად, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ ხსენებული ხელშეკრულებები არ მოიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

b) წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნები

ჯგუფმა შეაფასა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენისა და მასში ინფორმაციის წარმოდგენის მოთხოვნები და დაასკვნა, რომ მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებით საჭირო არ არის დამატებითი ინფორმაციის წარდგენა.

ფასს (IFRS) 9 – ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს (IFRS) 9 (ფინანსური ინსტრუმენტები) ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 39-ს (ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება) 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული და ამ თარიღის შემდეგ ყოველწლიური პერიოდებისთვის. ეს სტანდარტი ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვის სამივე ასპექტს აერთიანებს: კლასიფიკაცია და შეფასება, გაუფასურება და ჰეჯირების აღრიცხვა.

ჯგუფმა ფასს (IFRS) 9 რეტროსპექტულად გამოიყენა, თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვარს. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ მიიღო გადაწყვეტილება არ მოახდინოს შედარებადი ინფორმაციის გადანგარიშება 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული და შემდგომი პერიოდისთვის, რადგან:

- ▶ შედარებადი ინფორმაცია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ განხილულია ბასს (IAS) 39-ის კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნების შესაბამისად (მე-14, მე-16 და მე-19 შენიშვნები);
- ▶ 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით გაუნაწილებელი მოგების საწყისი ნაშთის ცვლილება კაპიტალში აღირიცხება ცვლილებების საბოლოო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის. ამგვარი ცვლილების თანხა შეადგენს 52,290 აშშ დოლარს და ის სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებს უკავშირდება.

a) კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში, სასესხო ფინანსური ინსტრუმენტები შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. კლასიფიკაცია ორ კრიტერიუმს ეფუძნება: ჯგუფის მიერ ფინანსური აქტივების სამართავად გამოყენებული ბიზნეს მოდელი; და განსაზღვრება იმისა, ხომ არ წარმოადგენს ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები 'ძირი თანხის და პროცენტის ერთპიროვნულ გადახდებს' დაუფარავ ძირ თანხაზე.

ჯგუფის ბიზნეს მოდელის შეფასება განხორციელდა სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღში – 2018 წლის 1 იანვარს და ის ეფუძნებოდა აქტივების თავდაპირველი აღიარების მდგომარეობით არსებულ ფაქტებს და ვითარებებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

ფასს (IFRS) 9-ის კლასიფიცირების და შეფასების მოთხოვნებს არ ჰქონიათ გავლენა ჯგუფზე. ახალი მოთხოვნების საფუძველზე, ჯგუფი კვლავ ახდენს მისი ფინანსური აქტივების ამორტიზებული ღირებულებით კლასიფიცირებას.

b) გაუფასურება

ფასს (IFRS) 9-ის მიღებამ შეცვალა ჯგუფის მიერ ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალის აღრიცხვა, ბასს (IAS) 39-ის განცდილი ზარალის მიდგომის მომავალზე ორიენტირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომით ჩანაცვლების გზით. ფასს (IFRS) 9 ჯგუფისგან მოითხოვს აღიაროს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი ყველა სასესხო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში და ასევე სახელშეკრულებო აქტივებისთვის.

ფასს (IFRS) 9-ის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოთხოვნების მიღებამ გამოიწვია ჯგუფის სასესხო ფინანსური აქტივების რეზერვის 52,290 აშშ დოლარით ზრდა 2018 წელს.

ფასიკ (IFRIC) ინტერპრეტაცია 22 „ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში და ანაზღაურება ავანსად“

ინტერპრეტაციის თანახმად, წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის დროს შესაბამისი აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველი აღიარების დროს გამოყენებული სპოტ სავალუტო კურსის განსაზღვრისას ოპერაციის თარიღად ჩაითვლება ის თარიღი, რომლითაც საწარმო თავდაპირველად აღიარებს წინასწარი გადახდით მიღებულ არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას. თანხის არაერთი წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, საწარმომ თანხის თითოეული წინასწარი გადახდისთვის ან მიღებისთვის ცალკე უნდა განსაზღვროს ოპერაციის თარიღი. ვინაიდან ჯგუფის არსებული პრაქტიკა შეესაბამება ინტერპრეტაციას, ამ უკანასკნელის გამოყენებას გავლენა არ ჰქონია მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

ბასს (IAS) 40-ის ცვლილება საინვესტიციო ქონების გადატანა

ცვლილებები განმარტავს, როდის უნდა გადაიტანოს საწარმომ ქონება, მათ შორის სამშენებლო ან მოწყობითი სამუშაოების პროცესში მყოფი ქონება, საინვესტიციო ქონებაში ან საინვესტიციო ქონებიდან. ცვლილებების თანახმად, დანიშნულების შეცვლა ხდება, როდესაც ქონება აკმაყოფილებს, ან აღარ აკმაყოფილებს, საინვესტიციო ქონების განმარტებას და არსებობს გამოყენებული ცვლილების განმარტება. მხოლოდ ხელმძღვანელობის მიერ ქონების ექსპლუატაციის განზრახვის შეცვლა არ წარმოადგენს ქონების დანიშნულების შეცვლისთვის საკმარის მტკიცებულებას. ამ ცვლილებებს გავლენა არ აქვს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს (IFRS) 2-ის ცვლილება – აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციების კლასიფიკაცია და შეფასება

ბასსს-მა გამოსცა ცვლილებები ფასს 2-ში „*აქციებზე დაფუძნებული გადახდა*“, რომლებიც ეხება სამ ძირითად საკითხს: უფლების გადაცემის პირობების გავლენა ფულით განსაზღვრული წილობრივი გადახდის გარიგებებზე; ურთიერთგაქვითვის პირობის მქონე აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციის კლასიფიკაცია დაკავებული გადასახადის ვალდებულებებისთვის; და ბუღალტრული აღრიცხვა ისეთ შემთხვევებში, როდესაც აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციის პირობების შეცვლის შედეგად, იგი ფულით განსაზღვრულის კატეგორიიდან წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრულ კატეგორიაში გადადის. ცვლილების მიღებისას საწარმოებს მოეთხოვებათ ცვლილებების გამოყენება წინა პერიოდების გადაანგარიშების გარეშე. ამასთან რეტროსპექტულად გამოყენება ნებადართულია იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო მას გამოიყენებს სამივე ცვლილების შემთხვევაში და ასევე დაკმაყოფილდება სხვა კრიტერიუმებიც. ჯგუფი არ აწარმოებს აქციებზე დაფუძნებულ გადახდის ოპერაციებს და, შესაბამისად, მოცემულ ცვლილებას არსებითი გავლენა არ აქვს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს (IFRS) 4-ში – ფასს (IFRS) 9-ის (ფინანსური ინსტრუმენტები) გამოყენება ფასს (IFRS) 4-თან (სადაზღვევო ხელშეკრულებები) ერთად

ცვლილებები ეხება საკითხებს, რომლებიც წამოიჭრა ფინანსური ინსტრუმენტების შესახებ ახალი სტანდარტის – ფასს (IFRS) 9-ის დანერგვის შედეგად, ფასს (IFRS) 17-ის (სადაზღვევო ხელშეკრულებები) დანერგვამდე, რომელიც ჩაანაცვლებს ფასს (IFRS) 4-ს. ეს ცვლილებები საწარმოებს სადაზღვევო ხელშეკრულებების გაფორმების ორ ვარიანტს სთავაზობს: დროებითი გამონაკლისი ფასს (IFRS) 9-ის გამოყენებიდან და „გადაფარვის“ მიდგომა. ისინი არ არიან აქტუალური ჯგუფისთვის.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

ბასს (IAS) 28-ის ცვლილება „ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ – განმარტება, რომ ინვესტიციის ობიექტების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება მოგებაში ან ზარალში ასახვით თითოეული ინვესტიციის შემთხვევაში ინდივიდუალურად უნდა მოხდეს

ცვლილებები განმარტავს, რომ საწარმოს, რომელიც არის სარისკო კაპიტალის ორგანიზაცია ან სხვა ნებადართული საწარმო, შეუძლია სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში შეაფასოს მისი ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში თითოეული ინვესტიციის შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას, მათი ინდივიდუალურად განხილვის საფუძველზე. თუ ჯგუფი თავად არ წარმოადგენს საინვესტიციო საწარმოს, მაგრამ ფლობს წილს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში, რომელიც თავის მხრივ საინვესტიციო საწარმოა, მას აქვს უფლება, კაპიტალ-მეთოდის გამოყენებისას, შეინარჩუნოს ხსენებული მეკავშირე საინვესტიციო საწარმოს ან ერთობლივი საინვესტიციო საწარმოს მიერ მათ შვილობილ კომპანიებში ფლობილი წილის მიმართ გამოყენებული სამართლიანი ღირებულებით შეფასება. ეს არჩევანი კეთდება ინდივიდუალურად, თითოეული საინვესტიციო მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შემთხვევაში, მომდევნო თარიღებიდან უგვიანესით: (ა) საინვესტიციო მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს თავდაპირველი აღიარება; (ბ) მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს გარდაქმნა საინვესტიციო საწარმოდ; და (გ) საინვესტიციო მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს გარდაქმნა მშობელ კომპანიადა. ამ ცვლილებებს გავლენა არ აქვს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს (IFRS) 1-ის ცვლილება „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება“ – მოკლევადიანი გამონაკლისების გაუქმება მათთვის, ვინც ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტებს პირველად იყენებს

ფასს(IFRS) 1-ის ე3-ე7 პარაგრაფებში განხილული მოკლევადიანი გამონაკლისები გაუქმდა, რადგან მათ უკვე შეასრულეს თავისი ფუნქცია. ამ ცვლილებებს გავლენა არ აქვს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. ჯგუფი ამ სტანდარტების მიღებას შეძლებისდაგვარად აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებითი შენიშვნებში (გაგრძელება)

ფასს (IFRS) 16 – იჯარა

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს (იჯარა), ფასიკ (IFRIC) 4-ს (როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას), იმკ (SIC) 15-ს (საოპერაციო იჯარა – სტიმულირება) და იმკ (SIC) 27-ს (გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას). ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლისს მოიჯარეებისთვის – „დაბალი ღირებულებები მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარა (ე. ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით). საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე. ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებული არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ხარჯი.

მოიჯარე ასევე ვალდებულია გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება მათი განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას. მეიჯარის აღრიცხვა ფასს (IFRS) 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს (IAS) 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან.

მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორითაც ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით და გამოიწვევს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს. ფასს (IFRS) 16-ით როგორც მოიჯარეებს, ისე მეიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს (IAS) 17-ის თანახმად ხდებოდა.

ფასს (IFRS) 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ნაადრევი გამოყენება, თუმცა საწარმოს მიერ ფასს (IFRS) 15-ის გამოყენებაზე ადრე არა. მოიჯარემ შეიძლება გადაწყვიტოს სტანდარტის გამოყენება მთლიანად რეტროსპექტული ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით. სტანდარტის გარდამავალი დებულებები გარკვეულ შეღავათებს ითვალისწინებს.

ჯგუფი გეგმავს ფასს (IFRS) 16-ის მიღებას მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის საფუძველზე. ჯგუფი სტანდარტს გამოიყენებს იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც წინასწარ განისაზღვრება იჯარებად ბასს (IAS) 17-ის გამოყენებით. შესაბამისად, ჯგუფი სტანდარტს გამოიყენებს იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც წინასწარ არ განისაზღვრება იჯარად ბასს (IAS) 17-ის ფარგლებში.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

ჯგუფი ამ სტანდარტით შემოთავაზებულ გამონაკლისებს გამოიყენებს საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომლისთვისაც იჯარის ვადა სრულდება თავდაპირველი გამოყენებიდან 12 თვის განმავლობაში, ასევე საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომლისთვისაც საბაზისო აქტის დაბალი ღირებულება აქვს.

საანგარიშგებო თარიღში ჯგუფი ფასს (IFRS) 16-ის გავლენის ანალიზს ატარებს, რომელიც მოსალოდნელია, რომ იმოქმედებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2018 წლის 1 იანვრით დაწყებული პერიოდისთვის, რაც მოიცავს გამოყენების უფლებით გადაცემული აქტივების ზრდას, საიჯარო ვალდებულებების ზრდას და გაუნაწილებელი მოგების კლებას.

ყოველწლიური გაუმჯობესებები 2015-2017 წ.წ. ციკლი (გამოშვებული 2017 წლის დეკემბერში)

ქვემოთ მოცემულია სხვა ცვლილებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა, და რომლებიც ჯგუფზე არ ვრცელდება:

- ▶ ფასს (IFRS) 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“;
- ▶ ფასიკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია „მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 9-ში: საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 10-სა და ბასს (IAS) 28-ში: „აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალში შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 19-ში: გეგმის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 28-ში: გრძელვადიანი ინტერესები მეკავშირე საწარმოებში და ერთობლივ საწარმოებში;
- ▶ ფასს (IFRS) 3 „საწარმოთა გაერთიანება“;
- ▶ ფასს (IFRS) 11 „ერთობლივი საქმიანობა“;
- ▶ ბასს (IAS) 12 „მოგებიდან გადასახადები“;
- ▶ ბასს (IAS) 23 „ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები“.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ანგარიშგებაში წარმოდგენილი შემოსავლის, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და ასევე პირობითი ვალდებულებების გაცხადებაზე ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის. თუმცა ამ დაშვებებისა და შეფასებების სუბიექტური ხასიათის გამო, შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტირებების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

მოსაზრებები

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში ხელმძღვანელობის განსჯა, რომელიც ყველაზე მეტად მოქმედებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე:

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები – ჯგუფი, როგორც მეიჯარე

ჯგუფს კიდევ ერთი საიჯარო შეთანხმება აქვს დადებული შპს „ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალთან“ მე-4, მე-5, მე-6 ნავმისადგომების, საბორნე ტერმინალის, გარკვეული მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის, ასევე 13.6 ჰექტარის მიწის ნაკვეთის იჯარით გადაცემაზე. საიჯარო ხელშეკრულება 2007 წლის აპრილში გაფორმდა 48 წლიანი ვადით, რომელიც 2055 წლის 30 ივნისს იწურება. ჯგუფმა ამ შეთანხმებების პირობების შეფასების შედეგად დაადგინა, რომ მას მოიჯარისთვის გადაცემული აქვს ამ ქონების საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და სარგებელი, გარდა მიწის ნაკვეთისა. შესაბამისად, ჯგუფმა საიჯარო გადასახდელები გადაანაწილა ფინანსური და საოპერაციო იჯარების ელემენტებს შორის, საიჯარო ეფექტის კლასიფიკაციასთან დაკავშირებული მსჯელობების სამართლიანი ღირებულების პროპორციულად და მათ შესაძლოა არსებითი გავლენა ჰქონდეს გაცხადებულ ციფრებზე.

შეფასებები და დაშვებები

მომავალთან დაკავშირებით გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებები და ასევე სხვა განუსაზღვრელობები საანგარიშგებო თარიღისთვის, რომელთა გამოც მომავალ ფინანსურ წელს შეიძლება საჭირო გახდეს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში მნიშვნელოვანი კორექტირების შეტანა, აღწერილია ქვემოთ. ჯგუფმა თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძვლად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. თუმცა არსებული გარემოებები და დაშვებები მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებით შეიძლება შეიცვალოს ბაზრის პირობებში ან გარემოებებში ისეთი ცვლილებების გამო, რომლებიც არ ექვემდებარება ჯგუფის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში აისახება მათი დადგომისთანავე.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

გაუფასურების მაჩვენებლების არარსებობის გამო, ჯგუფმა მისი ძირითადი საშუალებები აღდგენითი ღირებულებით შეაფასა 2018 წლის 30 აპრილის მდგომარეობით. ამ აქტივების აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების საფუძველზე, დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელის გამოყენებით. ძირითადი საშუალებების გამოყენების ღირებულება განისაზღვრა, როგორც ბიზნესის ღირებულება, რომელიც დაკორექტირებულია წმინდა საბრუნავი კაპიტალის და არასპეციალიზებული ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების შესაბამისად.

ფულადი ნაკადების პროგნოზი ემყარება ჯგუფის და მშობელი კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2019-2023 წლების პერიოდისთვის დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებს, ასევე მოსალოდნელ პროგნოზებს 2031 წლამდე და საჯაროდ ხელმისაწვდომ მაკროეკონომიკურ ინფორმაციას.

აქტივები დაჯგუფდა ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ორ ერთეულად – ბათუმის საზღვაო ნავსადგური და ბათუმის ნავთობტერმინალი.

გამოყენების ღირებულების დასაანგარიშებლად შემდეგი ძირითადი დაშვებები გამოვიყენეთ:

	ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები	
	ბათუმის ნავთობტერმინალი	ბათუმის საზღვაო ნავსადგური
დისკონტირების განაკვეთი	12.6%	13.3%
გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთი	1.9%	1.9%

გამოყენების ღირებულების განსაზღვრის შედეგები ეფუძნება გაწეული მომსახურებების მოსალოდნელ მოცულობებზე, გაწეული მომსახურებების ტარიფების დონეს, ნავთობპროდუქტების დამატებითი მოცულობების გადატვირთვის დაწყებას და კაპიტალური და საოპერაციო დანახარჯების ოდენობას.

ანალიზის საფუძველზე, ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებამ და მიწის გამოყენების უფლებამ მათ ანაზღაურებად ღირებულებას გადააჭარბა. ჯგუფმა ძირითადი საშუალებების გაუფასურება აღიარა 21,299,711 აშშ დოლარის ოდენობით, აქედან 7,214,483 აშშ დოლარი მოგებაში და ზარალში, ხოლო 14,085,228 აშშ დოლარი აქტივის გადაფასების რეზერვში აღიარა.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

ბათუმის ნავთობტერმინალის გამოყენების ღირებულების დაანგარიშება განსაკუთრებით მგრძნობიარეა იმ დაშვებების მიმართ, რომლებიც უკავშირდება ყაზახეთიდან ნედლი ნავთობის დამატებითი მოცულობის გადატვირთვა, რომელიც დაიწყება 2023 წლიდან. შესაბამისად, ცვლილება ამ ნავთობპროდუქტების გადატვირთვაში 2023-დან 2025 წლამდე და მოცულობის 5%-იანი კლება 2023-დან 2031 წლამდე პერიოდში შეამცირებდა ანაზღაურებად ღირებულებას 28 მილიონი აშშ დოლარით და 10 მილიონი აშშ დოლარით (შესაბამისი თანმიმდევრობით). დისკონტირების განაკვეთის 0,5 %-ით გაზრდა გამოიწვევდა ანაზღაურებადი ღირებულების შემცირებას 11 მილიონი აშშ დოლარით ბათუმის ნავთობტერმინალისთვის და 0,4 მილიონი აშშ დოლარით – ბათუმის საზღვაო ნავსადგურისთვის.

ხელმძღვანელობამ ჩაატარა ანალიზი მაჩვენებლისა, რომ აქტივები შესაძლოა კიდევ გაუფასურდეს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მან ვერ მოახდინა გარე ან შიდა ფაქტორების გამოვლენა, რომლებმაც შესაძლოა გამოიწვიონ ძირითადი საშუალებების გაუფასურება ან 2018 წლის 30 აპრილს ჩატარებული გაუფასურების ტესტში გამოყენებული შეფასებებისა და დაშვებების მნიშვნელოვანი ცვლილება.

უიმედო დებიტორული დავალიანების რეზერვი

ჯგუფმა აღიარა რეზერვები სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე და გამოიყენა სტანდარტის გამარტივებული მიდგომა.

ხელმძღვანელობამ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დაიანგარიშა ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ვადის გათვალისწინებით. ჯგუფმა გამოიყენა მისი საკრედიტო ზარალის გამოცდილების გათვალისწინებით მომზადებული ანარიცხის მოდელი, რომელიც მოვალეებთან დაკავშირებით მომავალზე ორიენტირებულ ფაქტორებს და ეკონომიკურ გარემოს მოერგო.

საკრედიტო დაწესებულებებში არსებული თანხებისთვის (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო დეპოზიტები), ჯგუფმა განსაზღვრა, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითი იყო.

ამგვარად, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეფასებული არაუზრუნველყოფილი თანხების რეზერვი 8,036,024 აშშ დოლარის (2017 წ.: 6,820,952 აშშ დოლარი) ოდენობით სავალო ფინანსური აქტივის გაუფასურებით გამოწვეული შესაძლო ზარალის საუკეთესო შეფასებაა (მე-14 შენიშვნა).

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებების შეფასება

რთული საგადასახადო რეგულაციების ინტერპრეტაციასთან მიმართებაში გაურკვევლობები არსებობს. ჯგუფი, გონივრული შეფასებების საფუძველზე, ქმნის გარკვეულ ანარიცხებს საგადასახადო ორგანოების მხრიდან შემოწმების შესაძლო შედეგებისთვის. ანარიცხების დონეს რამდენიმე ფაქტორი განსაზღვრავს, კერძოდ წინა საგადასახადო შემოწმებებიდან მიღებული გამოცდილება და დასაბეგრი საწარმოსა და შესაბამისი საგადასახადო ორგანოს მიერ საგადასახადო კოდექსის განსხვავებული ინტერპრეტაცია. ინტერპრეტაციის ამგვარი განსხვავებები შესაძლოა წარმოიშვას მრავალ საკითხთან დაკავშირებით, ქვეყანაში უპირატესად არსებული ვითარებებიდან გამომდინარე. 22.7 შენიშვნაში განხილულია ბოლო საგადასახადო შემოწმების შედეგები და სხვა საგადასახადო პირობითი ვალდებულებები,

4. ფუნქციონირებადი საწარმო

2018 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მოახდინა დადებითი საოპერაციო ფულადი ნაკადების გენერირება, თუმცა ბათუმის ნავთობტერმინალთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადები ნეგატიური იყო უმეტესად წინა პერიოდებთან შედარებით ნავთობპროდუქტების გადატვირთვის უფრო დაბალი რაოდენობის გამო. ბათუმის ნავთობტერმინალთან დაკავშირებით მისი ოპერაციების და კაპიტალური დანახარჯების საჭიროებების მხარდასაჭერად, 2019 წლის 12 თებერვალს ჯგუფმა მისი მშობელი კომპანიისგან სესხად აიღო 1,5 მილიონი აშშ დოლარი. ჯგუფი მოელის მშობელი კომპანიისგან აღებული სესხის გაზრდას 2019 წლის განმავლობაში, ამგვარი საჭიროების არსებობის შემთხვევაში. 2019 წლის 5 თებერვალს ხელმძღვანელობამ მშობელი კომპანიისგან მიიღო მხარდაჭერის წერილი, რომელშიც, მშობელი კომპანია ადასტურებს თავის განზრახვას მხარი დაუჭიროს ბათუმის ნავთობტერმინალის ოპერაციებს, თუ ამგვარი საჭიროება წარმოიშვება ახლო მომავალში.

ამასთან, ჯგუფს აქვს წმინდა მიმდინარე ვალდებულებები 85,025,254 აშშ დოლარის (2017 წ.: 85,103,903 აშშ დოლარი) ოდენობით. მიმდინარე ვალდებულებების ძირითადი კომპონენტია საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიმართ არსებული სასესხო და სხვა დავალიანება. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიების მიმართ ვალდებულებების მნიშვნელოვანი ნაწილი არასაოპერაციო ხასიათისაა და წარმოშობილია 2009 წელს ჯგუფის რეორგანიზაციის პროცესში. 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის წმინდა მიმდინარე პოზიცია მესამე მხარეების მიმართ დადებითი იყო და შეადგენდა 2,476,856 აშშ დოლარს (2017 წ.: 3,767,103 აშშ დოლარი).

ხელმძღვანელობამ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისგან მიიღო 2019 წლის 4 თებერვლით დათარიღებული წერილები, რომლებითაც ეს კომპანიები ადასტურებენ, რომ არ მოითხოვენ ამ თანხების დაფარვას, თუ ეს ჯგუფს ზიანს მიაყენებს. ამგვარი ვალდებულებების მთლიანი ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის 87,502,110 აშშ დოლარს შეადგენდა (2017 წ.: 89,116,959 აშშ დოლარი).

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. ფუნქციონირებადი საწარმო (გაგრძელება)

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ჯგუფი მომავალშიც დარჩება ფუნქციონირებად საწარმოდ და მოახდენს თავისი აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში. მომზადების საფუძველი ახდენს დაშვებას, რომ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო არ მოითხოვს მიმდინარე ვალდებულებების გადახდას, მინიმუმ, 2020 წლის 28 თებერვლამდე, თუ ეს ჯგუფს ზიანს მიაყენებს.

5. შემოსავალი

	2018	2017
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
შემოსავალი ნავთობპროდუქტების გადატვირთვიდან	10,159,714	15,527,992
სანავსადგურო მოსაკრებელი და მომსახურების ღირებულება (ა)	9,197,676	9,104,339
მშრალი ტვირთების ტერმინალი (ბ)	6,607,970	5,069,662
საიჯარო შემოსავალი (22.1 შენიშვნა)	981,628	1,186,416
სხვა შემოსავალი	195,668	154,568
	27,142,656	31,042,977

- (a) სანავსადგურო მოსაკრებელი და მომსახურების ღირებულება წარმოადგენს შემოსავალს გემებისთვის გაწეული მომსახურებიდან. ისინი მოიცავს შემდეგს: ნავსადგურში შემოსვლის მოსაკრებელი, ნავმისადგომის მოსაკრებელი, სარეიდო სადგომის მოსაკრებელი, ბუქსირით მომსახურების, სანიტარული მომსახურების, წყლით მომარაგების და სხვა მომსახურებების ღირებულება.
- (b) ტერმინალი განკუთვნილია სამოცი ათას ტონამდე წონის ტვირთამწეობის გემებიდან მშრალი ტვირთის გადმოტვირთვისთვის. ტერმინალი სპეციალიზებულია ნაყარი და შერეული ტვირთების დამუშავებაზე. დატვირთვა-გადმოტვირთვის სამუშაოები ხორციელდება პორტალური ამწეების მეშვეობით.

6. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2018	2017
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
თანამშრომელთა სარგებელი	9,420,483	9,716,220
ცვეთა და ამორტიზაცია	7,529,157	8,572,162
მასალის პირდაპირი დანახარჯი	3,014,971	5,606,778
ქონებისა და მიწის გადასახადი	1,226,892	1,370,070
სახანძრო უსაფრთხოება და დაცვის სისტემა	1,000,498	1,180,283
შეკეთება და ტექნიკური მომსახურება	588,937	1,212,670
იჯარის ხარჯი (22.2 შენიშვნა)	452,946	268,757
ელექტროენერგია	441,416	631,215
სხვა ხარჯები	1,212,195	861,128
	24,887,495	29,419,283

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2018	2017
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
თანამშრომელთა სარგებელი	2,857,796	4,317,137
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი (მე-14 შენიშვნა)	1,307,667	3,303,933
პროფესიული მომსახურება	476,210	336,593
იჯარის ხარჯი (22.2 შენიშვნა)	236,666	327,760
მგზავრობის ხარჯი	135,611	123,987
ცვეთა და ამორტიზაცია	100,023	130,758
ადმინისტრაციული შენობების ტექნიკურ-სამეურნეო მომსახურება	77,533	45,798
ანარიცხები ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსებისთვის (22.6 შენიშვნა)	–	1,801,409
ავანსების ჩამოწერა	–	127,338
სხვა ხარჯები	444,521	637,708
	5,636,027	11,152,421

8. ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლები და ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები

	2018	2017
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი		
საპროცენტო შემოსავალი მიმდინარე ანგარიშებზე (მე-16 შენიშვნა)	119,049	38,465
საპროცენტო შემოსავალ ფინანსურ იჯარაზე (22.3 შენიშვნა)	34,830	37,090
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული სხვა შემოსავალი	26,024	–
	179,903	75,555
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები		
სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების საპროცენტო ხარჯი (მე-18 შენიშვნა)	(1,990,555)	(2,098,410)
	(1,990,555)	(2,098,410)

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

9. სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი და ხარჯები

	2018	2017
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი		
შემოსავალი მაზუთის გაყიდვიდან	362,519	3,467,847
შემოსავალი დიზელის საწვავის გაყიდვიდან	–	2,371,329
გადახდილი მოგების გადასახადის ანაზღაურება (ა)	123,325	129,196
სხვა	277,425	161,842
	763,269	6,130,214
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები		
გადახდილი ჯარიმები	679,212	–
გაყიდული მაზუთის თვითღირებულება	362,750	3,247,906
ქველმოქმედებაზე გაწეული ხარჯები	138,928	208,108
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერასთან დაკავშირებული ზარალი	86,471	144,161
გაყიდული დიზელის საწვავის თვითღირებულება	–	2,404,621
სხვა	396,583	199,373
	1,663,944	6,204,169

(ა) გაწეული დანახარჯები უკავშირდება ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალზე გაცემული ფინანსური იჯარის საფუძველზე იჯარით აღებულ ქონებას (22.3 შენიშვნა) ეს საგადასახადო დანახარჯები მთლიანად ანაზღაურდება მოიჯარის მიერ.

10. მოგების გადასახადი

2016 წლის ივნისში საქართველოს საგადასახადო კანონში შევიდა ცვლილებები მოგების გადასახადთან დაკავშირებით. ცვლილებები ამოქმედდა 2017 წლის 1 იანვრიდან და გავრცელდა საქართველოში მოქმედ ყველა კომპანიაზე, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, რომლებისთვისაც ძალაში შესვლის თარიღი 2019 წლის 1 იანვრით განისაზღვრა. ახალი ნორმატიული აქტების თანახმად, მოგების გადასახადით იბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, და არა მიღებული მოგება. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა გამოითვლება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება 2017 წლიდან არ იბეგრება მოგების გადასახადით. თუმცა, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 309-ე მუხლის 103-ე ნაწილის თანახმად, 2008-2016 წლების პერიოდების მოგების განაწილება რეზიდენტ კომპანიაზე, რომელიც 2017 წლის 1 იანვარისთვის გაუნაწილებელია, ასევე ითვლება მოგების განაწილებად და, შესაბამისად, იბეგრება გადასახადით. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. 2017 წელს ჯგუფმა მოგების გადასახადი 136,768 აშშ დოლარის ოდენობით ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის მიერ ბათუმის ნავთობტერმინალზე განაწილებულ დივიდენდებზე 2016 წელს დასრულებული პერიოდისთვის. 2018 წლის განმავლობაში ბათუმის ნავთობტერმინალზე დივიდენდების განაწილება მოხდა 2017 წელს დაგროვილი მოგებიდან და, შესაბამისად, სადივიდენტო გადასახადი არ აღრიცხულა.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

11. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობები და ნაგებობები	ტრანსპორტი	მანქანა- დანადგარები და აღჭურვილობა	სხვა ძირითადი საშუალებები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
გადაფასებული ღირებულებით 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	41,625,034	72,470,691	29,763,492	10,943,600	844,357	8,197,616	163,844,790
შესყიდვები	–	–	–	–	–	3,328,903	3,328,903
დაუმთავრებელი მშენებლობიდან გადატანა	–	6,052,377	2,475,712	567,000	175,694	(9,270,783)	–
გასვლები	–	(36,586)	(37,232)	(71,000)	(54,881)	(3,225)	(202,924)
საკურსო სხვაობები	–	184,309	249,394	101,501	4,018	287,515	826,737
გადაფასებული ღირებულებით 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	41,625,034	78,670,791	32,451,366	11,541,101	969,188	2,540,026	167,797,506
შესყიდვები	–	–	–	–	–	1,349,433	1,349,433
გადატანა დაუმთავრებელი მშენებლობიდან	–	281,734	472,668	681,102	34,161	(1,469,665)	–
გასვლები	–	–	(64,126)	(101,141)	(3,821)	(2,473)	(171,561)
გაუფასურება	–	(14,096,215)	(1,844,999)	(5,197,368)	(161,129)	–	(21,299,711)
საკურსო სხვაობები	–	(399,774)	(110,398)	(249,314)	(1,712)	(38,060)	(799,258)
გადაფასებული ღირებულებით 2018 წლის 31 დეკემბრის	41,625,034	64,456,536	30,904,511	6,674,380	836,687	2,379,261	146,876,409
დაგროვილი ცვეთა 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	–	828,520	622,683	110,367	39,204	–	1,600,774
ცვეთის დანარიცხი	–	4,615,533	2,730,341	1,063,199	153,716	–	8,562,789
გასვლები	–	(610)	(11,167)	(4,000)	(3,311)	–	(19,088)
საკურსო სხვაობები	–	(16,888)	(33,350)	(11,372)	(388)	–	(61,998)
დაგროვილი ცვეთა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	–	5,426,555	3,308,507	1,158,194	189,221	–	10,082,477
ცვეთის დანარიცხი	–	3,716,197	2,312,320	1,090,330	510,333	–	7,629,180
გასვლები	–	–	(83,462)	(384)	(1,244)	–	(85,090)
საკურსო სხვაობები	–	(53,274)	(53,199)	(131,718)	(1,271)	–	(239,462)
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დარიცხული ცვეთა	–	9,089,478	5,484,166	2,116,422	697,039	–	17,387,105
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი, 2017 წ.	41,625,034	73,244,236	29,142,859	10,382,907	779,967	2,540,026	157,715,029
31 დეკემბერი, 2018 წ.	41,625,034	54,989,607	26,697,934	3,271,236	526,232	2,379,261	129,489,304

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ძირითადი საშუალებების ნაწილი დაყადაღებული იყო შემოსავლების სამსახურის მიერ, ჯგუფთან მიმდინარე საგადასახადო დავის შედეგად (22.7 შენიშვნა). ამასთან, ჯგუფის სხვადასხვა სასამართლო დავისთვის უზრუნველყოფის სახით დაგირავებული ძირითადი საშუალებების ნაწილი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის 5,854,011 აშშ დოლარს გაუტოლდა (2017 წ.: 50,366,848 აშშ დოლარი) (22.6 შენიშვნა).

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

12. არამატერიალური აქტივები

	პროგრამ- ული უზრუნ- ველყოფა	ლიცენზი- ები	უზუფრუქ- ტის უფლება მიწაზე	მიწით სარგებლობ- ის უფლება (ა)	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
თვითღირებულება					
2016 წლის 31 დეკემბერს	254,269	67,874	276,367	3,489,474	4,087,984
შესყიდვები	45,302	210,412	–	–	255,714
დაგროვილი ამორტიზაციის ჩამოწერა	(13,959)	–	–	–	(13,959)
საკუთსო სხვაობები	1,184	(5,354)	5,821	73,500	75,151
2017 წლის 31 დეკემბერს	286,796	272,932	282,188	3,562,974	4,404,890
შესყიდვები	9,887	4,113	–	–	14,000
საკუთსო სხვაობები	(9,636)	(8,445)	(8,898)	(112,350)	(139,329)
2018 წლის 31 დეკემბერს	287,047	268,600	273,290	3,450,624	4,279,561
ამორტიზაცია და გაუფასურება					
2017 წლის 1 იანვრის					
მდგომარეობით	80,526	11,918	5,151	456,606	554,201
ამორტიზაცია	32,541	16,224	9,316	82,050	140,131
დაგროვილი ამორტიზაციის ჩამოწერა	(13,959)	–	–	–	(13,959)
საკუთსო სხვაობები	862	(272)	(192)	6,972	7,370
2017 წლის 31 დეკემბერს	99,970	27,870	14,275	545,628	687,743
ამორტიზაცია	34,538	72,429	7,534	81,210	195,711
საკუთსო სხვაობები	(9,385)	(4,630)	(846)	(21,515)	(36,376)
2018 წლის 31 დეკემბერს	125,123	95,669	20,963	605,323	847,078
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	186,826	245,062	267,913	3,017,346	3,717,147
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	161,924	172,931	252,327	2,845,301	3,432,483

(ა) მიწით სარგებლობის უფლება ეხება ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის საკუთრებაში არსებულ მიწის ნაკვეთს, რომელიც ჯგუფს 49 წლის ვადით გადაეცა 2006 წლის 22 ივლისით დათარიღებული ხელშეკრულების საფუძველზე მართვის უფლების შესახებ.

13. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში შედიოდა:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
სათადარიგო ნაწილები	1,604,335	1,606,896
საწვავი	500,072	1,089,694
სხვა	14,364	37,590
	2,118,771	2,734,180

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

14. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება მოიცავდა შემდეგს:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
მესამე მხარეებისგან მისაღები სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	9,193,970	8,691,031
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	(8,036,024)	(6,820,952)
	1,157,946	1,870,079

საკრედიტო ზარალის ანარიცხში ცვლილების შეჯერება მოცემულია ქვემოთ:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
1 იანვრის მდგომარეობით	(6,820,952)	(3,518,123)
ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი სტანდარტის მიღების ეფექტი (2.4 შენიშვნა)	(52,290)	–
1 იანვრის მდგომარეობით (გადაანგარიშებული)	(6,873,242)	(3,518,123)
წლის წმინდა დანარიცხი და მისი შემოზრუნება (ა)	(1,307,667)	(3,303,933)
საკურსო სხვაობა	144,885	1,104
	(8,036,024)	(6,820,952)

2017 წელს შეიქმნა საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებზე, მათ შორის გადატვირთვის მომსახურების შედეგად წარმოშობილ დებიტორულ დავალიანებაზე, კონტრაქტორთა დაკავშირებული ჯგუფის მიმართ, რომელთანაც ჯგუფს მიმდინარე დავა აქვს (22.6 შენიშვნა).

ქვემოთ წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარების შესახებ, შეფასებული რეზერვების მოდელის გამოყენებით:

31 დეკემბერი, 2018 წ.	სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება					
	ვადაგადაცილებული დღეები					
	მიმდინარე	30 დღეზე ნაკლები	30-60 დღე	61-90 დღე	91 დღეზე მეტე	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი	0%	10%	6%	3%	97%	
მთლიანი შეფასებული მოსალოდნელი დეფოლტირებული საბალანსო ღირებულება	128,566	589,392	70,520	150,932	8,254,560	9,193,970
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	–	(57,466)	(4,441)	(4,783)	(7,969,334)	(8,036,024)

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

14. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)

31 დეკემბერი, 2017 წ.	სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება					
	ვადაგადაცილებული დღეები					
	მიმდინარე	30 დღეზე ნაკლები	30-60 დღე	61-90 დღე	91 დღეზე მეტე	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი	0%	10%	6%	3%	97%	
მთლიანი შეფასებული მოსალოდნელი დეფოლტირებული საბალანსო ღირებულება	769,371	760,035	341,363	256,952	6,563,310	8,691,031
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	–	(187,899)	(36,608)	(50,363)	(6,546,082)	(6,820,952)

15. მიმდინარე გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა

31 დეკემბრის მდგომარეობით, წინასწარ გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა, მოიცავდა შემდეგს:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
ანაზღაურებადი დღგ, წმინდა	15,994,824	16,368,516
ქონების გადასახადი	262,036	180,184
	16,256,860	16,548,700

31 დეკემბრის მდგომარეობით, საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა, მოიცავდა შემდეგს:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
საშემოსავლო გადასახადი	8,168,434	8,158,202
დაკავებული გადასახადი	2,902,711	3,116,360
მიწის გადასახადი	457,862	470,409
სოციალური გადასახადი	337,021	347,994
ქონების გადასახადი	306,448	555,468
სხვა	439,928	419,532
	12,612,404	13,067,965

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

16. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

31 დეკემბრის მდგომარეობით ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავდა შემდეგს:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
ნაღდი ფულის ნაშთი საბანკო ანგარიშებზე	1,200,328	623,694
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	1,541	1,843
	1,201,869	625,537

ჯგუფი საპროცენტო შემოსავალს იღებს რეზიდენტ ბანკებში განთავსებულ მიმდინარე ანგარიშებზე. მიმდინარე ანგარიშებზე მიღებული საპროცენტო შემოსავალი შეადგენდა 119,049 აშშ დოლარს (2017 წ.: 38,465 აშშ დოლარი).

17. კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი

ჯგუფის საწესდებო კაპიტალი 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის 910,765 აშშ დოლარით განისაზღვრა და მას ერთპიროვნულად ფლობს სს „ყაზტრანსოილი“, ყაზახეთის რესპუბლიკის რეზიდენტი კომპანია.

გადაფასების რეზერვი

აქტივების გადაფასების რეზერვი გამოიყენება ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების ზრდის აღრიცხვისთვის, და ასევე შემცირების აღრიცხვისთვის იმდენად, რამდენადაც ამგვარი შემცირება უკავშირდება ღირებულების ზრდას იმავე აქტივზე, რომელიც მანამდე კაპიტალში იყო აღიარებული. რეზერვის გამოყენება დივიდენდების გადასახდელად არ შეიძლება.

საკურსო სხვაობის რეზერვი

საკურსო სხვაობის რეზერვი გამოიყენება ბათუმის საზღვაო ნავსადგურთან დაკავშირებული საკურსო სხვაობების აკუმულირებისთვის, როდესაც წარსადგენი ვალუტა განსხვავდება სამუშაო ვალუტისგან.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

18. სესხები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხები და გადასახდელი ანგარიშები მოიცავდა შემდეგს:

სესხები	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
		აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
პეტროტრანს ლიმიტედი	31 დეკემბერი, 2019 წ.	19,668,712	18,468,712
პეტროტრანს ლიმიტედი	31 დეკემბერი, 2019 წ.	8,862,202	8,202,202
პეტროტრანს ლიმიტედი	31 დეკემბერი, 2019 წ.	2,046,542	1,949,395
პეტროტრანს ლიმიტედი	31 დეკემბერი, 2019 წ.	931,341	897,933
პეტროტრანს ლიმიტედი	მოთხოვნამდე	13,500,565	13,500,565
პეტროტრანს ლიმიტედი	მოთხოვნამდე	108,300	108,300
სულ სესხები		45,117,662	43,127,107

არაბთა გაერთიანებულ საამიროებში დაფუძნებული საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიის – პეტროტრანს ლიმიტედისგან – მიღებული სესხები აშშ დოლარშია გამოხატული. ჯგუფს პეტროტრანს ლიმიტედისგან ასევე მიღებული აქვს უპროცენტო სესხი 13,500,565 აშშ დოლარის ოდენობით (2017 წ.: 13,500,565 აშშ დოლარი). სესხები არ არის უზრუნველყოფილი და პროცენტიანი სესხები უნდა დაიფაროს დარიცხულ პროცენტთან ერთად. 2018 წლის განმავლობაში სესხზე დარიცხული საპროცენტო ხარჯი შეადგენდა 1,990,555 აშშ დოლარს (2017 წ.: 2,098,410 აშშ დოლარი).

19. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება მოიცავდა შემდეგს:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
დაკავშირებული მხარეებისთვის გადასახდელი თანხები (21.1 შენიშვნა)	41,668,543	40,989,331
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	1,174,642	754,117
ძირითად საშუალებებზე გადასახდელი თანხები	812,808	1,053,946
თანამშრომლებზე გასაცემი ხელფასები	1,098	282,560
სხვა დავალიანება	314,678	1,725,574
	43,971,769	44,805,528

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

20. ანარიცხები

	გამოყენებული შეფასებები	სახელშეკრულებო ვალდებულება	საგადასახადო რეზერვები (22.7 შენიშვნა)	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
2016 წლის 31 დეკემბერს	207,359	–	506,421	713,780
წლის დანარიცხი	4,899	14,410	–	19,309
შემობრუნება წლის განმავლობაში	(79,785)	–	–	(79,785)
საკუროს სხვაობები	2,076	–	10,668	12,744
2017 წლის 31 დეკემბერს	134,549	14,410	517,089	666,048
წლის დანარიცხი	49,206	36,439	–	85,645
შემობრუნება წლის განმავლობაში	(79,767)	–	–	(79,767)
საკუროს სხვაობები	(1,727)	–	(16,307)	(18,034)
2018 წლის 31 დეკემბერს	102,261	50,849	500,782	653,892

21. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

21.1 საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული გარიგებები

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია იმ გარიგებების მთლიანი თანხა, რომლებიც შესაბამის ფინანსურ წელს განხორციელდა დაკავშირებულ მხარეებთან:

	გაყიდვები	გადასახდელი თანხები	მისაღები თანხები
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები			
2018			
პეტროტრანს ლიმიტედი	5,003,631	–	42,556,321
2017			
პეტროტრანს ლიმიტედი	7,547,472	–	43,366,615

პეტროტრანს ლიმიტედი სწევს ტვირთის გადაზიდვის და საექსპედიტორო მომსახურებას საქართველოს მასშტაბით და ჯგუფის მომსახურებით მარშრუტის ბოლო მონაკვეთზე სარგებლობს. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ვალდებულება პეტროტრანსის მიმართ მოიცავდა მიღებულ ავანსებს 887,778 აშშ დოლარის (2017 წ.: 2,377,284 აშშ დოლარი) ოდენობით, რომელიც შესულია სახელშეკრულებო ვალდებულებებში.

2018 და 2017 წლებში პეტროტრანს ლიმიტედის მიმართ არსებული დავალიანება მოიცავდა 40,989,331 აშშ დოლარს, რომელიც გადასახდელი იყო ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის ექსკლუზიური მართვის უფლების შესყიდვისთვის. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ასევე აღრიცხა ჯარიმის ვალდებულება პეტროტრანსის მიმართ, რომელიც გადატვირთვის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს უკავშირდებოდა (მე-9 შენიშვნა).

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

21. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

21.2 ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული გარიგებები

დაფინანსების გარიგებები	საპროცენტო ხარჯი	ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები		
2018		
პეტროტრანს ლიმიტედი	1,990,555	45,117,662
2017		
პეტროტრანს ლიმიტედი	2,098,410	43,127,107

დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების ძირითადი პირობები წარმოდგენილია მე-18 შენიშვნაში.

21.3 გარიგებები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

ჯგუფის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა 2018 წელს 9 პირისგან შედგებოდა (2017 წ.: 10). მათი მთლიანი ანაზღაურება მოიცავდა მიმდინარე ხელფასებს და პრემიებს და გაუტოლდა 1,139,954 აშშ დოლარს (2017 წ.: 1,131,200 აშშ დოლარი). სხვა გარიგებები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან არ შემდგარა.

22. პირობითი ვალდებულებები

22.1 საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები – ჯგუფი, როგორც მემფრე

ჯგუფს, როგორც მემფრეს, ორი მნიშვნელოვანი საიჯარო ხელშეკრულება აქვს გაფორმებული.

შეუქცევად საოპერაციო იჯარებზე მისაღები მინიმალური სამომავლო იჯარა:

	ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალის იჯარა	შპს „ვიბრო დიაგნოსტიკა“	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			
ერთი წლის განმავლობაში	540,767	45,661	586,428
ერთი წლის შემდეგ, მაგრამ არაუმეტეს ხუთი წლისა	2,796,400	182,644	2,979,044
5 წელზე მეტი ხნის შემდეგ	23,581,071	958,881	24,539,952
	26,918,238	1,187,186	26,918,238
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			
ერთი წლის განმავლობაში	540,767	45,661	586,428
ერთი წლის შემდეგ, მაგრამ არაუმეტეს ხუთი წლისა	2,396,400	182,644	2,579,044
5 წელზე მეტი ხნის შემდეგ	25,062,604	1,004,542	25,993,875
	27,999,771	1,159,576	29,159,347

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.1 საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები – ჯგუფი, როგორც მფლობელი (გაგრძელება)

- ▶ 2007 წლის აპრილში ჯგუფი დათანხმდა შპს „ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალისთვის“ მე-4, მე-5, მე-6 ნავმისადგომების, საბორნე ტერმინალის, გარკვეული მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის, ასევე 13.6 ჰექტარის მიწის ნაკვეთის გადაცემაზე 48 წლიანი იჯარით, რომლის ვადაც 2055 წლის 30 ნოემბერს იწურება. ჯგუფმა საიჯარო გადასახდელები გადაანაწილა ფინანსურ და საოპერაციო იჯარების ელემენტებს შორის, თითოეული ელემენტის იჯარის უფლებით ფლობის სამართლიანი ღირებულებების პროპორციულად. საოპერაციო იჯარის ნაწილზე წლიური გადახდები 2020 წლის ნოემბრამდე 540,767 აშშ დოლარს შეადგენს, ხოლო იჯარის ვადის ამოწურვამდე (2055 წლის ნოემბერი) დარჩენილი პერიოდების განმავლობაში – 740,767 აშშ დოლარს.
- ▶ 2014 წლის 17 იანვარს და 2014 წლის 16 მაისს ჯგუფმა გააფორმა მიწის საიჯარო ხელშეკრულებები შპს „Vibrodiagnostiks“-თან. საიჯარო ხელშეკრულებების ვადა 30 წელიწადში იწურება.

2018 და 2017 წლების საოპერაციო იჯარიდან შემოსავალი მოიცავს შემდეგს:

	ბათუმის საერთაშო- რისო		შპს			
	საკონტეინერო ტერმინალის იჯარა	ამწეების და ბარჟის საიჯარო ღირებულება	"ვიბროდიაგ- ნოსტიკა"	საოფისე ფართი	სხვა	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
2018						
საოპერაციო იჯარიდან შემოსავალი	819,108	–	45,661	46,203	70,656	981,628
2017						
საოპერაციო იჯარიდან შემოსავალი	841,203	190,024	45,661	26,954	82,574	1,186,416

22.2 საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები – ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

ჯგუფს, როგორც მოიჯარეს, ერთი მნიშვნელოვანი იჯარის ხელშეკრულება აქვს გაფორმებული ქართულ სალოკომოტივო კომპანიასთან.

ჯგუფს იჯარით აქვს აღებული ორი ლოკომოტივი (HME-3) ქართული სალოკომოტივო კომპანიისგან. ერთი ლოკომოტივით სარგებლობის საათობრივი ღირებულება ფიქსირებული 105 აშშ დოლარია (დღ-ის გარეშე). იჯარის ხელშეკრულება პერიოდულად ახლდება. მიმდინარე იჯარა ძალაშია 2018 წლის 31 დეკემბრამდე.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.2 საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები – ჯგუფი, როგორც მოიჯარე
(გაგრძელება)

ამ საიჯარო ხელშეკრულებების თანახმად სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადასახადები ასეთია:

ლოკომოტივების იჯარა	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
ერთი წლის განმავლობაში	391,810	270,966
ერთი წლის შემდეგ, მაგრამ არაუმეტეს ხუთი წლისა	391,810	270,966
	783,620	541,932

2018 და 2017 წლების საოპერაციო იჯარის ხარჯი მოიცავს შემდეგს:

	2018	2017
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
თანამშრომელთა საცხოვრებლის ქირა	236,666	327,760
ლოკომოტივების იჯარა	413,015	268,757
	649,681	596,517

22.3 ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები – ჯგუფი, როგორც მეიჯარე

ჯგუფს, როგორც მოიჯარეს, გაფორმებული აქვს ფინანსური იჯარის ერთი მნიშვნელოვანი ხელშეკრულება ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალთან მე-4, მე-5, მე-6 ნავმისადგომების იჯარაზე (22.1 შენიშვნა).

სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადასახდელები ფინანსური იჯარის ფარგლებში, წმინდა მინიმალური საიჯარო გადასახდელების დღევანდელ ღირებულებასთან ერთად ასეთია:

ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალის იჯარა	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
ერთი წლის განმავლობაში	39,781	39,993
ერთი წლის შემდეგ, მაგრამ არაუმეტეს ხუთი წლისა	152,934	159,972
5 წელზე მეტი ხნის შემდეგ	1,217,096	1,261,701
სულ მინიმალური საიჯარო გადასახდელები	1,409,810	1,461,666
გამოკლებული: ფინანსური ხარჯები	(1,153,877)	(1,205,530)
მინიმალური საიჯარო გადასახდელების დღევანდელი ღირებულება	255,934	256,136

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.3 ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები – ჯგუფი, როგორც მეიჯარე (გაგრძელება)

2018 წლის განმავლობაში ფინანსურ იჯარაზე დარიცხულმა საპროცენტო შემოსავალმა შეადგინა 34,830 აშშ დოლარი (2017 წ.: 37,090 აშშ დოლარი).

ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალის იჯარით გადაცემული მიწა მოიცავს შპს „საქართველოს რკინიგზის“ საკუთრებაში არსებულ გარკვეულ ინფრასტრუქტურას (შემდგომში „ობიექტები“). საიჯარო ხელშეკრულების თანახმად, ჯგუფი ვალდებული იყო ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალის მოთხოვნის შემთხვევაში მოეხდინა ამ ობიექტების დემონტაჟი, თუ ის ხელს შეუშლიდა ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალის ოპერაციებს. იმის გათვალისწინებით, რომ დემონტაჟისთვის საჭირო დროისა და ხარჯების შეფასება შეუძლებელი იყო, ჯგუფმა არ გაითვალისწინა ეს ხარჯები საიჯარო ხელშეკრულების თავდაპირველი აღიარებისას და ასეთი ხარჯები გაწეულად ჩათვალა.

2011 წელს ჯგუფმა ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალისგან მიიღო ობიექტების დემონტაჟის მოთხოვნა. ჯგუფმა და დაასრულა ახალი ობიექტის მშენებლობა საქართველოს რკინიგზისთვის. 2016 წლის 1 იანვრამდე ჯგუფს აღნიშნულ სამუშაოებზე დახარჯული აქვს 1,075,530 აშშ დოლარი და მთლიანი თანხა გატარებული აქვს ხარჯებში.

ნაგებობა გადაეცემა საქართველოს რკინიგზას 2019 წელს, რის შემდეგაც ჯგუფი დაიწყებს ობიექტის დემონტაჟს. როდესაც ახალი ობიექტი გადაეცემა შპს „საქართველოს რკინიგზას“, ის დაექვემდებარება დღგ-ით დაბეგვრას.

22.4 კაპიტალური ვალდებულებები

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფს აქვს 152,374 აშშ დოლარის (2017 წ.: 168,925 აშშ დოლარი) ოდენობის კაპიტალური დაბანდების ვალდებულებები ღია სამშენებლო კონტრაქტების სახით.

22.5 საოპერაციო ვალდებულებები

მართვის ხელშეკრულების პირობების თანახმად, ბათუმის საზღვაო ნავსადგურმა უნდა უზრუნველყოს შეთანხმებული წლიური გადაზიდვები ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის მეშვეობით. იმ შემთხვევაში, თუ ბათუმის საზღვაო ნავსადგური ვერ შეძლებს შეთანხმებული მოცულობის გადაზიდვას, მესაკუთრეს (სახელმწიფოს) უფლება აქვს, შემდეგი ჯარიმების გადახდა მოითხოვოს მართვის ხელშეკრულების შესაბამის მოცულობებში ნაკლებობისთვის:

2018 წლის განმავლობაში რეალურმა გადატვირთვებმა ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის მეშვეობით არ მიაღწია მინიმალურ მოთხოვნას და ჯგუფმა შექმნა 36,439 აშშ დოლარის ოდენობის ჯარიმის ანარიცხები (2017 წ.: 14,410 აშშ დოლარი).

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.6 სხვა გაუთვალისწინებელი მოვლენები

კლიენტების სარჩელები

2016 წლის 19 დეკემბერს ჯგუფმა იუსტიციის სამინისტროს სააღსრულებო დეპარტამენტისგან მიიღო თბილისის საქალაქო სასამართლოს (შემდგომში „სასამართლო“) მიერ 2016 წლის 9 დეკემბერს გაცემული სააღსრულებო ფურცელი. სასამართლომ სააღსრულებო ფურცლები გასცა ჯგუფისთვის შეტყობინების გარეშე, ჯგუფის ორი კლიენტის (შემდგომში „მოსარჩელები“) მიერ წაყენებული მოთხოვნების დაკმაყოფილების მიზნით.

პირველი სააღსრულებო ფურცლით ჯგუფს მოეთხოვა, რომ ემოქმედა კონკურენციის შესახებ კანონის შესაბამისად, არ დაეწესებინა გადატვირთვის დისკრიმინაციული და უსამართლო ტარიფები, ძალაში დაეტოვებინა გადატვირთვის არსებული ტარიფები, არ შეეწყვიტა გადატვირთვის არსებული ხელშეკრულება და არ შეეწყვიტა მომსახურება ერთ-ერთი მოსარჩლისთვის სასამართლოში საქმის გადაწყვეტამდე. მეორე სააღსრულებო ფურცლით ჯგუფს მოეთხოვებოდა, რომ არ დაეწესებინა დისკრიმინაციული ტარიფები მეორე მოსარჩლისთვის შენახვისა და გადატვირთვის მომსახურების გაწევაზე და შეეთავაზებინა იგივე ტარიფები, რომლებსაც უწესებდა სხვა კლიენტებს. ამასთან, მოცემული

სააღსრულებო ფურცლის ფარგლებში, გარკვეული ძირითადი საშუალებები დაგირავდა მოსარჩლის მიერ შეტანილი სარჩელის უზრუნველყოფის გარანტიის სახით. სარჩელის უზრუნველყოფის გარანტიის სახით დაგირავებული ძირითადი საშუალებების თვითღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის 5,854,011 აშშ დოლარს გაუტოლდა (2017 წ.: 50,366,848 აშშ დოლარი). 2018 წლის განმავლობაში ჯგუფმა წარმატებით მოითხოვა დაგირავებული ძირითადი საშუალებების ცვლილება უფრო დაბალი და დამაკმაყოფილებელი ღირებულების მქონე სხვა უზრუნველყოფით.

2016 წლის 29 დეკემბერს ჯგუფმა გაასაჩივრა სასამართლოს გადაწყვეტილება სარჩელების უზრუნველყოფის თაობაზე. მოსარჩელებმა სასამართლოში სარჩელი აღძრეს 2017 წლის 15 თებერვალს, რომლითაც მოითხოვდნენ, რომ ჯგუფს დაკისრებოდა გადატვირთვის წლიური მომსახურების ხელშეკრულებების განახლება მოსარჩელების პირობებით, ვინაიდან გადატვირთვის შესახებ მიმდინარე ხელშეკრულებების ვადა ამოწურული იყო. მოსარჩელებმა ასევე მოითხოვეს ზიანის ანაზღაურება განაჩენის აღსრულებამდე.

2019 წლის 12 თებერვალს სასამართლომ დააკმაყოფილა მოსარჩელების მოთხოვნები. ჯგუფი გეგმავს სასამართლოს გადაწყვეტილების შემდეგ ინსტანციაში გასაჩივრებას. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ეს სარჩელები უსაფუძვლოა, ვინაიდან მოსარჩელებისთვის შეთავაზებული გადატვირთვისა და შენახვის ტარიფები კონკურენტული და სხვა კლიენტებისთვის შეთავაზებული ტარიფების იდენტურია.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.6 სხვა გაუთვალისწინებელი მოვლენები (გაგრძელება)

სასამართლო დავა საქართველოს რკინიგზასთან

ჯგუფს 2005 წლის დეკემბრიდან სასამართლო დავა აქვს საქართველოს რკინიგზასთან. საქართველოს რკინიგზამ მოითხოვა ჯგუფისთვის 13,942,000 ლარის (2014 წლის 9 ივნისის მდგომარეობით 7,880,000 აშშ დოლარის) დაკისრება, 2003 წლის 1 ივლისიდან 2005 წლის 1 დეკემბრამდე სარკინიგზო ვაგონების არასრულყოფილი მომსახურების შედეგად მათი მოცდენის საფასურის ანაზღაურება. მხარეებმა 2002 წელს გააფორმეს გადატვირთვის მომსახურების ხელშეკრულება. საქმე განიხილეს ბათუმისა და თბილისის საქალაქო სასამართლოებმა და 2006 წლის 9 იანვარს საქართველოს რკინიგზის მიერ წამოყენებული ანაზღაურების მოთხოვნა სასამართლომ არ მიიღო. საქმე ხელახლა განიხილა 2012 წლის ნოემბერში თბილისის საქალაქო სასამართლომ და საქართველოს რკინიგზის სარჩელი არ დააკმაყოფილა. 2013 წლის სექტემბერში სარჩელი მიუღებლად გამოაცხადა თბილისის სააპელაციო სასამართლომ. თუმცა, 2014 წლის ივნისში საქმე განიხილა უზენაესმა სასამართლომ და კვლავ დაუბრუნა თბილისის სააპელაციო სასამართლოსა და, საბოლოოდ, თბილისის საქალაქო სასამართლოს. 2014 წლის 29 ივლისს ჯგუფმა საკასაციო საჩივარი შეიტანა თბილისის უზენაეს სასამართლოში.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ეთანხმება სარჩელს და აცხადებს, რომ 2003 წლის ივლისიდან, ანუ ჯარიმების დარიცხვამდე, შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“ და საქართველოს რკინიგზამ გააფორმეს შეთანხმება 2003 წლის 10 ივლისის თარიღით, რომლითაც მხარეები აღიარებდნენ, რომ ერთმანეთის მიმართ არ ჰქონდათ რამე ფინანსური ვალდებულება. ხელმძღვანელობა ასევე მიიჩნევს, რომ შეტყობინება სათანადოდ აქვს გაგზავნილი 2002 წლის ხელშეკრულების შეწყვეტის თაობაზე. შესაბამისად, ხელმძღვანელობის აზრით, სარჩელი სრულიად უსაფუძვლოა. ბათუმის ნავთობტერმინალი სააპელაციო სასამართლოს გადაწყვეტილება საქართველოს უზენაეს სასამართლოში გაასაჩივრა და მომდევნო სასამართლო პროცესი გაიმართება 2019 წლის 16 აპრილს.

თანადაფინანსების პროექტი კლიენტთან ერთად

ჯგუფმა კლიენტთან ერთად დააფინანსა კაპიტალური პროექტი, რომელიც უკავშირდება თავის არსებულ ტერმინალის აქტივებს. მისი მონაწილეობა დაფინანსებაში 2.7 მილიონ აშშ დოლარს შეადგენს. პროექტის მთლიანი ღირებულება 5.4 მილიონი აშშ დოლარითაა შეფასებული. ამ აქტივების მესაკუთრე იქნება ჯგუფი, ხოლო კლიენტს ექნება მათი გამოყენების უპირატესი უფლება 2045 წლის 1 ივლისამდე. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1.8 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების კაპიტალური სამუშაოები ჩატარდა. ჯგუფმა დაუმთავრებელი მშენებლობის სრულად კაპიტალიზაცია მოახდინა და აღრიცხა გადავადებული შემოსავალი 905,000 აშშ დოლარის ოდენობით, რადგან აღებული აქვს ვალდებულება, რომ კლიენტს გადატვირთვის მომსახურება გაუწიოს შედარებით დაბალი ტარიფებით.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.6 სხვა გაუთვალისწინებელი მოვლენები (გაგრძელება)

წყალქვეშა მილების მიწოდება და დამონტაჟება, რაშიც 1.8 მილიონი აშშ დოლარის ავანსი გადახდილია, უნდა განხორციელდეს 2017 წლის 31 ოქტომბრამდე. ვადების არაერთხელ გადაწევის გამო, ხელმძღვანელობამ შეაფასა კლიენტის ვალდებულების შესრულების ალბათობა საექვოდ და შექმნა გადახდილი ავანსების სრული რეზერვი.

22.7 საგადასახადო პირობითი ვალდებულებები

საქართველოს შემოსავლების სამსახურის მიერ ჩატარებული საგადასახადო შემოწმება

საქართველოს შემოსავლების სამსახურმა ბათუმის ნავთობტერმინალს ინსპექცია ჩაუტარა. შემოწმება მოიცავდა პერიოდს 2015 წლის 1 იანვრიდან 2018 წლის 1 ივლისამდე. 2018 წლის 24 დეკემბერს შემოსავლების სამსახურმა შეადგინა საგადასახადო შემოწმების აქტი შემოწმების პერიოდისთვის. აქტის საფუძველზე, საქართველოს შემოსავლების სამსახურმა ჯგუფს დააკისრა დამატებითი გადასახადები და ჯარიმები 1,856,000 აშშ დოლარის ოდენობით.

ჯგუფისა ხელმძღვანელობის აზრით, დამატებით დარიცხული გადასახადები და საურავები უსაფუძვლოა და 2019 წლის იანვარში გაასაჩივრა თანხა ფინანსთა სამინისტროს საგადასახადო დეპარტამენტში.

საქართველოს შემოსავლების სამსახურმა ჩაატარა ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის ინსპექტირება 2015 წელს და დააკისრა დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები მთლიანი ოდენობით 2,810,135 აშშ დოლარი, რომელიც 2010-დან 2014 წლამდე პერიოდს უკავშირდებოდა. ჯგუფი არ დაეთანხმა ზემოაღნიშნულს და საქართველოს შემოსავლების სამსახურის გადაწყვეტილება საქართველოს ფინანსთა სამინისტროში გაასაჩივრა. 2016 წლის 23 სექტემბერს ფინანსთა სამინისტრომ გამოსცა გადაწყვეტილება, რომლის საფუძველზეც, 775,017 აშშ დოლარის ოდენობით დარიცხული თანხები უნდა გადამოწმდეს აუდიტის დეპარტამენტის მიერ. ამის შედეგად, აუდიტის განყოფილებამ გამოსცა თავისი გადაწყვეტილებები 2017 წლის 11 მაისსა და 13 სექტემბერს. ამ გადაწყვეტილებების თანახმად, თანხის დიდი ნაწილი გაუქმდა და 339,094 აშშ დოლარის ოდენობის თანხა კვლავაც რჩებოდა დავის საგნად. გადაწყვეტილება გასაჩივრდა ფინანსთა სამინისტროში. ჯგუფის მოლოდინით, გასაჩივრების შედეგი 2019 წლის განმავლობაში გახდება ცნობილი.

რაც შეეხება, დარიცხული თანხის დარჩენილ ნაწილს, ის არ ექვემდებარება აუდიტის დეპარტამენტის მხრიდან გადამოწმებას, რადგან ჯგუფმა გაასაჩივრა ეს თანხა ქუთაისის საქალაქო სასამართლოში, რომლის გადაწყვეტილებაც 2019 წლის განმავლობაში გახდება ცნობილი.

ხელმძღვანელობამ შეაფასა საგადასახადო შემოწმების ანგარიშში ასახული თითოეული პოზიციის დადებითი შედეგის ალბათობა და მიაჩნია, რომ ნაკლებად სავარაუდოა 517,089 აშშ დოლარის ოდენობით დარიცხული ანარიცხების გარდა დამატებითი ეკონომიკური სარგებლის გადინება.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.7 საგადასახადო პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

სატრანსფერო ფასწარმოქმნა

2013 წლის 18 დეკემბერს საქართველოს ფინანსთა მინისტრის #423 ბრძანებით ძალაში შევიდა „საერთაშორისო კონტროლირებულ ოპერაციებზე ფასების განსაზღვრის შესახებ ინსტრუქცია“ (შემდგომში „ინსტრუქცია“), რომელიც განმარტავს საქართველოს საგადასახადო კოდექსში დადგენილ სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პრინციპებს. ჯგუფს მნიშვნელოვანი გარიგებები აქვს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ ოფშორულ კომპანიასთან, შპს „პეტროტრანსი“. ეს ოპერაციები შეესაბამება დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების განსაზღვრებას, ამიტომ შეიძლება საქართველოს საგადასახადო ორგანოებმა ისინი ეჭვქვეშ დააყენოს.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მას აქვს საკმარისი არგუმენტები, რათა დაამტკიცოს, რომ კომპანიებს შორის გარიგებების ფასების განსაზღვრა გაშლილი ხელის პრინციპს ეფუძნება, თუმცა, სატრანსფერო ფასწარმოქმნის მეთოდების და შესაბამისი ინფორმაციის წყაროს განსხვავებული ინტერპრეტაციის გამო, საგადასახადო ორგანოებს შესაძლოა ჰქონდეთ ჯგუფისგან განსხვავებული პოზიცია.

23. ფინანსური რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკები

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშებისგან და ასევე სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია დაფინანსების მოზიდვა ჯგუფის ოპერაციებისთვის.

ჯგუფს აქვს სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, და ნაღდი ფული და მოკლევადიანი ანაზრები, რომლებსაც ის პირდაპირ თავისი ოპერაციებიდან იღებს.

ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებს.

ჯგუფის საბაზრო რისკი უმნიშვნელოა, რადგანაც მას არ აქვს ისეთი მნიშვნელოვანი აქტივები ან ვალდებულებები, რომლებზეც სამომავლო ფულადი ნაკადების ოდენობა იმერყევებს საბაზრო ფასებში ცვლილებების გამო. ჯგუფს არ აქვს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები. ისეთ ვალუტებში გამოხატული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც არ წარმოადგენს ჯგუფის სამუშაო ვალუტას, არაარსებითია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა ზედამხედველობს ამ რისკების მართვას. ჯგუფი საკმაოდ შეზღუდულად ეწევა ისეთ საქმიანობას, რომლის დროსაც ფინანსური რისკის აღება მოუწევდა. ჯგუფი არ ეწევა წარმოებული ინსტრუმენტებით რაიმე საქმიანობას რისკის მართვის ან სხვა მიზნებისთვის.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

23. ფინანსური რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკები (გაგრძელება)

ჯგუფის თითოეული შესაბამისი რისკის მართვის პოლიტიკა შეფასებულია ქვემოთ:

(i) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კონტრაქტის ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან კლიენტთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით ჯგუფს ფინანსური ზარალი მიადგება. ჯგუფს საკრედიტო რისკი ემუქრება საოპერაციო საქმიანობის და ფინანსური საქმიანობის ნაწილში, ასევე ბანკებსა და ფინანსურ ინსტიტუტებში განთავსებული ანაზრებიდან გამომდინარე.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

დებიტორული დავალიანება, ძირითადად, 2017 წლის ბოლო კვარტალში დაირიცხა და ხელმძღვანელობა ამ თანხების ამოღებას 2018 წლის პირველ ნახევარში მოელის. საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ მოცულობას საანგარიშგებო თარიღისთვის წარმოადგენს სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება 1,157,946 აშშ დოლარის (2017 წ.: 1,870,079 აშშ დოლარი) ოდენობით.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ხელმძღვანელობა საკრედიტო რისკს აკონტროლებს ნაღდი ფულისა და ანაზრების განთავსებით საქართველოს უმაღლესი რეიტინგის მქონე ბანკებში, რომლებსაც ჯგუფთან უწყვეტი საქმიანი ურთიერთობა აკავშირებს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ მოცულობას საანგარიშგებო თარიღისთვის წარმოადგენს ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფულისა და ანაზრების საბალანსო ღირებულება 1,201,869 აშშ დოლარის (2017 წ.: 625,537) ოდენობით.

(ii) სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი გამოიხატება იმაში, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიძლება მერყეობდეს სავალუტო კურსის ცვლილების გამო. ჯგუფს ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს ძირითადი ვალუტების კურსების მერყეობა.

ლარისა და ევროს მიმართ აშშ დოლარის კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების შემთხვევაში, სხვა ფაქტორების უცვლელობის პირობით, 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მოგება ყველა გადასახადების გადახდის შემდეგ შემდეგნაირად შეიცვლებოდა:

	აშშ დოლარი/ლარის კურსის ცვლილება	აშშ დოლარი/ევროს კურსის ცვლილება	ეფექტი ზარალზე გადასახადით დაბეგვრამდე აშშ დოლარი
2018	+11.00%	+11.70%	(323,205)
	-11.00%	-7.00%	326,651
2017	+13.50%	+12.50%	(106,061)
	-9.50%	-7.50%	68,474

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

23. ფინანსური რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკები (გაგრძელება)

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ჯგუფი ფულადი სახსრების დეფიციტის რისკს აკონტროლებს ფულადი ნაკადების მოსალოდნელი გადინებისა და შემოდიანების ანალიზით ერთ თვეზე ნაკლები, ერთიდან სამ თვემდე, სამი თვიდან ერთ წლამდე და ერთიდან ხუთ წლამდე პერიოდებისთვის.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული გადახდების საფუძველზე.

31 დეკემბერი, 2018 წ.	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრუ- ლებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	0-დან 12 თვემდე
ფინანსური ვალდებულებები				
პროცენტიანი სესხები (მე-18 შენიშვნა)	45,117,662	47,108,217	13,608,865	33,499,352
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება (მე-19 შენიშვნა)	43,971,769	43,971,769	43,971,769	–
	89,089,431	91,079,986	57,580,634	33,499,352

31 დეკემბერი, 2017 წ.	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრუ- ლებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	0-დან 12 თვემდე
ფინანსური ვალდებულებები				
პროცენტიანი სესხები (მე-18 შენიშვნა)	43,127,107	45,224,726	13,608,865	31,615,861
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება (მე-19 შენიშვნა)	44,805,528	44,805,528	44,805,528	–
	87,932,635	90,030,254	58,414,393	31,615,861

როგორც ეს ცხრილიდან ჩანს, ჯგუფს აქვს მნიშვნელოვანი ოდენობის ვალდებულებები, რომლებიც უნდა დაიფაროს 2018 წლის 31 დეკემბრიდან ერთი წლის განმავლობაში. ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების შეფასება უფრო დაწვრილებით განხილულია მე-4 შენიშვნაში.

(iv) კაპიტალის მართვა

ჯგუფი თავის კაპიტალის სტრუქტურას მართავს და მასში შეაქვს კორექტირებები ეკონომიკურ პირობებში ცვლილებების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან შესწორების მიზნით, ჯგუფმა შესაძლოა, დააკორექტიროს მფლობელისთვის გადახდილი დივიდენდი ან უკან დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელს.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

23. ფინანსური რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკები (გაგრძელება)

(v) სამართლიანი ღირებულებები

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღისთვის მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებებისგან მათი მოკლევადიანი ხასიათის გამო. ყველა სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სამი დონის მიხედვით.

24. ცვლილებები ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	1 იანვარი, 2018 წ.	ფულადი ნაკადები	ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	31 დეკემბერი, 2018 წ.
პროცენტუანი სესხები	43,127,107	–	1,990,555	45,117,662
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ვალდებულებები, სულ	43,127,107	–	1,990,555	45,117,662

	1 იანვარი, 2017 წ.	ფულადი ნაკადები	ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	31 დეკემბერი, 2017 წ.
პროცენტუანი სესხები	43,728,697	(2,700,000)	2,098,410	43,127,107
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ვალდებულებები, სულ	43,728,697	(2,700,000)	2,098,410	43,127,107

25. ანგარიშგების წარდგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის 12 თებერვალს ჯგუფმა გააფორმა ახალი 1,500,000 აშშ დოლარიანი სასესხო ხელშეკრულება მშობელ კომპანიასთან. სესხის ვადაა ერთი წელი. თანხები სრულად იქნა მიღებული 2019 წლის 26 თებერვალს.

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

26. არაფულადი ოპერაციები

2018 წლის განმავლობაში შესყიდული ძირითადი საშუალებები მოიცავს გადახდილი ავანსების გამოყენებას გრძელვადიანი აქტივებისთვის 57,953 დოლარის (2017 წ.: 50,851 აშშ დოლარი) ოდენობით.

2018 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა მოახდინა გარკვეული ძირითადი საშუალებების გასვლა, გადაფასების რეზერვთან ერთად 30,728 აშშ დოლარის (2017 წ.: 39,553 აშშ დოლარი) ოდენობით.

2018 წლის განმავლობაში სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებში მოძრაობა მოიცავდა ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი სტანდარტის მიღების 52,290 აშშ დოლარიან ეფექტს (2.4 შენიშვნა).

Batumi Oil Terminal LLC

Consolidated financial statements

*for the year ended 31 December 2018
together with independent auditor's report*

Independent auditor's report

To the Management and Shareholders of Batumi Oil Terminal LLC

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Batumi Oil Terminal LLC (hereinafter, the "Company") and its subsidiary Batumi Sea Port LLC (the BSP) (together referred as the Group), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2018, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as at 31 December 2018 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

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 are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

Other information consists of the information included in the Group's 2018 Annual Reports, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Group's 2018 Annual Reports are expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon in our report on the audit of the consolidated financial statements.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

Responsibilities of Management for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of the 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.

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 skepticism 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.

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.

Ruslan Khoroshvili

On behalf of EY LLC

Tbilisi, Georgia

28 March 2019

Batumi Oil Terminal LLC
Consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2018

Contents

Independent auditor's report

Consolidated statement of comprehensive income	3
Consolidated statement of financial position	4
Consolidated statement of changes in equity	5
Consolidated statement of cash flows	6
Notes to the consolidated financial statements.....	7-45

Batumi Oil Terminal LLC

Consolidated statement of comprehensive income

for the year ended 31 December 2018

	Notes	2018 USD	2017 USD
Revenue	5	27,142,656	31,042,977
Cost of sales	6	(24,887,495)	(29,419,283)
Gross profit		2,255,161	1,623,694
General and administrative expenses	7	(5,636,027)	(11,152,421)
Impairment of non-current assets	3	(7,214,483)	–
Operating loss		(10,595,349)	(9,528,727)
Finance income	8	179,903	75,555
Finance costs	8	(1,990,555)	(2,098,410)
Net foreign exchange gain/(loss), net		52,148	(240,403)
Other non-operating income	9	763,269	6,130,214
Other non-operating expenses	9	(1,663,944)	(6,204,169)
Loss before tax		(13,254,528)	(11,865,940)
Income tax expense	10	–	(136,768)
Loss for the year		(13,254,528)	(12,002,708)
Other comprehensive (loss)/income			
<i>Other comprehensive loss not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods</i>			
Impairment of property, plant and equipment	3	(14,085,228)	–
<i>Other comprehensive (loss)/income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods</i>			
Exchange differences on translation of foreign operations		(1,617,527)	975,336
Total comprehensive loss for the year		(28,957,283)	(11,027,372)

Signed and authorized on behalf of management on 28 March 2019 by:

Acting General director / Managing director in economics and finance

Damir Muslimov

Deputy chief accountant in IFRS and treasury operations

Temirkhan Mameshov

The notes on pages 7 to 45 form an integral part of these consolidated financial statements

Batumi Oil Terminal LLC

Consolidated statement of financial position

for the year ended 31 December 2018

	Notes	31 December 2018 <i>USD</i>	31 December 2017 <i>USD</i>
Assets			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	11	129,489,304	157,715,029
Intangible assets	12	3,432,483	3,717,147
Receivable under operating lease	22.1	1,339,263	1,200,259
Receivable under finance lease	22.3	216,153	216,143
Prepayments for property, plant and equipment		10,723	68,676
Total non-current assets		134,487,926	162,917,254
Current assets			
Inventories	13	2,118,771	2,734,180
Trade and other receivables, net	14	1,157,946	1,870,079
Prepayments		116,624	141,378
Taxes prepaid, other than income tax	15	16,256,860	16,548,700
Current portion of receivable under operating lease	22.1	540,767	540,767
Current portion of receivable under finance lease	22.3	39,781	39,993
Cash and cash equivalents	16	1,201,869	625,537
Total current assets		21,432,618	22,500,634
Total assets		155,920,544	185,417,888
Equity			
Charter capital	17	910,765	910,765
Revaluation reserve	17	63,626,109	80,465,847
Currency translation reserve		(18,286,985)	(16,669,458)
Retained earnings		2,307,783	12,201,197
Total equity		48,557,672	76,908,351
Non-current liabilities			
Deferred revenue	22.6	905,000	905,000
Total non-current liabilities		905,000	905,000
Current liabilities			
Interest-bearing loans and borrowings	18	45,117,662	43,127,107
Income tax payable		3,124,991	3,314,652
Taxes payable, other than income tax	15	12,612,404	13,067,965
Trade and other payables	19	43,971,769	44,805,528
Provisions	20	653,892	666,048
Contract liabilities		977,154	2,623,237
Total current liabilities		106,457,872	107,604,537
Total liabilities		107,362,872	108,509,537
Total equity and liabilities		155,920,544	185,417,888

The notes on pages 7 to 45 form an integral part of these consolidated financial statements.

Batumi Oil Terminal LLC

Consolidated statement of changes in equity

for the year ended 31 December 2018

	Charter capital	Revaluation reserve	Currency translation reserve	Retained earnings	Total equity
	USD	USD	USD	USD	USD
Balance at 31 December 2016	910,765	84,380,384	(17,497,263)	20,181,390	87,975,276
Loss for the year	–	–	–	(12,002,708)	(12,002,708)
Other comprehensive income from exchange rate differences	–	147,531	827,805	–	975,336
Total comprehensive income/(loss) for the year	–	147,531	827,805	(12,002,708)	(11,027,372)
Depreciation transfer	–	(4,022,515)	–	4,022,515	–
Decrease in revaluation reserve of sold property, plant and equipment	–	(39,553)	–	–	(39,553)
Balance at 31 December 2017	910,765	80,465,847	(16,669,458)	12,201,197	76,908,351
Effect of adoption of new accounting standard (Note 2.4)	–	–	–	(52,290)	(52,290)
Balance at 1 January 2018 (restated)	910,765	80,465,847	(16,669,458)	12,148,907	76,856,061
Loss for the year	–	–	–	(13,254,528)	(13,254,528)
Other comprehensive loss from impairment of property, plant and equipment	–	(14,085,228)	–	–	(14,085,228)
Other comprehensive loss from exchange rate differences	–	–	(1,617,527)	–	(1,617,527)
Total comprehensive loss for the year	–	(14,085,228)	(1,617,527)	(13,254,528)	(28,957,283)
Depreciation transfer	–	(3,413,404)	–	3,413,404	–
Balance at 31 December 2018	910,765	63,626,109	(18,286,985)	2,307,783	48,557,672

The notes on pages 7 to 45 form an integral part of these consolidated financial statements

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements

for the year ended 31 December 2018

	Notes	2018 USD	2017 USD
Operating activities			
Loss before tax		(13,254,528)	(11,865,940)
<i>Non-cash adjustment to reconcile loss before tax to net cash flows</i>			
Depreciation of property, plant and equipment	11	7,629,180	8,562,789
Amortisation of intangible assets	12	195,711	140,131
Provision for expected credit losses	14	1,307,667	3,303,933
Provision made for prepayments for property, plant and equipment		–	1,801,409
Write-off of prepayments		–	127,338
Movements in provisions	20	(12,156)	(47,732)
Impairment of property, plant and equipment	11	7,214,483	–
Loss on disposal of property, plant and equipment	9	86,471	144,161
Net foreign exchange (gain)/loss on financing and investing activities		(260,555)	99,081
Finance costs	8	1,990,555	2,098,410
Finance income	8	(179,903)	(75,555)
<i>Working capital adjustments</i>			
Change in inventories		615,409	2,686,122
Change in trade and other receivables		(647,824)	(2,431,139)
Change in receivables under operating lease		(134,004)	(168,171)
Change in prepayments		24,754	96,704
Change in taxes prepaid, other than income tax		291,840	(313,787)
Change in taxes payable, other than income tax		(455,561)	788,457
Change in trade and other payables		(592,621)	756,896
Change in contract liabilities		(1,646,083)	2,222,383
		2,167,538	7,925,490
Income tax paid		(189,661)	(574,004)
Net cash flows from operating activities		1,977,877	7,351,486
Investing activities			
Purchase of property, plant and equipment		(1,532,618)	(4,992,389)
Purchase of intangible assets		(14,000)	(255,714)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		–	122
Receipt from finance leases		–	35,135
Interest received	8	145,073	38,465
Net cash flows used in investing activities		(1,401,545)	(5,174,381)
Financing activities			
Proceeds from loans and borrowings		–	3,200,000
Payment of loans and borrowings		–	(5,900,000)
Net cash flows used in from financing activities		–	(2,700,000)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		576,332	(522,895)
Net foreign exchange difference on cash and cash equivalents		–	26,740
Cash at 1 January	16	625,537	1,121,692
Cash at 31 December	16	1,201,869	625,537

The notes on pages 7 to 45 form an integral part of these consolidated financial statements

Batumi Oil Terminal LLC
Notes to the consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2018

1. Corporate information

Batumi Oil Terminal LLC (“the BOT” or “the Company”) is a limited liability company incorporated and domiciled in Batumi, Georgia. The Company’s registered office is located at 4 Mayakovski St., Batumi, Georgia.

These consolidated financial statements include consolidated financial information of the Company and its subsidiary (jointly referred to as “the Group”). The Company exercises control over its subsidiary – Batumi Sea Port LLC (“the BSP”) for the term of 49 years by the virtue of the exclusive management right agreement dated 22 July 2006 for the 100% of the State-owned shares in the BSP.

JSC KazTransOil (“the Parent” or “the KTO”) is a 100% shareholder of the Group. The Parent is domiciled in Kazakhstan.

The ultimate controlling party (“the Ultimate Parent”) of the Group is “Samruk-Kazyna National Welfare Fund”, which is owned and controlled by the Government of the Republic of Kazakhstan.

The Group owns and manages a multi-functional sea port located in Batumi, Georgia (the Batumi Sea Port). The Batumi Sea Port consists of oil terminal, container terminal, ferry terminal, dry-cargo terminal, and passenger terminals. Dry-cargo, oil and passenger terminals, as well as port services are operated by the Group. Container and ferry terminals are leased to other operators (Note 22).

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2018 have not yet been approved by the shareholders at the shareholders meeting. The shareholders meeting is expected to be held during the subsequent year.

2. Significant accounting policies

2.1 Basis of preparation

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRSs”) as issued by the International Accounting Standards Board (“IASB”).

These consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis, except for property, plant and equipment which are stated at revalued amounts.

The consolidated financial statements provide comparative information in respect of the previous period.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.2 Basis of consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiary as at 31 December 2018. Control is achieved when the Company is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee.

Specifically, the Company controls an investee if, and only if, it has:

- ▶ Power over the investee (i.e., existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee);
- ▶ Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee;
- ▶ The ability to use its power over the investee to affect its returns.

Generally, there is a presumption that a majority of voting rights results in control. To support this presumption and when the Company has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- ▶ The contractual arrangement(s) with the other vote holders of the investee;
- ▶ Rights arising from other contractual arrangements;
- ▶ The Company's voting rights and potential voting rights.

The Company re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when it loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Company gains control until the date the Company ceases to control the subsidiary.

The statements of financial position, results of operations and cash flows of the subsidiary is prepared for the same reporting period as the Company, using consistent accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction.

If the Company loses control over a subsidiary, it derecognises the related assets, liabilities and other components of equity, while any resultant gain or loss is recognised in profit or loss. Any investment retained is recognised at fair value.

The Company controls the BSP by the virtue of the exclusive management right agreement dated 22 July 2006 ("the Management Agreement"). The Management Agreement gives the Company full authority to manage and operate the BSP till 2055 and have right to the BSP's profits during this period. The Company is limited in its ability to dispose and/or mortgage immovable property with net book value exceeding by USD 500,000 and to liquidate, merge, divide and/or reorganize of the BSP without written consent of the State of Georgia; has obligation to retain the business of the Port; is obliged to safeguard certain level of Port activities (Note 22.5);

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies

(a) Foreign currency transactions

The Group's consolidated financial statements are presented in United States dollars ("USD"), except when otherwise indicated, which is also the Group's functional currency. The functional currency of the BSP is Georgian Lari ("GEL"). All financial information presented in USD has been rounded to the nearest dollar.

Transactions in foreign currencies are initially recorded by the Group entities at their respective functional currency spot rates at the date the transaction first qualifies for recognition.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the functional currency spot rates of exchange at the reporting date. All differences are recognized in consolidated statement of comprehensive income.

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions.

On consolidation, the assets and liabilities of foreign operations are translated in USD at the rate of exchange prevailing at the reporting date and their statements of profit and loss are translated at exchange rates prevailing at the dates of transactions. The exchange differences arising on translation for consolidation are recognized in other comprehensive income.

(b) Current versus non-current classification

The Group presents assets and liabilities in the consolidated statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is classified as current when it is:

- ▶ Expected to be realised or intended to be sold or consumed in normal operating cycle;
- ▶ Held primarily for the purpose of trading;
- ▶ Expected to be realised within twelve months after the reporting period; or
- ▶ Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- ▶ It is expected to be settled in normal operating cycle;
- ▶ It is held primarily for the purpose of trading;
- ▶ It is due to be settled within twelve months after the reporting period; or
- ▶ There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

The Group classifies all other liabilities as non-current.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(c) Revenue recognition

Revenue from contracts with customers is recognized when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for those goods and services.

The Group assesses its revenue arrangements against specific criteria in order to determine if it is acting as principal or agent.

The Group has concluded that it is acting as a principal in all of its revenue arrangements (as it typically controls the goods and services before transferring them to the customer).

In the consolidated financial statements, the Group generally recognizes revenue for the following types:

Transshipment services

Revenue from the transshipment and port services is recognised at a point in time on the basis of actual volumes of oil products and dry cargo transhipped and port services rendered during the reporting period.

Rental income

Rental income arising from operating leases is accounted for on a straight-line basis over the lease terms and included in revenue in the consolidated statement of comprehensive income due to its operating nature.

Interest income

For all financial instruments measured at amortised cost, interest income is recorded using the effective interest rate (EIR), which is the rate that exactly discounts the estimated future cash receipts over the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset. Interest income is included in finance income in the consolidated statement of comprehensive income.

Contract balances

Contract assets

A contract asset is the right to consideration in exchange for goods or services transferred to the customer. If the Group performs by transferring goods or services to a customer before the customer pays consideration or before payment is due, a contract asset is recognised for the earned consideration that is conditional. The Group does not have contract assets.

A receivable represents the Group's right to an amount of consideration that is unconditional (i.e., only the passage of time is required before payment of the consideration is due).

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

Contract liabilities

A contract liability is the obligation to transfer goods or services to a customer for which the Group has received consideration (or an amount of consideration is due) from the customer. If a customer pays consideration before the Group transfers goods or services to the customer, a contract liability is recognised when the payment is made or the payment is due (whichever is earlier). Contract liabilities are recognised as revenue when the Group performs obligations under the contract.

(d) Taxes

Income tax

The annual profit earned by entities other than banks, insurance companies and microfinance organizations is not taxed in Georgia starting from 1 January 2017 (Note 10). Corporate income tax is paid on dividends is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia at the rate of 15/85 of net distribution. The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as a liability and expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. In certain circumstances, deductions from income tax charge payable are available that are accounted as reduction of income tax expense related to respective distribution. Due to the nature of the Georgian taxation system, no deferred tax assets and liabilities arise for the entities registered in Georgia. Withholding tax payable in respect of dividend distribution to the shareholders of the Group is recognized as deduction from equity in the consolidated statement of changes in equity.

Georgian tax legislation also provides for charging corporate income tax on certain transactions that are considered deemed profit distributions (for example, transactions at non-market prices, non-business related expenses or supply of goods and services free of charge). Taxation of such transactions is accounted similar to operating taxes and is reported as other taxes within other non-operating expenses in consolidated statement of comprehensive income.

Value added tax

Revenues, expenses and assets are recognised net of the amount of value added tax, except:

- ▶ When the value added tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case the value added tax is recognised as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item as applicable;
- ▶ When receivables and payables that are stated with the amount of value added tax included.

The net amount of value added tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of prepaid taxes, other than on income tax or other taxes payable in the consolidated statement of financial position.

(e) Property, plant and equipment

Property, plant and equipment is measured at fair value less accumulated depreciation and impairment loss recognised after the date of revaluation. Valuations are performed with sufficient frequency to ensure that the fair value of a revalued asset does not differ materially from its carrying amount.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(e) Property, plant and equipment (continued)

When significant parts of property, plant and equipment are required to be replaced at intervals, the Group recognises such parts as individual assets with specific useful lives and depreciates them accordingly. All other repair and maintenance costs are recognised in the consolidated statement of comprehensive income as incurred.

A fair value measurement takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

Any revaluation surplus is credited to the assets revaluation reserve included in the equity section of the consolidated statement of financial position, except to the extent that it reverses a revaluation decrease of the same asset previously recognised as an expense, in which case the increase is recognised as gain on revaluation. A revaluation deficit is recognised as an expense, except to the extent that it offsets an existing surplus on the same asset recognised in the asset revaluation reserve.

An annual transfer from the asset revaluation reserve to retained earnings is made for the difference between depreciation based on the revalued carrying amount of the assets and depreciation based on the assets original cost.

Additionally, accumulated depreciation as at the revaluation date is eliminated against the gross carrying amount of the asset and the net amount is restated to the revalued amount of the asset. Upon disposal, any revaluation reserve relating to the particular asset being sold, leased under finance lease or dismantled is transferred to retained earnings.

Depreciation is calculated on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets as follows:

	Useful life
Buildings and constructions	1-65 years
Transport	1-25 years
Machinery and equipment	1-50 years
Other fixed assets	1-50 years

Assets are depreciated from the month following an acquisition or, in respect of self-constructed assets, from the year the asset is completed and put into operation. Land is not depreciated.

An item of property, plant and equipment and any significant part initially recognized is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on de-recognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the consolidated statement of comprehensive income when the asset is derecognized.

The assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed at each financial year end and adjusted prospectively, if appropriate.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(f) Leases

The determination of whether an arrangement is, or contains, a lease is based on the substance of the arrangement at inception date. The arrangement is assessed for whether fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets or the arrangement conveys a right to use the asset or assets, even if that right is not explicitly specified in an arrangement.

Group as a lessee

A lease is classified at the inception date as a finance lease or an operating lease. A lease that transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the Group is classified as a finance lease.

Finance leases are capitalised at the commencement of the lease at the inception date fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. Lease payments are apportioned between finance charges and a reduction in the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are recognised in finance costs in the consolidated statement of comprehensive income.

A leased asset is depreciated over the useful life of the asset. However, if there is no reasonable certainty that the Group will obtain ownership by the end of the lease term, the asset is depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset and the lease term.

An operating lease is a lease other than a finance lease. Operating lease payments are recognized as an operating expense in the consolidated statement of comprehensive income on a straight-line basis over the lease term.

Group as a lessor

Leases where the Group does not transfer substantially all the risks and benefits of ownership of the asset are classified as operating leases. Initial direct costs incurred in negotiating an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents are recognised as revenue in the period in which they are earned.

Leases where the Group transfers substantially all the risks and benefits of ownership of the asset are classified as finance leases. Lease receipts are apportioned between finance income and reduction of the lease receivable so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the receivable. Finance income is recognised in the statement of comprehensive income.

(g) Financial instruments – initial recognition and subsequent measurement

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(i) Financial assets

Initial recognition and measurement

Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, fair value through profit or loss.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Group's business model for managing them. With the exception of trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient, the Group initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs. Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient are measured at the transaction price determined under IFRS 15 *Revenue from contracts with customers*.

In order for a financial asset to be classified and measured at amortised cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

The Group's business model for managing financial assets refers to how it manages its financial assets in order to generate cash flows. The business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling the financial assets, or both.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way trades) are recognised on the trade date, i.e., the date that the Group commits to purchase or sell the asset.

The Group's financial assets include funds in credit institutions and trade and other receivables.

Subsequent measurement

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified in four categories:

- ▶ Financial assets at amortised cost (debt instruments);
- ▶ Financial assets at fair value through OCI with recycling of cumulative gains and losses (debt instruments);
- ▶ Financial assets designated at fair value through OCI with no recycling of cumulative gains and losses upon derecognition (equity instruments);
- ▶ Financial assets at fair value through profit or loss.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(i) Financial assets (continued)

Financial assets at amortised cost (debt instruments)

This category is the most relevant to the Group. The Group measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

- ▶ The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- ▶ The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

The Group's financial assets at amortised cost includes trade receivables and fund in credit institutions (cash and cash equivalents, bank deposits).

Derecognition

A financial asset (or, where applicable a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised (i.e. removed from the Group's consolidated statement of financial position) when:

- ▶ The rights to receive cash flows from the asset have expired; or
- ▶ The Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; and either (a) the Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset; or (b) the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, and has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognized to the extent of the Group's continuing involvement in the asset.

In that case, the Group also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Group has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(i) Financial assets (continued)

Impairment of financial assets

Further disclosures relating to impairment of financial assets are also provided in the following notes:

- ▶ Disclosures for significant assumptions (*Note 3*)
- ▶ Trade and other accounts receivables (*Note 14*)

The Group recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for all debt instruments not held at fair value through profit or loss. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive. ECL are discounted at an approximation of the original effective interest rate for a similar instrument with a similar credit rating.

ECLs are recognised in two stages. For credit exposures for which there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, ECLs are provided for credit losses that result from default events that are possible within the next 12-months (a 12-month ECL). For those credit exposures for which there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, a loss allowance is required for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default (a lifetime ECL).

For trade receivables and contract assets, the Group applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Group does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Group has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

For funds in credit institutions (cash and cash equivalent, bank deposits), the Group calculated ECLs based on the 12-month ECL. The 12-month ECL is the portion of lifetime ECLs that results from default events on a financial instruments that are possible within 12 month after the reporting date. However, when there has been a significant increase in credit risk since origination, the allowance will be based on the lifetime ECL.

(ii) Financial liabilities

Initial recognition and measurement

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.

All financial liabilities are recognized initially at fair value and in the case of loans and borrowings and payables, plus directly attributable transaction costs.

All financial liabilities of the Group at 31 December 2018 and 31 December 2017 are classified as loans and borrowings category and are comprises of trade and other payables and loans and borrowings.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(ii) Financial liabilities (continued)

Subsequent measurement

The measurement of financial liabilities depends on their classification, as follows:

The Group's financial liabilities, after initial recognition, are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. Gains and losses are recognized in the consolidated statement of comprehensive income when the liabilities are derecognized as well as through the EIR amortization process.

Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fee or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in finance cost in the consolidated statement of comprehensive income.

Derecognition

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognised in the consolidated statement of comprehensive income.

(iii) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liabilities simultaneously.

(iv) Fair value of financial instruments

The Group measures financial instruments at fair value at each balance sheet date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- ▶ In the principal market for the asset or liability; or
- ▶ In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Group.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(iv) Fair value of financial instruments (continued)

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements are categorised within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- ▶ Level 1 – quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities;
- ▶ Level 2 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable;
- ▶ Level 3 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognized in the consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by reassessing categorisation (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

For the purpose of fair value disclosures, the Group has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy, as explained above.

(h) Inventories

Materials, spare parts and other consumables are valued at lower of cost or net realisable value. Cost is determined by the purchase cost plus transport and handling costs.

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale. The inventories are expensed using first-in/first-out basis.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(i) Impairment of non-financial assets

The Group assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists the Group estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's ("CGU") fair value less costs of disposal and its value in use and is determined for an individual asset. Where the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken. These calculations are corroborated by valuation multiples and other available fair value indicators.

The Group bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations. These budgets and forecast calculations are generally covering a period of 13 years. For longer periods, a long term growth rate is calculated and applied to project future cash flows after the thirteen year.

Impairment losses of continuing operations, including impairment on inventories, are recognized in the consolidated statement of comprehensive income in expense categories consistent with the function of the impaired asset, except for a property previously revalued when the revaluation was taken to other comprehensive income. In this case, the impairment is also recognised in other comprehensive income up to the amount of any previous revaluation.

(j) Cash and cash equivalents

Cash includes cash on hand and cash in bank. Cash in bank comprises of interest-bearing current accounts.

For the purposes of the consolidated cash flow statement, cash and cash equivalents comprises of cash on hand and cash in bank.

(k) Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. The expense relating to any provision is presented in the consolidated statement of comprehensive income net of any reimbursement.

(l) Intangible assets

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. The cost of intangible assets acquired in a business combination is their fair value at the date of acquisition. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortization and accumulated impairment losses, if any. Internally generated intangible assets, excluding capitalised development costs, are not capitalized and expenditure is reflected in the profit or loss for the year in which the expenditure is incurred.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(l) Intangible assets (continued)

The useful lives of intangible assets are assessed as finite.

Intangible assets with finite lives are amortised over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired.

The amortisation period and the amortisation method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at the end of each reporting period. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset is accounted for by changing the amortisation period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates. The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in the consolidated statement of comprehensive income in the expense category consistent with the function of the intangible assets.

The Group does not have intangible assets with indefinite useful lives.

Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognised in the consolidated statement of comprehensive income when the asset is derecognised.

(m) Transactions with entities under common control

All transactions with entities under common control are measured at cost, unless otherwise required by different IFRS such as IFRS 2 *Share-based Payment* or IFRS 9 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*. In the cases when transactions do not include consideration, they are measured at zero.

2.4 Changes in accounting policies and disclosures

New and amended standards and interpretations

The Group applied IFRS 9 and IFRS 15 for the first time. The nature and effect of the changes as a result of adoption of these accounting standards are described below.

Several other amendments and interpretations apply for the first time in 2018, but do not have any impact on the consolidated financial statements of the Group. The Group has not early adopted any standards, interpretations or amendments that have been issued but are not yet effective.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 supersedes IAS 11 *Construction Contracts*, IAS 18 *Revenue* and related Interpretations and it applies, with limited exceptions, to all revenue arising from contracts with customers. IFRS 15 establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers and requires that revenue be recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2.4 Changes in accounting policies and disclosures (continued)

New and amended standards and interpretations (continued)

The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers. The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the costs directly related to fulfilling a contract.

The Group adopted the new standard on the required effective date. The Group performed detailed analysis of the effects of IFRS 15 and there has been no impact on the financial position and results of the Group as at 1 January 2018.

a) Rendering of services

The Group recognizes the proceeds from transshipment and port services based on actual volume of services rendered. Application of IFRS 15 to service contracts does not affect the Group's revenue of consolidated statement of comprehensive income.

In applying IFRS 15, the Group is considering the following:

i) Variable consideration

IFRS 15 requires estimation of variable consideration to be constrained to prevent over-recognition of revenue. The variable consideration is absent in contracts with customers, due to absence of discounts, credit payment concessions in price, incentives, bonus for results or other similar items. Therefore, this update will not have an effect on the Group's revenue recognition.

ii) Principal vs agent considerations

IFRS 15 requires assessment of whether the Group controls specified good or service before it is transferred to the customer/customer's buyer. The Group determined that it acts as a principal for all contracts under which the revenue is recognized (since it controls the promised service before it is transferred to a customer or customer's buyer).

iii) Advances received from customers

Advance payments received from customers are contractual obligations. The contractual obligations are the obligations to transfer to the buyer the goods or services for which the Group has received compensation from the buyer. If the buyer pays compensation before the Group transfers the product or service to the buyer, the contractual obligation is recognized at the time the payment is made or at the time the payment becomes payable (whichever is earlier). Contractual liabilities are recognized revenue when the Group fulfils its contractual obligations.

Under IFRS 15, the Group must determine whether there is a significant financing component in its contracts.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2.4 Changes in accounting policies and disclosures (continued)

New and amended standards and interpretations (continued)

The Group receives only short-term advances from its customers. They are presented as part of contract liabilities. The Group determined that the length of time between the delivery of the services to the customer by the Group and the time when the customer pays for such services is relatively short. Therefore, the Group has concluded that given contracts do not contain significant financing component.

b) Presentation and disclosure requirements

The Group analysed the presentation and disclosure requirements for the consolidated financial statements and concluded that no additional information needs to be disclosed in respect of contracts with customers.

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 Financial Instruments replaces *IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement* for annual periods beginning on or after 1 January 2018, bringing together all three aspects of the accounting for financial instruments: classification and measurement; impairment; and hedge accounting.

The Group has applied IFRS 9 retrospectively, with the initial application date of 1 January 2018. The management of the Group decided not to restate the comparative information for the period beginning 1 January 2017 and hence:

- ▶ The comparative information on financial assets and liabilities is disclosed in accordance with classification and measurements requirements of IAS 39 (notes 14, 16, 19)
- ▶ The adjustment to the opening balance of retained earnings as at 1 January 2018 is recognized in the consolidated statement of changes of equity for the year ended 31 December 2018. The amount of such adjustment is USD 52,290 and relates only to trade receivables.

a) Classification and measurement

Under IFRS 9 the debt financial instruments are subsequently measured at fair value through profit or loss, at amortized cost or at fair value through other comprehensive income. The classification depends on two criteria: the business model used by the Group to manage financial assets; and whether the contractual cash flows for financial instruments are 'solely payments of principal and interest' on the outstanding principal amount.

The assessment of the Group's business model was made as of the date of initial application 1 January 2018 and based on facts and circumstances as at initial recognition of the assets.

The classification and measurement requirements of IFRS 9 did not have an impact on the Group. Under the new requirements, the Group still classifies its financial assets at amortized cost.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2.4 Changes in accounting policies and disclosures (Continued)

New and amended standards and interpretations (Continued)

b) Impairment

The adoption of IFRS 9 changed the Group's accounting for impairment losses for financial assets by replacing IAS 39's incurred loss approach with a forward looking expected credit loss (ECL) approach. IFRS 9 requires the Group to recognize an allowance for ECLs for all debt instruments not held at fair value through profit or loss and contract assets.

The adoption of the ECL requirements of IFRS 9 resulted in increase in allowance of the Group's debt financial assets by USD 52,290 in 2018.

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency and Advance Considerations

The Interpretation clarifies that, in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, then the entity must determine the transaction date for each payment or receipt of advance consideration. Since the Group's current practice is in line with the Interpretation, application of the Interpretation did not impact its consolidated financial statements.

Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property

The amendments clarify when an entity should transfer property, including property under construction or development into, or out of investment property. The amendments state that a change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use. A mere change in management's intentions for the use of a property does not provide evidence of a change in use. These amendments do not have any impact on the Group's consolidated financial statements.

Amendments to IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions

The IASB issued amendments to IFRS 2 *Share-based Payment* that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction; the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled. On adoption, entities are required to apply the amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met. The Group has no share-based payment transactions and therefore, these amendments do not have any impact on the Group's consolidated financial statements.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2.4 Changes in accounting policies and disclosures (continued)

New and amended standards and interpretations (Continued)

Amendments to IFRS 4 Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts

The amendments address concerns arising from implementing the new financial instruments standard, IFRS 9, before implementing IFRS 17 Insurance Contracts, which replaces IFRS 4. The amendments introduce two options for entities issuing insurance contracts: a temporary exemption from applying IFRS 9 and an overlay approach. These amendments are not relevant to the Group.

Amendments to IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures - Clarification that measuring investees at fair value through profit or loss is an investment-by-investment choice

The amendments clarify that an entity that is a venture capital organisation, or other qualifying entity, may elect, at initial recognition on an investment-by-investment basis, to measure its investments in associates and joint ventures at fair value through profit or loss. If an entity that is not itself an investment entity, has an interest in an associate or joint venture that is an investment entity, then it may, when applying the equity method, elect to retain the fair value measurement applied by that investment entity associate or joint venture to the investment entity associate's or joint venture's interests in subsidiaries. This election is made separately for each investment entity associate or joint venture, at the later of the date on which: (a) the investment entity associate or joint venture is initially recognised; (b) the associate or joint venture becomes an investment entity; and (c) the investment entity associate or joint venture first becomes a parent. These amendments do not have any impact on the Group's consolidated financial statements.

Amendments to IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards - Deletion of short-term exemptions for first-time adopters

Short-term exemptions in paragraphs E3–E7 of IFRS 1 were deleted because they have now served their intended purpose. These amendments do not have any impact on the Group's consolidated financial statements.

Standards issued but not yet effective

The standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Group's consolidated financial statements are disclosed below. The Group intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

IFRS 16 Leases

IFRS 16 was issued in January 2016 and it replaces IAS 17 *Leases*, IFRIC 4 *Determining whether an Arrangement contains a Lease*, SIC-15 *Operating Leases – Incentives* and SIC-27 *Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease*. IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for all leases under a single on-balance sheet model similar to the accounting for finance leases under IAS 17. The standard includes two recognition exemptions for lessees – leases of 'low-value' assets (e.g., personal computers) and short-term leases (i.e., leases with a lease term of 12 months or less). At the commencement date of a lease, a lessee will recognise a liability to make lease payments (i.e., the lease liability) and an asset representing the right to use the underlying asset during the lease term (i.e., the right-of-use asset). Lessees will be required to separately recognise the interest expense on the lease liability and the depreciation expense on the right-of-use asset.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

Standards issued but not yet effective (continued)

Lessees will be also required to remeasure the lease liability upon the occurrence of certain events (e.g., a change in the lease term, a change in future lease payments resulting from a change in an index or rate used to determine those payments). The lessee will generally recognise the amount of the remeasurement of the lease liability as an adjustment to the right-of-use asset. Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from today's accounting under IAS 17.

Lessors will continue to classify all leases using the same classification principle as in IAS 17 and distinguish between two types of leases: operating and finance leases. IFRS 16 also requires lessees and lessors to make more extensive disclosures than under IAS 17.

IFRS 16 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. Early application is permitted, but not before an entity applies IFRS 15. A lessee can choose to apply the standard using either a full retrospective or a modified retrospective approach. The standard's transition provisions permit certain reliefs.

The Group plans to adopt IFRS 16 using modified retrospective approach. The Group will apply the standard to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17. The Group will therefore not apply the standard to contracts that were not previously identified as containing lease applying IAS 17.

The Group will elect to use exemptions proposed by the standard on lease contracts for which the lease terms ends within 12 months as of the date of initial application, and lease contracts for which underlying asset is of low value.

At the reporting date the Group is in the process of performing an analysis of the impact of IFRS 16, which is expected to have an impact on the consolidated financial statements of the Group for the period beginning 1 January 2018, including an increase in the right-of-use assets, an increase in lease obligations and a decrease in retained earnings.

Annual improvements 2015-2017 cycle (issued in December 2017)

Other amendments issued but not yet effective that are not applicable for the Group are listed below:

- ▶ *IFRS 17 Insurance Contracts;*
- ▶ *IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment;*
- ▶ *Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation;*
- ▶ *Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture;*
- ▶ *Amendments to IAS 19: Plan Amendment, Curtailment or Settlement;*
- ▶ *Amendment to IAS 28: Long-term interests in associates and joint ventures;*
- ▶ *IFRS 3 Business Combinations*
- ▶ *IFRS 11 Joint Arrangements*
- ▶ *IAS 12 Income Tax*
- ▶ *IAS 23 Borrowing Costs*

Notes to the consolidated financial statements (continued)

3. Significant accounting judgements, estimates and assumptions

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the end of the reporting period. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in future periods.

Judgments

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgments, which have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements:

Finance lease commitments – Group as lessor

The Group has entered in lease arrangement with Batumi International Container Terminal Limited ("BICT") to lease out berths 4, 5, 6, a ferry terminal, certain machinery and equipment and a land plot of 13.6 hectare. The lease was concluded in April 2007 and is for 48 years, expiring on 30 June 2055. The Group has determined, based on an evaluation of the terms and conditions of the arrangement that it has transferred all the significant risks and rewards of ownership of these properties, except for the land plot to the lessee. Accordingly, the Group has allocated lease payments between finance lease and operating lease elements in proportion to fair values of

Judgments related to the classification of the lease effect accounting for it leases and may have material impact on the reported figures.

Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are described below. The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Impairment of property, plant and equipment

Due to existence of impairment indicators, the Group calculated recoverable amounts of its property, plant and equipment as of 30 April 2018. The recoverable amounts of these assets has been determined based on value in use, using discounted cash flow model. The value in use of property, plant and equipment has been defined as the value in use of the business, adjusted for fair value of net working capital and non-specialized property, plant and equipment.

Forecasting of cash flows is based on financial budgets approved by the management of the Group and of the Parent covering 2019-2023 years period, and on estimated forecasts until 2031, as well as publicly available macroeconomic information.

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

3. Significant accounting judgements, estimates and assumptions (continued)

Estimates and assumptions (continued)

The assets were grouped into two cash-generating units, the BSP and the BOT.

The following key assumptions were used in calculation of value in use:

	Cash-generating unit	
	BOT	BSP
Discount rate	12.6%	13.3%
Long-term growth rate	1.9%	1.9%

The results of the assessment of value in use are sensitive to expected volumes of services provided, the level of tariffs for services provided, start of transshipment of additional volumes of oil, the amount of capital and operating expenditures.

As a result of the analysis, the carrying value of property, plant and equipment and the right for land use exceeded their recoverable amount. The Group recognized impairment of property, plant and equipment in the amount of USD 21,299,711, including USD 7,214,483 through profit and losses and USD 14,085,228 through decrease in asset revaluation reserve.

The calculation of value in use for the BOT is most sensitive to the assumption associated with additional volumes of crude oil transshipment from Kazakhstan starting from 2023. Thus, the shift transshipment of these oil products from 2023 to 2025 and decrease in volumes by 5 % for the period from 2023 to 2031 would reduce the recoverable amount by USD 28 million and USD 10 million, respectively. The increase in the discount rate by 0.5% would result in decrease of recoverable amount by USD 11 million for the BOT and USD 0.4 million for the BSP.

Management performed analysis of indications that assets may be further impaired as at 31 December 2018 and did not identify external or internal factors triggering impairment of property, plant and equipment or a need for significant revision of estimates and assumptions used in impairment test of 30 April 2018.

Allowances for uncollectable receivables

The Group recognises allowances for expected credit losses for trade accounts receivables, and applies the standard's simplified approach.

The Management has calculated expected credit losses based on lifetime of these financial instruments. The Group used a provision model that is prepared taking into account Group's historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors to the debtors and the economic environment.

For funds in credit institutions (cash and cash equivalents), the Group estimated that expected credit losses were immaterial.

Thus, as at 31 December 2018, estimated allowance for uncollectable amounts of USD 8,036,024 (2017: USD 6,820,952) is the best estimate of possible losses from impairment of debt financial assets (Note 14).

Notes to the consolidated financial statements (continued)

3. Significant accounting judgements, estimates and assumptions (continued)

Estimates and assumptions (continued)

Assessment of potential tax liabilities

Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations. The Group established provisions, based on reasonable estimates, for possible consequences of inspections by the tax authorities. The amount of such provisions is based on various factors, such as experience of previous tax inspections and differing interpretations of tax regulations by the taxable entity and the responsible tax authorities. Such differences of interpretation may arise on a wide variety of issues depending on the conditions prevailing in the country. Note 22.7 discusses results of latest tax inspection and other tax contingencies.

4. Going concern

During 2018 the Group generated positive operating cash flows, however, cash flows attributable to the BOT were negative mainly due to lower transshipment of oil products than in prior periods. To support its operations and capital expenditures needs in respect of the BOT, on 12 February 2019 the Group borrowed USD 1,5 million from its Parent. The Group expects to increase borrowing from the Parent during 2019, if such need arises. The management obtained support letter from the Parent dated 5 February 2019 whereby the Parent confirms its intention to support the the BOT's operation, if such need arises, in the foreseeable future.

Additionally, the Group has net current liabilities of USD 85,025,254 (2017: USD 85,103,903). The major component of current liabilities is loans and payables to entities under common control. Significant part of obligations toward entities under common control are of non-operating nature, which arose as part of group reorganisation process in 2009. As at 31 December 2018 the net current position with third parties was positive USD 2,476,856 (2017: USD 3,767,103).

Management obtained letters from entities under common control signed on 4 February 2019, whereby these companies confirm not to request the repayment of amounts if such repayment will be detrimental to the Group. Total value of such obligations as at 31 December 2018 amounted to USD 87,502,110 (2017: USD 89,116,959).

The consolidated financial statements are prepared on the basis that the Group will continue to be a going concern and will realize its assets and discharge its liabilities in the ordinary course of business. This basis of preparation presumes that the payment of current liabilities towards entity under common control will not be requested at least until 28 February 2020 if such repayment will be detrimental to the Group.

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

5. Revenue

	2018	2017
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Revenue from transshipment of oil products	10,159,714	15,527,992
Port dues and services (a)	9,197,676	9,104,339
Dry cargo terminal (b)	6,607,970	5,069,662
Rent revenue (Note 22.1)	981,628	1,186,416
Other revenue	195,668	154,568
	27,142,656	31,042,977

- (a) Port dues and services include the revenue charged to the vessels for services rendered. They include: port entrance fee, berth due, mooring due, towage for shifting, sanitary service, water delivery and others.
- (b) The terminal is intended for loading/discharging dry-cargo from the vessels with deadweight up to sixty thousand tons. Terminal generally specialises in processing of bulk and general cargo. The cargo operations are carried out by portal cranes.

6. Cost of sales

	2018	2017
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Employee benefits	9,420,483	9,716,220
Depreciation and amortization	7,529,157	8,572,162
Direct material costs	3,014,971	5,606,778
Property and land taxes	1,226,892	1,370,070
Fire-safety and security	1,000,498	1,180,283
Repair and maintenance	588,937	1,212,670
Rent expenses (Note 22.2)	452,946	268,757
Electricity	441,416	631,215
Other expenses	1,212,195	861,128
	24,887,495	29,419,283

7. General and administrative expenses

	2018	2017
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Employee benefits	2,857,796	4,317,137
Provision for credit losses (Note 14)	1,307,667	3,303,933
Professional services	476,210	336,593
Rent expense (Note 22.2)	236,666	327,760
Travel expenses	135,611	123,987
Depreciation and amortization	100,023	130,758
Maintenance of administrative buildings	77,533	45,798
Provision made for prepayments for property, plant and equipment (Note 22.6)	—	1,801,409
Write-off of prepayments	—	127,338
Other expenses	444,521	637,708
	5,636,027	11,152,421

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

8. Finance income and costs

	2018	2017
	USD	USD
Finance income		
Interest income on current accounts (Note 16)	119,049	38,465
Interest income on finance lease (Note 22.3)	34,830	37,090
Other financial income	26,024	–
	179,903	75,555
Finance costs		
Interest expense on loans and borrowings (Note 18)	(1,990,555)	(2,098,410)
	(1,990,555)	(2,098,410)

9. Other non-operating income and expenses

	2018	2017
	USD	USD
Other non-operating income		
Income from sale of black oil	362,519	3,467,847
Income from sale of diesel fuel	–	2,371,329
Reimbursement for property taxes paid (a)	123,325	129,196
Other	277,425	161,842
	763,269	6,130,214
Other non-operating expenses		
Penalties paid	679,212	–
Cost of black oil sold	362,750	3,247,906
Charity expenses	138,928	208,108
Loss from disposal of property, plant and equipment	86,471	144,161
Cost of diesel fuel sold	–	2,404,621
Other	396,583	199,373
	1,663,944	6,204,169

(a) Tax expenses incurred relate to the property leased under finance lease to the BICT (Note 22.3). These tax expenses are reimbursed by the lessor in full.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

10. Income taxes

In June 2016, amendments to the Georgian tax law in respect of corporate income tax became enacted. The amendments became effective from 1 January 2017 for all Georgian companies except the banks, insurance companies and microfinance organization, for which the effective date is 1 January 2019. Under the new regulation, corporate income tax is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia, rather than on profit earned. The amount of tax payable on a dividend distribution is calculated as 15/85 of the amount of net distribution. Dividends distributions from 2017 year between Georgian resident companies is not subject to corporate income tax. However as per the Paragraph 103 of the Clause 309 of the Georgian tax code, the distribution of the profit of periods from 2008-2016 years to resident company that is outstanding as at 1 January 2017 is also considered as profit distribution which is taxed respectively. The companies are able to offset corporate income tax liability arising from dividend distributions out of profits earned in 2008-2016 by the amount of corporate income tax paid for the respective period under the current regulation. In 2017 the Group recognized income tax charge of USD 136,768 on dividends distributed by the BSP to the BOT attributable to period ending 2016. During 2018, the dividends were distributed to the BOT out of profits earned in 2017 and thus no dividend tax was recorded.

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

11. Property plant and equipment

	Land	Buildings and constructions	Transport	Machinery and equipment	Other fixed assets	Construction in progress	Total
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
At revalued amount as at 31 December 2016	41,625,034	72,470,691	29,763,492	10,943,600	844,357	8,197,616	163,844,790
Additions	–	–	–	–	–	3,328,903	3,328,903
Transfer from construction in progress	–	6,052,377	2,475,712	567,000	175,694	(9,270,783)	–
Disposals	–	(36,586)	(37,232)	(71,000)	(54,881)	(3,225)	(202,924)
Exchange differences	–	184,309	249,394	101,501	4,018	287,515	826,737
At revalued amount as at 31 December 2017	41,625,034	78,670,791	32,451,366	11,541,101	969,188	2,540,026	167,797,506
Additions	–	–	–	–	–	1,349,433	1,349,433
Transfer from construction in progress	–	281,734	472,668	681,102	34,161	(1,469,665)	–
Disposals	–	–	(64,126)	(101,141)	(3,821)	(2,473)	(171,561)
Impairment	–	(14,096,215)	(1,844,999)	(5,197,368)	(161,129)	–	(21,299,711)
Exchange differences	–	(399,774)	(110,398)	(249,314)	(1,712)	(38,060)	(799,258)
At revalued amount at 31 December 2018	41,625,034	64,456,536	30,904,511	6,674,380	836,687	2,379,261	146,876,409
Accumulated depreciation as at 31 December 2016	–	828,520	622,683	110,367	39,204	–	1,600,774
Depreciation charge	–	4,615,533	2,730,341	1,063,199	153,716	–	8,562,789
Disposals	–	(610)	(11,167)	(4,000)	(3,311)	–	(19,088)
Exchange differences	–	(16,888)	(33,350)	(11,372)	(388)	–	(61,998)
Accumulated depreciation as at 31 December 2017	–	5,426,555	3,308,507	1,158,194	189,221	–	10,082,477
Depreciation charge	–	3,716,197	2,312,320	1,090,330	510,333	–	7,629,180
Disposals	–	–	(83,462)	(384)	(1,244)	–	(85,090)
Exchange differences	–	(53,274)	(53,199)	(131,718)	(1,271)	–	(239,462)
Accumulated depreciation 31 December 2018	–	9,089,478	5,484,166	2,116,422	697,039	–	17,387,105
Net book value							
31 December 2017	41,625,034	73,244,236	29,142,859	10,382,907	779,967	2,540,026	157,715,029
31 December 2018	41,625,034	54,989,607	26,697,934	3,271,236	526,232	2,379,261	129,489,304

As at 31 December 2018 the part of property, plant and equipment of the Group is garnished by the Revenue Service, as a result of pending tax dispute case with the Group (Note 22.7). In addition, the part of property, plant and equipment of the Group with value of USD 5,854,011 is pledged as a collateral for various litigations as of 31 December 2018 (2017: USD 50,366,848) (Note 22.6).

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

12. Intangible assets

	Software	License	Usufruct on land	Land use right (a)	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Cost					
At 31 December 2016	254,269	67,874	276,367	3,489,474	4,087,984
Additions	45,302	210,412	–	–	255,714
Elimination of accumulated amortization	(13,959)	–	–	–	(13,959)
Exchange differences	1,184	(5,354)	5,821	73,500	75,151
At 31 December 2017	286,796	272,932	282,188	3,562,974	4,404,890
Additions	9,887	4,113	–	–	14,000
Exchange differences	(9,636)	(8,445)	(8,898)	(112,350)	(139,329)
At 31 December 2018	287,047	268,600	273,290	3,450,624	4,279,561
Amortization and Impairment					
At 1 January 2017	80,526	11,918	5,151	456,606	554,201
Amortisation	32,541	16,224	9,316	82,050	140,131
Elimination of accumulated amortization	(13,959)	–	–	–	(13,959)
Exchange differences	862	(272)	(192)	6,972	7,370
At 31 December 2017	99,970	27,870	14,275	545,628	687,743
Amortisation	34,538	72,429	7,534	81,210	195,711
Exchange differences	(9,385)	(4,630)	(846)	(21,515)	(36,376)
At 31 December 2018	125,123	95,669	20,963	605,323	847,078
Net book value at 31 December 2017	186,826	245,062	267,913	3,017,346	3,717,147
Net book value at 31 December 2018	161,924	172,931	252,327	2,845,301	3,432,483

(a) Land use right relates to land plot owned by the BSP, that has been transferred to the Group by the virtue of Management Right agreement dated 22 July 2006 for 49 years.

13. Inventories

As at 31 December, inventories consisted of the following:

	31 December 2018	31 December 2017
	USD	USD
Spare parts	1,604,335	1,606,896
Fuel	500,072	1,089,694
Other	14,364	37,590
	2,118,771	2,734,180

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

14. Trade and other receivables

As at 31 December, trade and other receivables consisted of the following:

	31 December 2018	31 December 2017
	USD	USD
Trade receivable from third parties	9,193,970	8,691,031
Provision for credit losses	(8,036,024)	(6,820,952)
	1,157,946	1,870,079

Reconciliation of change in provision for credit losses is as follows:

	31 December 2018	31 December 2017
	USD	USD
As at 1 January	(6,820,952)	(3,518,123)
Effect of adoption of new accounting standards (Note 2.4)	(52,290)	–
As at 1 January (restated)	(6,873,242)	(3,518,123)
Charge made and reversed, net for the year (a)	(1,307,667)	(3,303,933)
Foreign exchange difference	144,885	1,104
	(8,036,024)	(6,820,952)

Provision for credit losses was created in 2017 on trade receivables, including receivables from transshipment services, from related group of contractors with whom the Group is involved in litigations (Note 22.6).

Set out below is the information about credit risk exposure of Group's trade and other receivables using the model of estimated reserves:

31 December 2018

31 December 2018	Trade and other accounts receivable					
	Days past due					Total
	Current	<30 days	30-60 days	61-90 days	>91 days	
	USD	USD	USD	USD	USD	
Expected credit loss rate	0%	10%	6%	3%	97%	
Estimated total gross carrying amount at default	128,566	589,392	70,520	150,932	8,254,560	9,193,970
Expected credit loss	–	(57,466)	(4,441)	(4,783)	(7,969,334)	(8,036,024)

31 December 2017

31 December 2017	Trade and other accounts receivable					
	Days past due					
	Current	<30 days	30-60 days	61-90 days	>91 days	Total
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Expected credit loss rate	0%	10%	6%	3%	97%	
Estimated total gross carrying amount at default	769,371	760,035	341,363	256,952	6,563,310	8,691,031
Expected credit loss	–	(187,899)	(36,608)	(50,363)	(6,546,082)	(6,820,952)

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

15. Current taxes, other than income tax

As at 31 December taxes prepaid other than income tax consisted of following:

	31 December 2018	31 December 2017
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
VAT asset, net	15,994,824	16,368,516
Property tax	262,036	180,184
	16,256,860	16,548,700

As at 31 December taxes payable, other than income tax consisted of following:

	31 December 2018	31 December 2017
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Personal income tax	8,168,434	8,158,202
Withholding tax	2,902,711	3,116,360
Land tax	457,862	470,409
Social tax	337,021	347,994
Property tax	306,448	555,468
Other	439,928	419,532
	12,612,404	13,067,965

16. Cash and cash equivalents

As at 31 December, cash and cash equivalents consisted of following:

	31 December 2018	31 December 2017
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Cash in bank accounts	1,200,328	623,694
Cash on hand	1,541	1,843
	1,201,869	625,537

The Group earns interest income on current accounts placed in resident banks. Interest income earned on current accounts comprised USD 119,049 (2017: USD 38,465).

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

17. Equity

Charter capital

Charter capital of the Group at 31 December 2018 and 2017 was established as USD 910,765 and is fully owned by KazTransOil JSC, domiciled in the Republic of Kazakhstan.

Revaluation reserve

The asset revaluation reserve is used to record increases in the fair value of property, plant and equipment and decreases to the extent that such decrease relates to an increase on the same asset previously recognised in equity. The reserve cannot be used to pay dividends.

Currency translation reserve

Currency translation reserve is used to accumulate foreign exchange differences related to the BSP, for which the presentation currency differs from functional currency.

18. Loans and borrowings

As at 31 December, loans and borrowings consisted of following:

Loans and borrowings	Maturity	31 December 2018	31 December 2017
		USD	USD
Petrotrans Limited	31 December 2019	19,668,712	18,468,712
Petrotrans Limited	31 December 2019	8,862,202	8,202,202
Petrotrans Limited	31 December 2019	2,046,542	1,949,395
Petrotrans Limited	31 December 2019	931,341	897,933
Petrotrans Limited	On demand	13,500,565	13,500,565
Petrotrans Limited	On demand	108,300	108,300
Total loans and borrowings		45,117,662	43,127,107

The loans from Petrotrans Limited, an entity under common control registered in the United Arab Emirates, are denominated in USD. The Group also has interest free loan from Petrotrans Limited of USD 13,500,565 (2017: USD 13,500,565). The loans are unsecured and are repayable together with accrued interest, where applicable. Interest expense accrued during 2018 on the loans comprised USD 1,990,555 (2017: USD 2,098,410).

19. Trade and other payables

As at 31 December, trade and other payables consisted of following:

	31 December 2018	31 December 2017
	USD	USD
Payables to related parties (Note 21.1)	41,668,543	40,989,331
Trade payables	1,174,642	754,117
Payables for property, plant and equipment	812,808	1,053,946
Payables to employees	1,098	282,560
Other payables	314,678	1,725,574
	43,971,769	44,805,528

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

20. Provisions

	Unused vacation	Contractual obligation	Tax provisions (Note 22.7)	Total
	USD	USD	USD	USD
At 31 December 2016	207,359	–	506,421	713,780
Charge for the year	4,899	14,410	–	19,309
Reversal during the year	(79,785)	–	–	(79,785)
Exchange differences	2,076	–	10,668	12,744
At 31 December 2017	134,549	14,410	517,089	666,048
Charge for the year	49,206	36,439	–	85,645
Reversal during the year	(79,767)	–	–	(79,767)
Exchange differences	(1,727)	–	(16,307)	(18,034)
At 31 December 2018	102,261	50,849	500,782	653,892

21. Related party disclosures

21.1 Operating transactions

The following table provides the total amount of transactions that have been entered into with related parties for the relevant financial year:

	Sales	Amounts owed by	Amounts owed to
	USD	USD	USD
Entities under common control			
2018			
Petrotrans Limited	5,003,631	–	42,556,321
2017			
Petrotrans Limited	7,547,472	–	43,366,615

Petrotrans Limited provides cargo transshipment and forwarding services across Georgia and utilizes services of the Group on the final stage of the route. As at 31 December 2018 amounts owed to Petrotrans include advances received of USD 887,778 (2017: USD 2,377,284) that are included under contract liabilities.

In 2018 and 2017 amounts owed to Petrotrans Limited included USD 40,989,331 payable from acquisition of exclusive management right over the BSP. As at 31 December 2018 the Group also recorded penalty payable to Petrotrans related to contractual obligations on transshipment (Note 9).

21.2 Financing transactions

Financing transactions	Interest expense	Amounts owed to related parties
	USD	USD
Entities under common control		
2018		
Petrotrans Limited	1,990,555	45,117,662
2017		
Petrotrans Limited	2,098,410	43,127,107

Principal terms and conditions of loans from related parties are disclosed in Note 18.

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

21. Related party disclosures (continued)

21.3 Transactions with key management personnel

Key management personnel of the Group comprised of 9 individuals in 2018 (2017: 10). Their total remuneration comprised of current salaries and bonuses and amounted to USD 1,139,954 (2017: USD 1,131,200). There were no other transactions with key management personnel.

22. Commitments and contingencies

22.1 Operating lease commitments – Group as lessor

The Group has entered into two significant lease arrangements as a lessor.

Future minimum rentals receivable under non-cancellable operating leases are as follows:

	BICT lease	Vibro Diagnostics LLC	Total
	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>
As at 31 December 2018			
Within one year	540,767	45,661	586,428
After one year but not more than five years	2,796,400	182,644	2,979,044
More than five years	23,581,071	958,881	24,539,952
	26,918,238	1,187,186	26,918,238
As at 31 December 2017			
Within one year	540,767	45,661	586,428
After one year but not more than five years	2,396,400	182,644	2,579,044
More than five years	25,062,604	1,004,542	25,993,875
	27,999,771	1,159,576	29,159,347

- ▶ In April 2007 the Group agreed to lease out berths 4, 5, 6, a ferry terminal, certain machinery and equipment and a land plot of 13.6 hectare to BICT for 48 years, expiring on 30 November 2055. The Group has allocated lease payments between finance lease and operating lease elements in proportion to fair values of leasehold interests in each element. Annual payments of operating lease portion is USD 540,767 till November 2020 and USD 740,767 for remaining periods till the maturity of the lease – November 2055.
- ▶ On 17 January 2014 and 16 May 2014 the Group entered into lease agreements on land with Vibrodiagnostiks LLC. The lease arrangements have a maturity of 30 years.

Operating rent revenue for 2018 and 2017 comprised of the following:

	BICT Lease	Rent of cranes and barges	Vibrodiag- nostiks LLC	Office space	Other	Total
	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>
2018						
Operating rent revenue	819,108	–	45,661	46,203	70,656	981,628
2017						
Operating rent revenue	841,203	190,024	45,661	26,954	82,574	1,186,416

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

22. Commitments and contingencies (continued)

22.2 Operating lease commitments – Group as lessee

The Group has entered into one significant lease arrangements as a lessee with Georgian Locomotive Company.

The Group rents two locomotives (HME-3) from the Georgian Locomotive Company for a fixed fee of USD 105 (excluding VAT) per hour of the use of one locomotive. The lease agreement is updated periodically, as of now it is valid till 31 December 2018.

Future minimum rentals payable from these lease arrangements are as follows:

	As at 31 December 2018	As at 31 December 2017
Rent of locomotives	USD	USD
Within one year	391,810	270,966
After one year but not more than five years	391,810	270,966
	783,620	541,932

Operating rent expense for 2018 and 2017 comprised of the following:

	2018	2017
	USD	USD
Rent of accommodation for employees	236,666	327,760
Rent of locomotives	413,015	268,757
	649,681	596,517

22.3 Finance lease commitments – Group as lessor

The Group has entered into one significant finance lease arrangement as a lessor with the BICT on hire of berths 4, 5, 6 (Note 22.1).

Future minimum lease payments under finance leases together with the present value of the net minimum lease payments are as follows:

	As at 31 December 2018	As at 31 December 2017
BICT Lease	USD	USD
Within one year	39,781	39,993
After one year but not more than five years	152,934	159,972
More than five years	1,217,096	1,261,701
Total minimum lease payments	1,409,810	1,461,666
Less amounts representing finance charges	(1,153,877)	(1,205,530)
Present value of minimum lease payments	255,934	256,136

Interest income accrued on finance lease for 2018 comprised USD 34,830 (2017: USD 37,090).

Notes to the consolidated financial statements (continued)

22. Commitments and contingencies (continued)

22.3 Finance lease commitments – Group as lessor (continued)

Land leased under BICT lease included certain infrastructure owned by the Georgian Railway LLC (the Facility). In accordance with the terms of the lease agreement the Group had the obligation to remove the Facility upon BICT's request if it interfered with BICT's operations. Considering the fact that timing and amount of costs associated with such removal was impossible to estimate, the Group did not consider these costs during initial recognition of lease agreement and elected to expense such costs as incurred.

In 2011 the Group received a note from the BICT to remove the Facility. The Group completed the construction of a new facility for the Georgian Railway. The Group has spent USD 1,075,530 for the above mentioned work and has fully expensed the amount before 1 January 2016.

The construction will be transferred to Georgian Railway in 2019, after which the Group will initiate the removal of the Facility. When new facility will be transferred to the Georgian Railway LLC, it will be subject to taxation by VAT.

22.4 Capital commitments

At 31 December 2018 the Group has capital commitments of USD 152,374 (2017: USD 168,925) in the form of open construction contracts.

22.5 Operating commitments

Based on requirements of the Management Agreement, the BSP is to secure agreed annual transshipments through Batumi Sea Port. In the case the BSP fails to transship agreed volume of transshipment, the Proprietor (the State) has right to claim fines for shortfall in volumes according to the Management Agreement.

During 2018 the actual transshipments through Batumi Sea Port did not reach the minimum requirements and the Group accrued provision for penalties in the amount of USD 36,439 (2017: USD 14,410).

22.6 Other contingencies

Lawsuits with customers

On 19 December 2016 the Group received Execution Acts from the Executive Department at the Ministry of Justice issued on 9 December 2016 by Tbilisi City Court (Court). The Court issued the Execution Acts, without notifying the Group, to satisfy the requests filed by two of the Group's customers (the Claimants).

The Group was requested by the first Execution Act to act in accordance with the Law on Competition, not to set discriminating and unfair transshipment tariffs, to maintain the current transshipment tariffs, not to terminate the existing transshipment agreement and not to cease providing the services to one of the Claimant, until the legal case is resolved. Another Execution Act requested the Group not to set discriminating tariffs on storage and transshipment services for another Claimant and offer the same tariffs as charged to other clients. In addition, under this

Notes to the consolidated financial statements (continued)

22. Commitments and contingencies (continued)

22.6 Other contingencies (continued)

Execution Act, certain property, plant and equipment were pledged as a guarantee for a claim submitted by the Claimant. The cost of property, plant and equipment pledged as a guarantee for a claim equalled USD 5,854,011 as of 31 December 2018 (2017: USD 50,366,848). During 2018 Group successfully appealed to change pledged property, plant and equipment to another one with lower and satisfying price.

On 29 December 2016 the Group appealed against the Court's decision to secure the claims. Claimants submitted the claims on 15 February 2017 demanding the Court to oblige the Group to renew the annual transshipment agreements on servicing with the terms requested by the Claimants, as current transshipment agreements had already expired. The Claimants also requested the compensation for damages until execution of the judgment.

On 12 February 2019 the Court satisfied these claims of the Claimants. The Group is planning to appeal against the Court's decision on next instance. The management of the Group believes that these claims have no valid ground, since the transshipment and storage tariffs offered to the Claimants are competitive and the same as offered to other clients.

Legal case with Georgian Railway

The Group been engaged in legal proceeding with Georgian Railway from December 2005. The Group was requested to pay a penalty of GEL 13,942,000 (USD 7,880,000 as of 9 June 2014) for idling the railway tanks as the amount charged between 1 July 2003 and 1 December 2005. The parties signed an agreement on transshipment services in 2002. The case was discussed in Batumi and Tbilisi City courts and on 9 January 2006 the payment request initiated by the Georgian Railway was set aside. The case was again re-examined in November 2012 by Tbilisi City Court and the claim by the Georgian Railway was not satisfied. The claim was declared unacceptable by Tbilisi Appeals Court in September 2013. However, in June 2014 the case was discussed in the Supreme Court and was forwarded back to Tbilisi Appeals Court and finally to the Tbilisi City Court. On 29 July 2014 the Group applied to the Tbilisi Supreme Court with the cessation statement.

The management of the Group believes that the claim has no valid claim, since in July 2003, as the date before the accrual of penalties, there was an agreement signed between Batumi Oil Terminal LLC and Georgian Railway dating as for 10 July 2003 stating there are no financial obligations between these parties. Management also believes that it has provided sufficient notice in respect of termination of the 2002 agreement. Therefore, management believes that the claim is ill-founded and is groundless. The Batumi Oil Terminal has appealed the decision of the Appeals Court in the Supreme Court of Georgia and set next hearing of the Court will be on 16 April 2019.

Co-investment project with customer

The Group has co-financed a capital project related to its existing terminal assets together with the customer and paid its contribution of USD 2.7 million. The total cost of the project has been estimated as USD 5.4 million. The owner of these assets will be the Group and the customer will have the predominant right of use of these assets until 1 July 2045. As at 31 December 2017 capital works with a value of USD 1.8 million have been completed. The Group capitalised the construction in process at full amount and recorded deferred revenue of USD 905,000 due to its obligation to provide to the customer transshipment services at lower rates.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

22. Commitments and contingencies (continued)

22.6 Other contingencies (continued)

The delivery and implementation of the underwater tubes for which the prepayment in the amount of USD 1.8 million was made, should have taken place by 31 October 2017. Considering multiple extension of deadlines management assessed the probability of fulfilment of obligation by the customer as doubtful and created full allowance for the advance paid.

22.7 Tax contingencies

Tax inspection by the Revenue Service of Georgia

The BOT was inspected by the Revenue Service of Georgia (the RSG). The inspection covered the period starting from 1 January 2015 up to 1 July 2018. On 24 December 2018, the RS issued tax audit act for inspected period. Under the act the RSG accrued additional taxes and penalties, of USD 1,856,000.

The management of the Group believes that additional charge of taxes and fines are groundless and appealed the amount in January 2019 to the tax department of the Ministry of Finance.

The RSG inspected the BSP in 2015 and accrued additional taxes, penalties and fines in the total amount of USD 2,810,135 relating to the period of 2010-2014. The Group did not agree with the above and appealed the RSG's decision in the Ministry of Finance of Georgia. On 23 September 2016, the Ministry of Finance issued its decision, based on which part of the accruals of USD 775,017 should be revisited by the audit department. As a result, the audit department issued its decisions on 11 May and 13 September 2017. As per decisions, the major part of the assessment was cancelled, and the amount of USD 339,094 still remained as a case of dispute. The decision was further appealed in the Ministry of Finance. The Group expects the results of the appeal to be available during 2019.

As for the remaining part of accruals, not subject to revisit by the audit department, the Group appealed the amount in the Civil Court of Kutaisi and expects the results of the appeal to be available during 2019.

Management assessed the probability of the favorable outcome of each position included in the tax inspection report and believes that the likelihood of outflow of any economic benefit in excess of accrued provision of USD 517,089 is remote.

Transfer pricing

On 18 December 2013, Order N 423 of the Minister of Finance of Georgia enforced the Instruction "On Pricing International Controlled Transactions" (Instruction) that clarifies the transfer pricing principals set forth in the Tax Code of Georgia. The Group has significant transactions with off-shore entity under common control, Petrotrans Ltd. These transactions fall within the definition of transactions between related parties and may be challenged by the tax authorities of Georgia. Management believes that it has sufficient arguments to assert that pricing of transactions between the companies is at arm's length, however, due to different interpretation of the transfer pricing methods and related source of information, the tax authorities might take position different from the Group.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

23. Financial risk management objectives and policies

The Group's principal financial liabilities comprised loans and borrowings and trade and other payables. The main purpose of these financial liabilities is to raise finances for the Group's operations.

The Group has trade and other receivables and cash and short-term deposits that arrive directly from its operations.

The Group is exposed to credit risk, currency risk and liquidity risk.

The Group's exposure to market risk is not significant since it does not have significant assets or liabilities for which value of future cash flows of a will fluctuate because of changes in market prices. The Group has no floating rate financial instruments. Financial instruments denominated in currencies other than the Group's functional currency are immaterial.

The Group's senior management oversees the management of these risks. The Group's financial risk-taking activities are very limited. The Group has no derivative activities for risk management or other purposes.

The Group's policies for managing each of the relevant risks are summarised below.

(i) Credit risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Group is exposed to credit risk from its operating activities and from its financing activities, including deposits with banks and financial institutions.

Trade and other receivables

The receivables were accrued mainly in the last quarter of 2017 and the management expects to collect these amounts within first half of 2018. The maximum exposure to credit risk at the reporting date is the carrying value of trade and other receivables amounting to USD 1,157,946 (2017: USD 1,870,079).

Cash and cash equivalents

The management controls credit risk by placing cash and deposits with top rated Georgian banks with proven track record of continuing business relationships with the Group. The maximum exposure to credit risk at the reporting date is the carrying value of cash and deposits held in banks amounting to USD1,201,869 (2017: 625,537).

(ii) Currency risk

Currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Group has exposure to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

23. Financial risk management objectives and policies (continued)
(ii) Currency risk (continued)

The table below summarises impact of the reasonably expected change in the USD to GEL and EUR exchange rate on the post-tax profit for the year ended 31 December, other factors held constant:

	Change in USD/GEL rate	Change in USD/EUR rate	Effect on loss before tax USD
2018	+11.00%	+11.70%	(323,205)
	-11.00%	-7.00%	326,651
2017	+13.50%	+12.50%	(106,061)
	-9.50%	-7.50%	68,474

(iii) Liquidity risk

The Group monitors its risk to a shortage of funds by analysing expected cash outflows and inflows for period of less than one month, one to three months, three months to one year, and one to five years.

The table below summarizes the maturity profile of the Group's financial liabilities based on contractual undiscounted payments:

31 December 2018	Carrying value	Contractual cash flows	On demand	0 to 12 months
Financial liabilities				
Interest-bearing loans and borrowings (Note 18)	45,117,662	47,108,217	13,608,865	33,499,352
Trade and other payables (Note 19)	43,971,769	43,971,769	43,971,769	–
	89,089,431	91,079,986	57,580,634	33,499,352
31 December 2017	Carrying value	Contractual cash flows	On demand	0 to 12 months
Financial liabilities				
Interest-bearing loans and borrowings (Note 18)	43,127,107	45,224,726	13,608,865	31,615,861
Trade and other payables (Note 19)	44,805,528	44,805,528	44,805,528	–
	87,932,635	90,030,254	58,414,393	31,615,861

As seen from the table above, the Group has significant amount of liabilities payable within a year from 31 December 2018. Please See Note 4 for detailed discussion on the Group's assessment of a going concern assumption.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

23. Financial risk management objectives and policies (continued)

(iv) Capital management

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the dividend payment to shareholder or return capital to shareholder.

(v) Fair values

Management believes that the fair values of the financial assets and liabilities of the Group are not significantly different from their carrying amounts at the balance sheet date due to their short-term nature. All fair values are determined based on level 3 fair value hierarchies.

24. Changes in liabilities arising from financing activities

	1 January 2018	Cash flows	Finance costs	31 December 2018
Interest-bearing loans and borrowings	43,127,107	–	1,990,555	45,117,662
Total liabilities from financing activities	43,127,107	–	1,990,555	45,117,662
	1 January 2017	Cash flows	Finance costs	31 December 2017
Interest-bearing loans and borrowings	43,728,697	(2,700,000)	2,098,410	43,127,107
Total liabilities from financing activities	43,728,697	(2,700,000)	2,098,410	43,127,107

25. Subsequent events

On 12 February 2019, the Group signed new loan agreement with the Parent in the amount of USD 1,500,000 payable in one year. The funds were received in full on 26 February 2019.

26. Non-cash transactions

During 2018 purchase of property, plant and equipment include utilization of prepayments made for non-current assets in the amount of USD 57,953 (2017: USD 50,851).

During 2018, the Group disposed certain property, plant and equipment together with revaluation reserve of USD 30,728 (2017: USD 39,553).

Movement in trade and other receivables during 2018 includes USD 52,290 effect from adoption of new accounting standard (Note 2.4).

Batumi Oil Terminal LLC

Consolidated financial statements

*for the year ended 31 December 2018
together with independent auditor's report*

Batumi Oil Terminal LLC
Consolidated financial statements
for the year ended 31 December 2018

Contents

Independent auditor's report

Consolidated statement of comprehensive income	3
Consolidated statement of financial position	4
Consolidated statement of changes in equity	5
Consolidated statement of cash flows	6
Notes to the consolidated financial statements.....	7-45



**Building a better
working world**

EY LLC
Kote Abkhazi Street, 44
Tbilisi, 0105, Georgia
Tel: +995 (32) 215 8811
Fax: +995 (32) 215 8822
www.ey.com/ge

შპს იუაი
საქართველო, 0105 თბილისი
კოტე აფხაზის ქუჩა 44
ტელ: +995 (32) 215 8811
ფაქსი: +995 (32) 215 8822
www.ey.com/ge

Independent auditor's report

To the Management and Shareholders of Batumi Oil Terminal LLC

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Batumi Oil Terminal LLC (hereinafter, the "Company") and its subsidiary Batumi Sea Port LLC (the BSP) (together referred as the Group), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2018, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as at 31 December 2018 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

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 are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

Other information consists of the information included in the Group's 2018 Annual Reports, other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Group's 2018 Annual Reports are expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon in our report on the audit of the consolidated financial statements.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.



**Building a better
working world**

Responsibilities of Management for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of the 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.

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 skepticism 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.



**Building a better
working world**

- ▶ 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.

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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'R. Khoroshvili', followed by a long horizontal line.

Ruslan Khoroshvili

On behalf of EY LLC

Tbilisi, Georgia

28 March 2019

Batumi Oil Terminal LLC

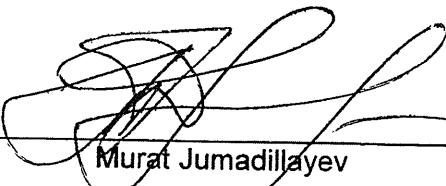
Consolidated statement of comprehensive income

for the year ended 31 December 2018

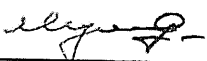
	Notes	2018 USD	2017 USD
Revenue	5	27,142,656	31,042,977
Cost of sales	6	(24,887,495)	(29,419,283)
Gross profit		2,255,161	1,623,694
General and administrative expenses	7	(5,636,027)	(11,152,421)
Impairment of non-current assets	3	(7,214,483)	—
Operating loss		(10,595,349)	(9,528,727)
Finance income	8	179,903	75,555
Finance costs	8	(1,990,555)	(2,098,410)
Net foreign exchange gain/(loss), net		52,148	(240,403)
Other non-operating income	9	763,269	6,130,214
Other non-operating expenses	9	(1,663,944)	(6,204,169)
Loss before tax		(13,254,528)	(11,865,940)
Income tax expense	10	—	(136,768)
Loss for the year		(13,254,528)	(12,002,708)
Other comprehensive (loss)/income			
<i>Other comprehensive loss not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods</i>			
Impairment of property, plant and equipment	3	(14,085,228)	—
<i>Other comprehensive (loss)/income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods</i>			
Exchange differences on translation of foreign operations		(1,617,527)	975,336
Total comprehensive loss for the year		(28,957,283)	(11,027,372)

Signed and authorized on behalf of management on 28 March 2019 by:

General director


Murat Jumadillayev

Managing director in economics and finance


Damir Muslimov

The notes on pages 7 to 45 form an integral part of these consolidated financial statements

Batumi Oil Terminal LLC

Consolidated statement of financial position

for the year ended 31 December 2018

	Notes	31 December 2018 USD	31 December 2017 USD
Assets			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	11	129,489,304	157,715,029
Intangible assets	12	3,432,483	3,717,147
Receivable under operating lease	22.1	1,339,263	1,200,259
Receivable under finance lease	22.3	216,153	216,143
Prepayments for property, plant and equipment		10,723	68,676
Total non-current assets		134,487,926	162,917,254
Current assets			
Inventories	13	2,118,771	2,734,180
Trade and other receivables, net	14	1,157,946	1,870,079
Prepayments		116,624	141,378
Taxes prepaid, other than income tax	15	16,256,860	16,548,700
Current portion of receivable under operating lease	22.1	540,767	540,767
Current portion of receivable under finance lease	22.3	39,781	39,993
Cash and cash equivalents	16	1,201,869	625,537
Total current assets		21,432,618	22,500,634
Total assets		155,920,544	185,417,888
Equity			
Charter capital	17	910,765	910,765
Revaluation reserve	17	63,626,109	80,465,847
Currency translation reserve		(18,286,985)	(16,669,458)
Retained earnings		2,307,783	12,201,197
Total equity		48,557,672	76,908,351
Non-current liabilities			
Deferred revenue	22.6	905,000	905,000
Total non-current liabilities		905,000	905,000
Current liabilities			
Interest-bearing loans and borrowings	18	45,117,662	43,127,107
Income tax payable		3,124,991	3,314,652
Taxes payable, other than income tax	15	12,612,404	13,067,965
Trade and other payables	19	43,971,769	44,805,528
Provisions	20	653,892	666,048
Contract liabilities		977,154	2,623,237
Total current liabilities		106,457,872	107,604,537
Total liabilities		107,362,872	108,509,537
Total equity and liabilities		155,920,544	185,417,888

The notes on pages 7 to 45 form an integral part of these consolidated financial statements.

Batumi Oil Terminal LLC

Consolidated statement of changes in equity
for the year ended 31 December 2018

	Charter capital	Revaluation reserve	Currency translation reserve	Retained earnings	Total equity
	USD	USD	USD	USD	USD
Balance at 31 December 2016	910,765	84,380,384	(17,497,263)	20,181,390	87,975,276
Loss for the year	–	–	–	(12,002,708)	(12,002,708)
Other comprehensive income from exchange rate differences	–	147,531	827,805	–	975,336
Total comprehensive income/(loss) for the year	–	147,531	827,805	(12,002,708)	(11,027,372)
Depreciation transfer	–	(4,022,515)	–	4,022,515	–
Decrease in revaluation reserve of sold property, plant and equipment	–	(39,553)	–	–	(39,553)
Balance at 31 December 2017	910,765	80,465,847	(16,669,458)	12,201,197	76,908,351
Effect of adoption of new accounting standard (Note 2.4)	–	–	–	(52,290)	(52,290)
Balance at 1 January 2018 (restated)	910,765	80,465,847	(16,669,458)	12,148,907	76,856,061
Loss for the year	–	–	–	(13,254,528)	(13,254,528)
Other comprehensive loss from impairment of property, plant and equipment	–	(14,085,228)	–	–	(14,085,228)
Other comprehensive loss from exchange rate differences	–	–	(1,617,527)	–	(1,617,527)
Total comprehensive loss for the year	–	(14,085,228)	(1,617,527)	(13,254,528)	(28,957,283)
Depreciation transfer	–	(3,413,404)	–	3,413,404	–
Balance at 31 December 2018	910,765	63,626,109	(18,286,985)	2,307,783	48,557,672

The notes on pages 7 to 45 form an integral part of these consolidated financial statements

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements

for the year ended 31 December 2018

	Notes	2018 USD	2017 USD
Operating activities			
Loss before tax		(13,254,528)	(11,865,940)
<i>Non-cash adjustment to reconcile loss before tax to net cash flows</i>			
Depreciation of property, plant and equipment	11	7,629,180	8,562,789
Amortisation of intangible assets	12	195,711	140,131
Provision for expected credit losses	14	1,307,667	3,303,933
Provision made for prepayments for property, plant and equipment		—	1,801,409
Write-off of prepayments		—	127,338
Movements in provisions	20	(12,156)	(47,732)
Impairment of property, plant and equipment	11	7,214,483	—
Loss on disposal of property, plant and equipment	9	86,471	144,161
Net foreign exchange (gain)/loss on financing and investing activities		(260,555)	99,081
Finance costs	8	1,990,555	2,098,410
Finance income	8	(179,903)	(75,555)
<i>Working capital adjustments</i>			
Change in inventories		615,409	2,686,122
Change in trade and other receivables		(647,824)	(2,431,139)
Change in receivables under operating lease		(134,004)	(168,171)
Change in prepayments		24,754	96,704
Change in taxes prepaid, other than income tax		291,840	(313,787)
Change in taxes payable, other than income tax		(455,561)	788,457
Change in trade and other payables		(592,621)	756,896
Change in contract liabilities		(1,646,083)	2,222,383
		2,167,538	7,925,490
Income tax paid		(189,661)	(574,004)
Net cash flows from operating activities		1,977,877	7,351,486
Investing activities			
Purchase of property, plant and equipment		(1,532,618)	(4,992,389)
Purchase of intangible assets		(14,000)	(255,714)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		—	122
Receipt from finance leases		—	35,135
Interest received	8	145,073	38,465
Net cash flows used in investing activities		(1,401,545)	(5,174,381)
Financing activities			
Proceeds from loans and borrowings		—	3,200,000
Payment of loans and borrowings		—	(5,900,000)
Net cash flows used in from financing activities		—	(2,700,000)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		576,332	(522,895)
Net foreign exchange difference on cash and cash equivalents		—	26,740
Cash at 1 January	16	625,537	1,121,692
Cash at 31 December	16	1,201,869	625,537

The notes on pages 7 to 45 form an integral part of these consolidated financial statements

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements

for the year ended 31 December 2018

1. Corporate information

Batumi Oil Terminal LLC ("the BOT" or "the Company") is a limited liability company incorporated and domiciled in Batumi, Georgia. The Company's registered office is located at 4 Mayakovski St., Batumi, Georgia.

These consolidated financial statements include consolidated financial information of the Company and its subsidiary (jointly referred to as "the Group"). The Company exercises control over its subsidiary – Batumi Sea Port LLC ("the BSP") for the term of 49 years by the virtue of the exclusive management right agreement dated 22 July 2006 for the 100% of the State-owned shares in the BSP.

JSC KazTransOil ("the Parent" or "the KTO") is a 100% shareholder of the Group. The Parent is domiciled in Kazakhstan.

The ultimate controlling party ("the Ultimate Parent") of the Group is "Samruk-Kazyna National Welfare Fund", which is owned and controlled by the Government of the Republic of Kazakhstan.

The Group owns and manages a multi-functional sea port located in Batumi, Georgia (the Batumi Sea Port). The Batumi Sea Port consists of oil terminal, container terminal, ferry terminal, dry-cargo terminal, and passenger terminals. Dry-cargo, oil and passenger terminals, as well as port services are operated by the Group. Container and ferry terminals are leased to other operators (Note 22).

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2018 have not yet been approved by the shareholders at the shareholders meeting. The shareholders meeting is expected to be held during the subsequent year.

2. Significant accounting policies

2.1 Basis of preparation

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs") as issued by the International Accounting Standards Board ("IASB").

These consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis, except for property, plant and equipment which are stated at revalued amounts.

The consolidated financial statements provide comparative information in respect of the previous period.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.2 Basis of consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiary as at 31 December 2018. Control is achieved when the Company is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee.

Specifically, the Company controls an investee if, and only if, it has:

- ▶ Power over the investee (i.e., existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee);
- ▶ Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee;
- ▶ The ability to use its power over the investee to affect its returns.

Generally, there is a presumption that a majority of voting rights results in control. To support this presumption and when the Company has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- ▶ The contractual arrangement(s) with the other vote holders of the investee;
- ▶ Rights arising from other contractual arrangements;
- ▶ The Company's voting rights and potential voting rights.

The Company re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when it loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated financial statements from the date the Company gains control until the date the Company ceases to control the subsidiary.

The statements of financial position, results of operations and cash flows of the subsidiary is prepared for the same reporting period as the Company, using consistent accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction.

If the Company loses control over a subsidiary, it derecognises the related assets, liabilities and other components of equity, while any resultant gain or loss is recognised in profit or loss. Any investment retained is recognised at fair value.

The Company controls the BSP by the virtue of the exclusive management right agreement dated 22 July 2006 ("the Management Agreement"). The Management Agreement gives the Company full authority to manage and operate the BSP till 2055 and have right to the BSP's profits during this period. The Company is limited in its ability to dispose and/or mortgage immovable property with net book value exceeding by USD 500,000 and to liquidate, merge, divide and/or reorganize of the BSP without written consent of the State of Georgia; has obligation to retain the business of the Port; is obliged to safeguard certain level of Port activities (Note 22.5);

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies

(a) Foreign currency transactions

The Group's consolidated financial statements are presented in United States dollars ("USD"), except when otherwise indicated, which is also the Group's functional currency. The functional currency of the BSP is Georgian Lari ("GEL"). All financial information presented in USD has been rounded to the nearest dollar.

Transactions in foreign currencies are initially recorded by the Group entities at their respective functional currency spot rates at the date the transaction first qualifies for recognition.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the functional currency spot rates of exchange at the reporting date. All differences are recognized in consolidated statement of comprehensive income.

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions.

On consolidation, the assets and liabilities of foreign operations are translated in USD at the rate of exchange prevailing at the reporting date and their statements of profit and loss are translated at exchange rates prevailing at the dates of transactions. The exchange differences arising on translation for consolidation are recognized in other comprehensive income.

(b) Current versus non-current classification

The Group presents assets and liabilities in the consolidated statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is classified as current when it is:

- ▶ Expected to be realised or intended to be sold or consumed in normal operating cycle;
- ▶ Held primarily for the purpose of trading;
- ▶ Expected to be realised within twelve months after the reporting period; or
- ▶ Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- ▶ It is expected to be settled in normal operating cycle;
- ▶ It is held primarily for the purpose of trading;
- ▶ It is due to be settled within twelve months after the reporting period; or
- ▶ There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

The Group classifies all other liabilities as non-current.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(c) Revenue recognition

Revenue from contracts with customers is recognized when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for those goods and services.

The Group assesses its revenue arrangements against specific criteria in order to determine if it is acting as principal or agent.

The Group has concluded that it is acting as a principal in all of its revenue arrangements (as it typically controls the goods and services before transferring them to the customer).

In the consolidated financial statements, the Group generally recognizes revenue for the following types:

Transshipment services

Revenue from the transshipment and port services is recognised at a point in time on the basis of actual volumes of oil products and dry cargo transhipped and port services rendered during the reporting period.

Rental income

Rental income arising from operating leases is accounted for on a straight-line basis over the lease terms and included in revenue in the consolidated statement of comprehensive income due to its operating nature.

Interest income

For all financial instruments measured at amortised cost, interest income is recorded using the effective interest rate (EIR), which is the rate that exactly discounts the estimated future cash receipts over the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset. Interest income is included in finance income in the consolidated statement of comprehensive income.

Contract balances

Contract assets

A contract asset is the right to consideration in exchange for goods or services transferred to the customer. If the Group performs by transferring goods or services to a customer before the customer pays consideration or before payment is due, a contract asset is recognised for the earned consideration that is conditional. The Group does not have contract assets.

A receivable represents the Group's right to an amount of consideration that is unconditional (i.e., only the passage of time is required before payment of the consideration is due).

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

Contract liabilities

A contract liability is the obligation to transfer goods or services to a customer for which the Group has received consideration (or an amount of consideration is due) from the customer. If a customer pays consideration before the Group transfers goods or services to the customer, a contract liability is recognised when the payment is made or the payment is due (whichever is earlier). Contract liabilities are recognised as revenue when the Group performs obligations under the contract.

(d) Taxes

Income tax

The annual profit earned by entities other than banks, insurance companies and microfinance organizations is not taxed in Georgia starting from 1 January 2017 (Note 10). Corporate income tax is paid on dividends is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia at the rate of 15/85 of net distribution. The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as a liability and expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. In certain circumstances, deductions from income tax charge payable are available that are accounted as reduction of income tax expense related to respective distribution. Due to the nature of the Georgian taxation system, no deferred tax assets and liabilities arise for the entities registered in Georgia. Withholding tax payable in respect of dividend distribution to the shareholders of the Group is recognized as deduction from equity in the consolidated statement of changes in equity.

Georgian tax legislation also provides for charging corporate income tax on certain transactions that are considered deemed profit distributions (for example, transactions at non-market prices, non-business related expenses or supply of goods and services free of charge). Taxation of such transactions is accounted similar to operating taxes and is reported as other taxes within other non-operating expenses in consolidated statement of comprehensive income.

Value added tax

Revenues, expenses and assets are recognised net of the amount of value added tax, except:

- ▶ When the value added tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case the value added tax is recognised as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item as applicable;
- ▶ When receivables and payables that are stated with the amount of value added tax included.

The net amount of value added tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of prepaid taxes, other than on income tax or other taxes payable in the consolidated statement of financial position.

(e) Property, plant and equipment

Property, plant and equipment is measured at fair value less accumulated depreciation and impairment loss recognised after the date of revaluation. Valuations are performed with sufficient frequency to ensure that the fair value of a revalued asset does not differ materially from its carrying amount.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(e) Property, plant and equipment (continued)

When significant parts of property, plant and equipment are required to be replaced at intervals, the Group recognises such parts as individual assets with specific useful lives and depreciates them accordingly. All other repair and maintenance costs are recognised in the consolidated statement of comprehensive income as incurred.

A fair value measurement takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

Any revaluation surplus is credited to the assets revaluation reserve included in the equity section of the consolidated statement of financial position, except to the extent that it reverses a revaluation decrease of the same asset previously recognised as an expense, in which case the increase is recognised as gain on revaluation. A revaluation deficit is recognised as an expense, except to the extent that it offsets an existing surplus on the same asset recognised in the asset revaluation reserve.

An annual transfer from the asset revaluation reserve to retained earnings is made for the difference between depreciation based on the revalued carrying amount of the assets and depreciation based on the assets original cost.

Additionally, accumulated depreciation as at the revaluation date is eliminated against the gross carrying amount of the asset and the net amount is restated to the revalued amount of the asset. Upon disposal, any revaluation reserve relating to the particular asset being sold, leased under finance lease or dismantled is transferred to retained earnings.

Depreciation is calculated on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets as follows:

	Useful life
Buildings and constructions	1-65 years
Transport	1-25 years
Machinery and equipment	1-50 years
Other fixed assets	1-50 years

Assets are depreciated from the month following an acquisition or, in respect of self-constructed assets, from the year the asset is completed and put into operation. Land is not depreciated.

An item of property, plant and equipment and any significant part initially recognized is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on de-recognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the consolidated statement of comprehensive income when the asset is derecognized.

The assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed at each financial year end and adjusted prospectively, if appropriate.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(f) Leases

The determination of whether an arrangement is, or contains, a lease is based on the substance of the arrangement at inception date. The arrangement is assessed for whether fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets or the arrangement conveys a right to use the asset or assets, even if that right is not explicitly specified in an arrangement.

Group as a lessee

A lease is classified at the inception date as a finance lease or an operating lease. A lease that transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the Group is classified as a finance lease.

Finance leases are capitalised at the commencement of the lease at the inception date fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. Lease payments are apportioned between finance charges and a reduction in the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are recognised in finance costs in the consolidated statement of comprehensive income.

A leased asset is depreciated over the useful life of the asset. However, if there is no reasonable certainty that the Group will obtain ownership by the end of the lease term, the asset is depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset and the lease term.

An operating lease is a lease other than a finance lease. Operating lease payments are recognized as an operating expense in the consolidated statement of comprehensive income on a straight-line basis over the lease term.

Group as a lessor

Leases where the Group does not transfer substantially all the risks and benefits of ownership of the asset are classified as operating leases. Initial direct costs incurred in negotiating an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognized over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents are recognised as revenue in the period in which they are earned.

Leases where the Group transfers substantially all the risks and benefits of ownership of the asset are classified as finance leases. Lease receipts are apportioned between finance income and reduction of the lease receivable so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the receivable. Finance income is recognised in the statement of comprehensive income.

(g) Financial instruments – initial recognition and subsequent measurement

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(i) Financial assets

Initial recognition and measurement

Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, fair value through profit or loss.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Group's business model for managing them. With the exception of trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient, the Group initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs. Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Group has applied the practical expedient are measured at the transaction price determined under IFRS 15 *Revenue from contracts with customers*.

In order for a financial asset to be classified and measured at amortised cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

The Group's business model for managing financial assets refers to how it manages its financial assets in order to generate cash flows. The business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling the financial assets, or both.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way trades) are recognised on the trade date, i.e., the date that the Group commits to purchase or sell the asset.

The Group's financial assets include funds in credit institutions and trade and other receivables.

Subsequent measurement

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified in four categories:

- ▶ Financial assets at amortised cost (debt instruments);
- ▶ Financial assets at fair value through OCI with recycling of cumulative gains and losses (debt instruments);
- ▶ Financial assets designated at fair value through OCI with no recycling of cumulative gains and losses upon derecognition (equity instruments);
- ▶ Financial assets at fair value through profit or loss.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(i) Financial assets (continued)

Financial assets at amortised cost (debt instruments)

This category is the most relevant to the Group. The Group measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

- ▶ The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- ▶ The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

The Group's financial assets at amortised cost includes trade receivables and fund in credit institutions (cash and cash equivalents, bank deposits).

Derecognition

A financial asset (or, where applicable a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised (i.e. removed from the Group's consolidated statement of financial position) when:

- ▶ The rights to receive cash flows from the asset have expired; or
- ▶ The Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; and either (a) the Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset; or (b) the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, and has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, the asset is recognized to the extent of the Group's continuing involvement in the asset.

In that case, the Group also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Group has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(i) Financial assets (continued)

Impairment of financial assets

Further disclosures relating to impairment of financial assets are also provided in the following notes:

- ▶ Disclosures for significant assumptions (*Note 3*)
- ▶ Trade and other accounts receivables (*Note 14*)

The Group recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for all debt instruments not held at fair value through profit or loss. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive. ECL are discounted at an approximation of the original effective interest rate for a similar instrument with a similar credit rating.

ECLs are recognised in two stages. For credit exposures for which there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, ECLs are provided for credit losses that result from default events that are possible within the next 12-months (a 12-month ECL). For those credit exposures for which there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, a loss allowance is required for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default (a lifetime ECL).

For trade receivables and contract assets, the Group applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Group does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Group has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

For funds in credit institutions (cash and cash equivalent, bank deposits), the Group calculated ECLs based on the 12-month ECL. The 12-month ECL is the portion of lifetime ECLs that results from default events on a financial instruments that are possible within 12 month after the reporting date. However, when there has been a significant increase in credit risk since origination, the allowance will be based on the lifetime ECL.

(ii) Financial liabilities

Initial recognition and measurement

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.

All financial liabilities are recognized initially at fair value and in the case of loans and borrowings and payables, plus directly attributable transaction costs.

All financial liabilities of the Group at 31 December 2018 and 31 December 2017 are classified as loans and borrowings category and are comprises of trade and other payables and loans and borrowings.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(ii) Financial liabilities (continued)

Subsequent measurement

The measurement of financial liabilities depends on their classification, as follows:

The Group's financial liabilities, after initial recognition, are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. Gains and losses are recognized in the consolidated statement of comprehensive income when the liabilities are derecognized as well as through the EIR amortization process.

Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fee or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in finance cost in the consolidated statement of comprehensive income.

Derecognition

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognised in the consolidated statement of comprehensive income.

(iii) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liabilities simultaneously.

(iv) Fair value of financial instruments

The Group measures financial instruments at fair value at each balance sheet date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- ▶ In the principal market for the asset or liability; or
- ▶ In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Group.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(iv) Fair value of financial instruments (continued)

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements are categorised within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- ▶ Level 1 – quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities;
- ▶ Level 2 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable;
- ▶ Level 3 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognized in the consolidated financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by reassessing categorisation (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

For the purpose of fair value disclosures, the Group has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy, as explained above.

(h) Inventories

Materials, spare parts and other consumables are valued at lower of cost or net realisable value. Cost is determined by the purchase cost plus transport and handling costs.

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale. The inventories are expensed using first-in/first-out basis.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(i) Impairment of non-financial assets

The Group assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists the Group estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's ("CGU") fair value less costs of disposal and its value in use and is determined for an individual asset. Where the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken. These calculations are corroborated by valuation multiples and other available fair value indicators.

The Group bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations. These budgets and forecast calculations are generally covering a period of 13 years. For longer periods, a long term growth rate is calculated and applied to project future cash flows after the thirteen year.

Impairment losses of continuing operations, including impairment on inventories, are recognized in the consolidated statement of comprehensive income in expense categories consistent with the function of the impaired asset, except for a property previously revalued when the revaluation was taken to other comprehensive income. In this case, the impairment is also recognised in other comprehensive income up to the amount of any previous revaluation.

(j) Cash and cash equivalents

Cash includes cash on hand and cash in bank. Cash in bank comprises of interest-bearing current accounts.

For the purposes of the consolidated cash flow statement, cash and cash equivalents comprises of cash on hand and cash in bank.

(k) Provisions

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. The expense relating to any provision is presented in the consolidated statement of comprehensive income net of any reimbursement.

(l) Intangible assets

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. The cost of intangible assets acquired in a business combination is their fair value at the date of acquisition. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortization and accumulated impairment losses, if any. Internally generated intangible assets, excluding capitalised development costs, are not capitalized and expenditure is reflected in the profit or loss for the year in which the expenditure is incurred.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

2.3 Summary of significant accounting policies (continued)

(l) Intangible assets (continued)

The useful lives of intangible assets are assessed as finite.

Intangible assets with finite lives are amortised over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired.

The amortisation period and the amortisation method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at the end of each reporting period. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset is accounted for by changing the amortisation period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates. The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in the consolidated statement of comprehensive income in the expense category consistent with the function of the intangible assets.

The Group does not have intangible assets with indefinite useful lives.

Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognised in the consolidated statement of comprehensive income when the asset is derecognised.

(m) Transactions with entities under common control

All transactions with entities under common control are measured at cost, unless otherwise required by different IFRS such as IFRS 2 *Share-based Payment* or IFRS 9 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*. In the cases when transactions do not include consideration, they are measured at zero.

2.4 Changes in accounting policies and disclosures

New and amended standards and interpretations

The Group applied IFRS 9 and IFRS 15 for the first time. The nature and effect of the changes as a result of adoption of these accounting standards are described below.

Several other amendments and interpretations apply for the first time in 2018, but do not have any impact on the consolidated financial statements of the Group. The Group has not early adopted any standards, interpretations or amendments that have been issued but are not yet effective.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 supersedes IAS 11 *Construction Contracts*, IAS 18 *Revenue* and related Interpretations and it applies, with limited exceptions, to all revenue arising from contracts with customers. IFRS 15 establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers and requires that revenue be recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2.4 Changes in accounting policies and disclosures (continued)

New and amended standards and interpretations (continued)

The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers. The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the costs directly related to fulfilling a contract.

The Group adopted the new standard on the required effective date. The Group performed detailed analysis of the effects of IFRS 15 and there has been no impact on the financial position and results of the Group as at 1 January 2018.

a) Rendering of services

The Group recognizes the proceeds from transshipment and port services based on actual volume of services rendered. Application of IFRS 15 to service contracts does not affect the Group's revenue of consolidated statement of comprehensive income.

In applying IFRS 15, the Group is considering the following:

i) Variable consideration

IFRS 15 requires estimation of variable consideration to be constrained to prevent over-recognition of revenue. The variable consideration is absent in contracts with customers, due to absence of discounts, credit payment concessions in price, incentives, bonus for results or other similar items. Therefore, this update will not have an effect on the Group's revenue recognition.

ii) Principal vs agent considerations

IFRS 15 requires assessment of whether the Group controls specified good or service before it is transferred to the customer/customer's buyer. The Group determined that it acts as a principal for all contracts under which the revenue is recognized (since it controls the promised service before it is transferred to a customer or customer's buyer).

iii) Advances received from customers

Advance payments received from customers are contractual obligations. The contractual obligations are the obligations to transfer to the buyer the goods or services for which the Group has received compensation from the buyer. If the buyer pays compensation before the Group transfers the product or service to the buyer, the contractual obligation is recognized at the time the payment is made or at the time the payment becomes payable (whichever is earlier). Contractual liabilities are recognized revenue when the Group fulfils its contractual obligations.

Under IFRS 15, the Group must determine whether there is a significant financing component in its contracts.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2.4 Changes in accounting policies and disclosures (continued)

New and amended standards and interpretations (continued)

The Group receives only short-term advances from its customers. They are presented as part of contract liabilities. The Group determined that the length of time between the delivery of the services to the customer by the Group and the time when the customer pays for such services is relatively short. Therefore, the Group has concluded that given contracts do not contain significant financing component.

b) Presentation and disclosure requirements

The Group analysed the presentation and disclosure requirements for the consolidated financial statements and concluded that no additional information needs to be disclosed in respect of contracts with customers.

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 *Financial Instruments* replaces IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement* for annual periods beginning on or after 1 January 2018, bringing together all three aspects of the accounting for financial instruments: classification and measurement; impairment; and hedge accounting.

The Group has applied IFRS 9 retrospectively, with the initial application date of 1 January 2018. The management of the Group decided not to restate the comparative information for the period beginning 1 January 2017 and hence:

- ▶ The comparative information on financial assets and liabilities is disclosed in accordance with classification and measurements requirements of IAS 39 (notes 14, 16, 19)
- ▶ The adjustment to the opening balance of retained earnings as at 1 January 2018 is recognized in the consolidated statement of changes of equity for the year ended 31 December 2018. The amount of such adjustment is USD 52,290 and relates only to trade receivables.

a) Classification and measurement

Under IFRS 9 the debt financial instruments are subsequently measured at fair value through profit or loss, at amortized cost or at fair value through other comprehensive income. The classification depends on two criteria: the business model used by the Group to manage financial assets; and whether the contractual cash flows for financial instruments are 'solely payments of principal and interest' on the outstanding principal amount.

The assessment of the Group's business model was made as of the date of initial application 1 January 2018 and based on facts and circumstances as at initial recognition of the assets.

The classification and measurement requirements of IFRS 9 did not have an impact on the Group. Under the new requirements, the Group still classifies its financial assets at amortized cost.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2.4 Changes in accounting policies and disclosures (Continued)

New and amended standards and interpretations (Continued)

b) Impairment

The adoption of IFRS 9 changed the Group's accounting for impairment losses for financial assets by replacing IAS 39's incurred loss approach with a forward looking expected credit loss (ECL) approach. IFRS 9 requires the Group to recognize an allowance for ECLs for all debt instruments not held at fair value through profit or loss and contract assets.

The adoption of the ECL requirements of IFRS 9 resulted in increase in allowance of the Group's debt financial assets by USD 52,290 in 2018.

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency and Advance Considerations

The Interpretation clarifies that, in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, then the entity must determine the transaction date for each payment or receipt of advance consideration. Since the Group's current practice is in line with the Interpretation, application of the Interpretation did not impact its consolidated financial statements.

Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property

The amendments clarify when an entity should transfer property, including property under construction or development into, or out of investment property. The amendments state that a change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use. A mere change in management's intentions for the use of a property does not provide evidence of a change in use. These amendments do not have any impact on the Group's consolidated financial statements.

Amendments to IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions

The IASB issued amendments to IFRS 2 *Share-based Payment* that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction; the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled. On adoption, entities are required to apply the amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met. The Group has no share-based payment transactions and therefore, these amendments do not have any impact on the Group's consolidated financial statements.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2.4 Changes in accounting policies and disclosures (continued)

New and amended standards and interpretations (Continued)

Amendments to IFRS 4 Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts

The amendments address concerns arising from implementing the new financial instruments standard, IFRS 9, before implementing IFRS 17 Insurance Contracts, which replaces IFRS 4. The amendments introduce two options for entities issuing insurance contracts: a temporary exemption from applying IFRS 9 and an overlay approach. These amendments are not relevant to the Group.

Amendments to IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures - Clarification that measuring investees at fair value through profit or loss is an investment-by-investment choice

The amendments clarify that an entity that is a venture capital organisation, or other qualifying entity, may elect, at initial recognition on an investment-by-investment basis, to measure its investments in associates and joint ventures at fair value through profit or loss. If an entity that is not itself an investment entity, has an interest in an associate or joint venture that is an investment entity, then it may, when applying the equity method, elect to retain the fair value measurement applied by that investment entity associate or joint venture to the investment entity associate's or joint venture's interests in subsidiaries. This election is made separately for each investment entity associate or joint venture, at the later of the date on which: (a) the investment entity associate or joint venture is initially recognised; (b) the associate or joint venture becomes an investment entity; and (c) the investment entity associate or joint venture first becomes a parent. These amendments do not have any impact on the Group's consolidated financial statements.

Amendments to IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards - Deletion of short-term exemptions for first-time adopters

Short-term exemptions in paragraphs E3–E7 of IFRS 1 were deleted because they have now served their intended purpose. These amendments do not have any impact on the Group's consolidated financial statements.

Standards issued but not yet effective

The standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Group's consolidated financial statements are disclosed below. The Group intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

IFRS 16 Leases

IFRS 16 was issued in January 2016 and it replaces IAS 17 *Leases*, IFRIC 4 *Determining whether an Arrangement contains a Lease*, SIC-15 *Operating Leases – Incentives* and SIC-27 *Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease*. IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for all leases under a single on-balance sheet model similar to the accounting for finance leases under IAS 17. The standard includes two recognition exemptions for lessees – leases of 'low-value' assets (e.g., personal computers) and short-term leases (i.e., leases with a lease term of 12 months or less). At the commencement date of a lease, a lessee will recognise a liability to make lease payments (i.e., the lease liability) and an asset representing the right to use the underlying asset during the lease term (i.e., the right-of-use asset). Lessees will be required to separately recognise the interest expense on the lease liability and the depreciation expense on the right-of-use asset.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

2. Significant accounting policies (continued)

Standards issued but not yet effective (continued)

Lessees will be also required to remeasure the lease liability upon the occurrence of certain events (e.g., a change in the lease term, a change in future lease payments resulting from a change in an index or rate used to determine those payments). The lessee will generally recognise the amount of the remeasurement of the lease liability as an adjustment to the right-of-use asset. Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from today's accounting under IAS 17.

Lessors will continue to classify all leases using the same classification principle as in IAS 17 and distinguish between two types of leases: operating and finance leases. IFRS 16 also requires lessees and lessors to make more extensive disclosures than under IAS 17.

IFRS 16 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. Early application is permitted, but not before an entity applies IFRS 15. A lessee can choose to apply the standard using either a full retrospective or a modified retrospective approach. The standard's transition provisions permit certain reliefs.

The Group plans to adopt IFRS 16 using modified retrospective approach. The Group will apply the standard to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17. The Group will therefore not apply the standard to contracts that were not previously identified as containing lease applying IAS 17.

The Group will elect to use exemptions proposed by the standard on lease contracts for which the lease terms ends within 12 months as of the date of initial application, and lease contracts for which underlying asset is of low value.

At the reporting date the Group is in the process of performing an analysis of the impact of IFRS 16, which is expected to have an impact on the consolidated financial statements of the Group for the period beginning 1 January 2018, including an increase in the right-of-use assets, an increase in lease obligations and a decrease in retained earnings.

Annual improvements 2015-2017 cycle (issued in December 2017)

Other amendments issued but not yet effective that are not applicable for the Group are listed below:

- ▶ *IFRS 17 Insurance Contracts;*
- ▶ *IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment;*
- ▶ *Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation;*
- ▶ *Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture;*
- ▶ *Amendments to IAS 19: Plan Amendment, Curtailment or Settlement;*
- ▶ *Amendment to IAS 28: Long-term interests in associates and joint ventures;*
- ▶ *IFRS 3 Business Combinations*
- ▶ *IFRS 11 Joint Arrangements*
- ▶ *IAS 12 Income Tax*
- ▶ *IAS 23 Borrowing Costs*

Notes to the consolidated financial statements (continued)

3. Significant accounting judgements, estimates and assumptions

The preparation of the Group's consolidated financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the disclosure of contingent liabilities, at the end of the reporting period. However, uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the asset or liability affected in future periods.

Judgments

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgments, which have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements:

Finance lease commitments – Group as lessor

The Group has entered in lease arrangement with Batumi International Container Terminal Limited ("BICT") to lease out berths 4, 5, 6, a ferry terminal, certain machinery and equipment and a land plot of 13.6 hectare. The lease was concluded in April 2007 and is for 48 years, expiring on 30 June 2055. The Group has determined, based on an evaluation of the terms and conditions of the arrangement that it has transferred all the significant risks and rewards of ownership of these properties, except for the land plot to the lessee. Accordingly, the Group has allocated lease payments between finance lease and operating lease elements in proportion to fair values of

Judgments related to the classification of the lease effect accounting for it leases and may have material impact on the reported figures.

Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are described below. The Group based its assumptions and estimates on parameters available when the consolidated financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Group. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Impairment of property, plant and equipment

Due to existence of impairment indicators, the Group calculated recoverable amounts of its property, plant and equipment as of 30 April 2018. The recoverable amounts of these assets has been determined based on value in use, using discounted cash flow model. The value in use of property, plant and equipment has been defined as the value in use of the business, adjusted for fair value of net working capital and non-specialized property, plant and equipment.

Forecasting of cash flows is based on financial budgets approved by the management of the Group and of the Parent covering 2019-2023 years period, and on estimated forecasts until 2031, as well as publicly available macroeconomic information.

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

3. Significant accounting judgements, estimates and assumptions (continued)

Estimates and assumptions (continued)

The assets were grouped into two cash-generating units, the BSP and the BOT.

The following key assumptions were used in calculation of value in use:

	Cash-generating unit	
	BOT	BSP
Discount rate	12.6%	13.3%
Long-term growth rate	1.9%	1.9%

The results of the assessment of value in use are sensitive to expected volumes of services provided, the level of tariffs for services provided, start of transshipment of additional volumes of oil, the amount of capital and operating expenditures.

As a result of the analysis, the carrying value of property, plant and equipment and the right for land use exceeded their recoverable amount. The Group recognized impairment of property, plant and equipment in the amount of USD 21,299,711, including USD 7,214,483 through profit and losses and USD 14,085,228 through decrease in asset revaluation reserve.

The calculation of value in use for the BOT is most sensitive to the assumption associated with additional volumes of crude oil transshipment from Kazakhstan starting from 2023. Thus, the shift transshipment of these oil products from 2023 to 2025 and decrease in volumes by 5 % for the period from 2023 to 2031 would reduce the recoverable amount by USD 28 million and USD 10 million, respectively. The increase in the discount rate by 0.5% would result in decrease of recoverable amount by USD 11 million for the BOT and USD 0.4 million for the BSP.

Management performed analysis of indications that assets may be further impaired as at 31 December 2018 and did not identify external or internal factors triggering impairment of property, plant and equipment or a need for significant revision of estimates and assumptions used in impairment test of 30 April 2018.

Allowances for uncollectable receivables

The Group recognises allowances for expected credit losses for trade accounts receivables, and applies the standard's simplified approach.

The Management has calculated expected credit losses based on lifetime of these financial instruments. The Group used a provision model that is prepared taking into account Group's historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors to the debtors and the economic environment.

For funds in credit institutions (cash and cash equivalents), the Group estimated that expected credit losses were immaterial.

Thus, as at 31 December 2018, estimated allowance for uncollectable amounts of USD 8,036,024 (2017: USD 6,820,952) is the best estimate of possible losses from impairment of debt financial assets (Note 14).

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

3. Significant accounting judgements, estimates and assumptions (continued)

Estimates and assumptions (continued)

Assessment of potential tax liabilities

Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations. The Group established provisions, based on reasonable estimates, for possible consequences of inspections by the tax authorities. The amount of such provisions is based on various factors, such as experience of previous tax inspections and differing interpretations of tax regulations by the taxable entity and the responsible tax authorities. Such differences of interpretation may arise on a wide variety of issues depending on the conditions prevailing in the country. Note 22.7 discusses results of latest tax inspection and other tax contingencies.

4. Going concern

During 2018 the Group generated positive operating cash flows, however, cash flows attributable to the BOT were negative mainly due to lower transshipment of oil products than in prior periods. To support its operations and capital expenditures needs in respect of the BOT, on 12 February 2019 the Group borrowed USD 1,5 million from its Parent. The Group expects to increase borrowing from the Parent during 2019, if such need arises. The management obtained support letter from the Parent dated 5 February 2019 whereby the Parent confirms its intention to support the the BOT's operation, if such need arises, in the foreseeable future.

Additionally, the Group has net current liabilities of USD 85,025,254 (2017: USD 85,103,903). The major component of current liabilities is loans and payables to entities under common control. Significant part of obligations toward entities under common control are of non-operating nature, which arose as part of group reorganisation process in 2009. As at 31 December 2018 the net current position with third parties was positive USD 2,476,856 (2017: USD 3,767,103).

Management obtained letters from entities under common control signed on 4 February 2019, whereby these companies confirm not to request the repayment of amounts if such repayment will be detrimental to the Group. Total value of such obligations as at 31 December 2018 amounted to USD 87,502,110 (2017: USD 89,116,959).

The consolidated financial statements are prepared on the basis that the Group will continue to be a going concern and will realize its assets and discharge its liabilities in the ordinary course of business. This basis of preparation presumes that the payment of current liabilities towards entity under common control will not be requested at least until 28 February 2020 if such repayment will be detrimental to the Group.

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

5. Revenue

	2018	2017
	USD	USD
Revenue from transshipment of oil products	10,159,714	15,527,992
Port dues and services (a)	9,197,676	9,104,339
Dry cargo terminal (b)	6,607,970	5,069,662
Rent revenue (Note 22.1)	981,628	1,186,416
Other revenue	195,668	154,568
	27,142,656	31,042,977

- (a) Port dues and services include the revenue charged to the vessels for services rendered. They include: port entrance fee, berth due, mooring due, towage for shifting, sanitary service, water delivery and others.
- (b) The terminal is intended for loading/discharging dry-cargo from the vessels with deadweight up to sixty thousand tons. Terminal generally specialises in processing of bulk and general cargo. The cargo operations are carried out by portal cranes.

6. Cost of sales

	2018	2017
	USD	USD
Employee benefits	9,420,483	9,716,220
Depreciation and amortization	7,529,157	8,572,162
Direct material costs	3,014,971	5,606,778
Property and land taxes	1,226,892	1,370,070
Fire-safety and security	1,000,498	1,180,283
Repair and maintenance	588,937	1,212,670
Rent expenses (Note 22.2)	452,946	268,757
Electricity	441,416	631,215
Other expenses	1,212,195	861,128
	24,887,495	29,419,283

7. General and administrative expenses

	2018	2017
	USD	USD
Employee benefits	2,857,796	4,317,137
Provision for credit losses (Note 14)	1,307,667	3,303,933
Professional services	476,210	336,593
Rent expense (Note 22.2)	236,666	327,760
Travel expenses	135,611	123,987
Depreciation and amortization	100,023	130,758
Maintenance of administrative buildings	77,533	45,798
Provision made for prepayments for property, plant and equipment (Note 22.6)	—	1,801,409
Write-off of prepayments	—	127,338
Other expenses	444,521	637,708
	5,636,027	11,152,421

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

8. Finance income and costs

	2018	2017
	USD	USD
Finance income		
Interest income on current accounts (Note 16)	119,049	38,465
Interest income on finance lease (Note 22.3)	34,830	37,090
Other financial income	26,024	–
	179,903	75,555
Finance costs		
Interest expense on loans and borrowings (Note 18)	(1,990,555)	(2,098,410)
	(1,990,555)	(2,098,410)

9. Other non-operating income and expenses

	2018	2017
	USD	USD
Other non-operating income		
Income from sale of black oil	362,519	3,467,847
Income from sale of diesel fuel	–	2,371,329
Reimbursement for property taxes paid (a)	123,325	129,196
Other	277,425	161,842
	763,269	6,130,214
Other non-operating expenses		
Penalties paid	679,212	–
Cost of black oil sold	362,750	3,247,906
Charity expenses	138,928	208,108
Loss from disposal of property, plant and equipment	86,471	144,161
Cost of diesel fuel sold	–	2,404,621
Other	396,583	199,373
	1,663,944	6,204,169

(a) Tax expenses incurred relate to the property leased under finance lease to the BICT (Note 22.3). These tax expenses are reimbursed by the lessor in full.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

10. Income taxes

In June 2016, amendments to the Georgian tax law in respect of corporate income tax became enacted. The amendments became effective from 1 January 2017 for all Georgian companies except the banks, insurance companies and microfinance organization, for which the effective date is 1 January 2019. Under the new regulation, corporate income tax is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia, rather than on profit earned. The amount of tax payable on a dividend distribution is calculated as 15/85 of the amount of net distribution. Dividends distributions from 2017 year between Georgian resident companies is not subject to corporate income tax. However as per the Paragraph 103 of the Clause 309 of the Georgian tax code, the distribution of the profit of periods from 2008-2016 years to resident company that is outstanding as at 1 January 2017 is also considered as profit distribution which is taxed respectively. The companies are able to offset corporate income tax liability arising from dividend distributions out of profits earned in 2008-2016 by the amount of corporate income tax paid for the respective period under the current regulation. In 2017 the Group recognized income tax charge of USD 136,768 on dividends distributed by the BSP to the BOT attributable to period ending 2016. During 2018, the dividends were distributed to the BOT out of profits earned in 2017 and thus no dividend tax was recorded.

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

11. Property plant and equipment

	Land USD	Buildings and constructions USD	Transport USD	Machinery and equipment USD	Other fixed assets USD	Construction in progress USD	Total USD
At revalued amount as at 31 December 2016	41,625,034	72,470,691	29,763,492	10,943,600	844,357	8,197,616	163,844,790
Additions	—	—	—	—	—	3,328,903	3,328,903
Transfer from construction in progress	—	6,052,377	2,475,712	567,000	175,694	(9,270,783)	—
Disposals	—	(36,586)	(37,232)	(71,000)	(54,881)	(3,225)	(202,924)
Exchange differences	—	184,309	249,394	101,501	4,018	287,515	826,737
At revalued amount as at 31 December 2017	41,625,034	78,670,791	32,451,366	11,541,101	969,188	2,540,026	167,797,506
Additions	—	—	—	—	—	1,349,433	1,349,433
Transfer from construction in progress	—	281,734	472,668	681,102	34,161	(1,469,665)	—
Disposals	—	—	(64,126)	(101,141)	(3,821)	(2,473)	(171,561)
Impairment	—	(14,096,215)	(1,844,999)	(5,197,368)	(161,129)	—	(21,299,711)
Exchange differences	—	(399,774)	(110,398)	(249,314)	(1,712)	(38,060)	(799,258)
At revalued amount at 31 December 2018	41,625,034	64,456,536	30,904,511	6,674,380	836,687	2,379,261	146,876,409
Accumulated depreciation as at 31 December 2016	—	828,520	622,683	110,367	39,204	—	1,600,774
Depreciation charge	—	4,615,533	2,730,341	1,063,199	153,716	—	8,562,789
Disposals	—	(610)	(11,167)	(4,000)	(3,311)	—	(19,088)
Exchange differences	—	(16,888)	(33,350)	(11,372)	(388)	—	(61,998)
Accumulated depreciation as at 31 December 2017	—	5,426,555	3,308,507	1,158,194	189,221	—	10,082,477
Depreciation charge	—	3,716,197	2,312,320	1,090,330	510,333	—	7,629,180
Disposals	—	—	(83,462)	(384)	(1,244)	—	(85,090)
Exchange differences	—	(53,274)	(53,199)	(131,718)	(1,271)	—	(239,462)
Accumulated depreciation 31 December 2018	—	9,089,478	5,484,166	2,116,422	697,039	—	17,387,105
Net book value							
31 December 2017	41,625,034	73,244,236	29,142,859	10,382,907	779,967	2,540,026	157,715,029
31 December 2018	41,625,034	54,989,607	26,697,934	3,271,236	526,232	2,379,261	129,489,304

As at 31 December 2018 the part of property, plant and equipment of the Group is garnished by the Revenue Service, as a result of pending tax dispute case with the Group (Note 22.7). In addition, the part of property, plant and equipment of the Group with value of USD 5,854,011 is pledged as a collateral for various litigations as of 31 December 2018 (2017: USD 50,366,848) (Note 22.6).

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

12. Intangible assets

	Software	License	Usufruct on land	Land use right (a)	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Cost					
At 31 December 2016	254,269	67,874	276,367	3,489,474	4,087,984
Additions	45,302	210,412	–	–	255,714
Elimination of accumulated amortization	(13,959)	–	–	–	(13,959)
Exchange differences	1,184	(5,354)	5,821	73,500	75,151
At 31 December 2017	286,796	272,932	282,188	3,562,974	4,404,890
Additions	9,887	4,113	–	–	14,000
Exchange differences	(9,636)	(8,445)	(8,898)	(112,350)	(139,329)
At 31 December 2018	287,047	268,600	273,290	3,450,624	4,279,561
Amortization and Impairment					
At 1 January 2017	80,526	11,918	5,151	456,606	554,201
Amortisation	32,541	16,224	9,316	82,050	140,131
Elimination of accumulated amortization	(13,959)	–	–	–	(13,959)
Exchange differences	862	(272)	(192)	6,972	7,370
At 31 December 2017	99,970	27,870	14,275	545,628	687,743
Amortisation	34,538	72,429	7,534	81,210	195,711
Exchange differences	(9,385)	(4,630)	(846)	(21,515)	(36,376)
At 31 December 2018	125,123	95,669	20,963	605,323	847,078
Net book value at 31 December 2017	186,826	245,062	267,913	3,017,346	3,717,147
Net book value at 31 December 2018	161,924	172,931	252,327	2,845,301	3,432,483

(a) Land use right relates to land plot owned by the BSP, that has been transferred to the Group by the virtue of Management Right agreement dated 22 July 2006 for 49 years.

13. Inventories

As at 31 December, inventories consisted of the following:

	31 December 2018	31 December 2017
	USD	USD
Spare parts	1,604,335	1,606,896
Fuel	500,072	1,089,694
Other	14,364	37,590
	2,118,771	2,734,180

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

14. Trade and other receivables

As at 31 December, trade and other receivables consisted of the following:

	31 December 2018	31 December 2017
	USD	USD
Trade receivable from third parties	9,193,970	8,691,031
Provision for credit losses	(8,036,024)	(6,820,952)
	1,157,946	1,870,079

Reconciliation of change in provision for credit losses is as follows:

	31 December 2018	31 December 2017
	USD	USD
As at 1 January	(6,820,952)	(3,518,123)
Effect of adoption of new accounting standards (Note 2.4)	(52,290)	–
As at 1 January (restated)	(6,873,242)	(3,518,123)
Charge made and reversed, net for the year (a)	(1,307,667)	(3,303,933)
Foreign exchange difference	144,885	1,104
	(8,036,024)	(6,820,952)

Provision for credit losses was created in 2017 on trade receivables, including receivables from transshipment services, from related group of contractors with whom the Group is involved in litigations (Note 22.6).

Set out below is the information about credit risk exposure of Group's trade and other receivables using the model of estimated reserves:

31 December 2018

31 December 2018	Trade and other accounts receivable					
	Days past due					
	Current	<30 days	30-60 days	61-90 days	>91 days	Total
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Expected credit loss rate	0%	10%	6%	3%	97%	
Estimated total gross carrying amount at default	128,566	589,392	70,520	150,932	8,254,560	9,193,970
Expected credit loss	—	(57,466)	(4,441)	(4,783)	(7,969,334)	(8,036,024)

31 December 2017

31 December 2017	Trade and other accounts receivable					
	Days past due					
	Current	<30 days	30-60 days	61-90 days	>91 days	Total
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Expected credit loss rate	0%	10%	6%	3%	97%	
Estimated total gross carrying amount at default	769,371	760,035	341,363	256,952	6,563,310	8,691,031
Expected credit loss	—	(187,899)	(36,608)	(50,363)	(6,546,082)	(6,820,952)

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

15. Current taxes, other than income tax

As at 31 December taxes prepaid other than income tax consisted of following:

	31 December 2018	31 December 2017
	USD	USD
VAT asset, net	15,994,824	16,368,516
Property tax	262,036	180,184
	16,256,860	16,548,700

As at 31 December taxes payable, other than income tax consisted of following:

	31 December 2018	31 December 2017
	USD	USD
Personal income tax	8,168,434	8,158,202
Withholding tax	2,902,711	3,116,360
Land tax	457,862	470,409
Social tax	337,021	347,994
Property tax	306,448	555,468
Other	439,928	419,532
	12,612,404	13,067,965

16. Cash and cash equivalents

As at 31 December, cash and cash equivalents consisted of following:

	31 December 2018	31 December 2017
	USD	USD
Cash in bank accounts	1,200,328	623,694
Cash on hand	1,541	1,843
	1,201,869	625,537

The Group earns interest income on current accounts placed in resident banks. Interest income earned on current accounts comprised USD 119,049 (2017: USD 38,465).

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

17. Equity

Charter capital

Charter capital of the Group at 31 December 2018 and 2017 was established as USD 910,765 and is fully owned by KazTransOil JSC, domiciled in the Republic of Kazakhstan.

Revaluation reserve

The asset revaluation reserve is used to record increases in the fair value of property, plant and equipment and decreases to the extent that such decrease relates to an increase on the same asset previously recognised in equity. The reserve cannot be used to pay dividends.

Currency translation reserve

Currency translation reserve is used to accumulate foreign exchange differences related to the BSP, for which the presentation currency differs from functional currency.

18. Loans and borrowings

As at 31 December, loans and borrowings consisted of following:

Loans and borrowings	Maturity	31 December 2018	31 December 2017
		USD	USD
Petrotrans Limited	31 December 2019	19,668,712	18,468,712
Petrotrans Limited	31 December 2019	8,862,202	8,202,202
Petrotrans Limited	31 December 2019	2,046,542	1,949,395
Petrotrans Limited	31 December 2019	931,341	897,933
Petrotrans Limited	On demand	13,500,565	13,500,565
Petrotrans Limited	On demand	108,300	108,300
Total loans and borrowings		45,117,662	43,127,107

The loans from Petrotrans Limited, an entity under common control registered in the United Arab Emirates, are denominated in USD. The Group also has interest free loan from Petrotrans Limited of USD 13,500,565 (2017: USD 13,500,565). The loans are unsecured and are repayable together with accrued interest, where applicable. Interest expense accrued during 2018 on the loans comprised USD 1,990,555 (2017: USD 2,098,410).

19. Trade and other payables

As at 31 December, trade and other payables consisted of following:

	31 December 2018	31 December 2017
	USD	USD
Payables to related parties (Note 21.1)	41,668,543	40,989,331
Trade payables	1,174,642	754,117
Payables for property, plant and equipment	812,808	1,053,946
Payables to employees	1,098	282,560
Other payables	314,678	1,725,574
	43,971,769	44,805,528

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

20. Provisions

	Unused vacation	Contractual obligation	Tax provisions (Note 22.7)	Total
	USD	USD	USD	USD
At 31 December 2016	207,359	–	506,421	713,780
Charge for the year	4,899	14,410	–	19,309
Reversal during the year	(79,785)	–	–	(79,785)
Exchange differences	2,076	–	10,668	12,744
At 31 December 2017	134,549	14,410	517,089	666,048
Charge for the year	49,206	36,439	–	85,645
Reversal during the year	(79,767)	–	–	(79,767)
Exchange differences	(1,727)	–	(16,307)	(18,034)
At 31 December 2018	102,261	50,849	500,782	653,892

21. Related party disclosures

21.1 Operating transactions

The following table provides the total amount of transactions that have been entered into with related parties for the relevant financial year:

	Sales	Amounts owed by	Amounts owed to
	USD	USD	USD
Entities under common control			
2018			
Petrotrans Limited	5,003,631	–	42,556,321
2017			
Petrotrans Limited	7,547,472	–	43,366,615

Petrotrans Limited provides cargo transshipment and forwarding services across Georgia and utilizes services of the Group on the final stage of the route. As at 31 December 2018 amounts owed to Petrotrans include advances received of USD 887,778 (2017: USD 2,377,284) that are included under contract liabilities.

In 2018 and 2017 amounts owed to Petrotrans Limited included USD 40,989,331 payable from acquisition of exclusive management right over the BSP. As at 31 December 2018 the Group also recorded penalty payable to Petrotrans related to contractual obligations on transshipment (Note 9).

21.2 Financing transactions

Financing transactions	Interest expense	Amounts owed to related parties
	USD	USD
Entities under common control		
2018		
Petrotrans Limited	1,990,555	45,117,662
2017		
Petrotrans Limited	2,098,410	43,127,107

Principal terms and conditions of loans from related parties are disclosed in Note 18.

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

21. Related party disclosures (continued)

21.3 Transactions with key management personnel

Key management personnel of the Group comprised of 9 individuals in 2018 (2017: 10). Their total remuneration comprised of current salaries and bonuses and amounted to USD 1,139,954 (2017: USD 1,131,200). There were no other transactions with key management personnel.

22. Commitments and contingencies

22.1 Operating lease commitments – Group as lessor

The Group has entered into two significant lease arrangements as a lessor.

Future minimum rentals receivable under non-cancellable operating leases are as follows:

	BICT lease	Vibro Diagnostics LLC	Total
	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>
As at 31 December 2018			
Within one year	540,767	45,661	586,428
After one year but not more than five years	2,796,400	182,644	2,979,044
More than five years	23,581,071	958,881	24,539,952
	26,918,238	1,187,186	26,918,238
As at 31 December 2017			
Within one year	540,767	45,661	586,428
After one year but not more than five years	2,396,400	182,644	2,579,044
More than five years	25,062,604	1,004,542	25,993,875
	27,999,771	1,159,576	29,159,347

- ▶ In April 2007 the Group agreed to lease out berths 4, 5, 6, a ferry terminal, certain machinery and equipment and a land plot of 13.6 hectare to BICT for 48 years, expiring on 30 November 2055. The Group has allocated lease payments between finance lease and operating lease elements in proportion to fair values of leasehold interests in each element. Annual payments of operating lease portion is USD 540,767 till November 2020 and USD 740,767 for remaining periods till the maturity of the lease – November 2055.
- ▶ On 17 January 2014 and 16 May 2014 the Group entered into lease agreements on land with Vibrodiagnostiks LLC. The lease arrangements have a maturity of 30 years.

Operating rent revenue for 2018 and 2017 comprised of the following:

	BICT Lease	Rent of cranes and barges	Vibrodiag- nostiks LLC	Office space	Other	Total
	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>
2018						
Operating rent revenue	819,108	–	45,661	46,203	70,656	981,628
2017						
Operating rent revenue	841,203	190,024	45,661	26,954	82,574	1,186,416

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

22. Commitments and contingencies (continued)

22.2 Operating lease commitments – Group as lessee

The Group has entered into one significant lease arrangements as a lessee with Georgian Locomotive Company.

The Group rents two locomotives (HME-3) from the Georgian Locomotive Company for a fixed fee of USD 105 (excluding VAT) per hour of the use of one locomotive. The lease agreement is updated periodically, as of now it is valid till 31 December 2018.

Future minimum rentals payable from these lease arrangements are as follows:

Rent of locomotives	As at 31 December 2018	As at 31 December 2017
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Within one year	391,810	270,966
After one year but not more than five years	391,810	270,966
	783,620	541,932

Operating rent expense for 2018 and 2017 comprised of the following:

	2018	2017
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Rent of accommodation for employees	236,666	327,760
Rent of locomotives	413,015	268,757
	649,681	596,517

22.3 Finance lease commitments – Group as lessor

The Group has entered into one significant finance lease arrangement as a lessor with the BICT on hire of berths 4, 5, 6 (Note 22.1).

Future minimum lease payments under finance leases together with the present value of the net minimum lease payments are as follows:

BICT Lease	As at 31 December 2018	As at 31 December 2017
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Within one year	39,781	39,993
After one year but not more than five years	152,934	159,972
More than five years	1,217,096	1,261,701
Total minimum lease payments	1,409,810	1,461,666
Less amounts representing finance charges	(1,153,877)	(1,205,530)
Present value of minimum lease payments	255,934	256,136

Interest income accrued on finance lease for 2018 comprised USD 34,830 (2017: USD 37,090).

Notes to the consolidated financial statements (continued)

22. Commitments and contingencies (continued)

22.3 Finance lease commitments – Group as lessor (continued)

Land leased under BICT lease included certain infrastructure owned by the Georgian Railway LLC (the Facility). In accordance with the terms of the lease agreement the Group had the obligation to remove the Facility upon BICT's request if it interfered with BICT's operations. Considering the fact that timing and amount of costs associated with such removal was impossible to estimate, the Group did not consider these costs during initial recognition of lease agreement and elected to expense such costs as incurred.

In 2011 the Group received a note from the BICT to remove the Facility. The Group completed the construction of a new facility for the Georgian Railway. The Group has spent USD 1,075,530 for the above mentioned work and has fully expensed the amount before 1 January 2016.

The construction will be transferred to Georgian Railway in 2019, after which the Group will initiate the removal of the Facility. When new facility will be transferred to the Georgian Railway LLC, it will be subject to taxation by VAT.

22.4 Capital commitments

At 31 December 2018 the Group has capital commitments of USD 152,374 (2017: USD 168,925) in the form of open construction contracts.

22.5 Operating commitments

Based on requirements of the Management Agreement, the BSP is to secure agreed annual transshipments through Batumi Sea Port. In the case the BSP fails to tranship agreed volume of transshipment, the Proprietor (the State) has right to claim fines for shortfall in volumes according to the Management Agreement.

During 2018 the actual transshipments through Batumi Sea Port did not reach the minimum requirements and the Group accrued provision for penalties in the amount of USD 36,439 (2017: USD 14,410).

22.6 Other contingencies

Lawsuits with customers

On 19 December 2016 the Group received Execution Acts from the Executive Department at the Ministry of Justice issued on 9 December 2016 by Tbilisi City Court (Court). The Court issued the Execution Acts, without notifying the Group, to satisfy the requests filed by two of the Group's customers (the Claimants).

The Group was requested by the first Execution Act to act in accordance with the Law on Competition, not to set discriminating and unfair transshipment tariffs, to maintain the current transshipment tariffs, not to terminate the existing transshipment agreement and not to cease providing the services to one of the Claimant, until the legal case is resolved. Another Execution Act requested the Group not to set discriminating tariffs on storage and transshipment services for another Claimant and offer the same tariffs as charged to other clients. In addition, under this

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

22. Commitments and contingencies (continued)

22.6 Other contingencies (continued)

Execution Act, certain property, plant and equipment were pledged as a guarantee for a claim submitted by the Claimant. The cost of property, plant and equipment pledged as a guarantee for a claim equalled USD 5,854,011 as of 31 December 2018 (2017: USD 50,366,848). During 2018 Group successfully appealed to change pledged property, plant and equipment to another one with lower and satisfying price.

On 29 December 2016 the Group appealed against the Court's decision to secure the claims. Claimants submitted the claims on 15 February 2017 demanding the Court to oblige the Group to renew the annual transshipment agreements on servicing with the terms requested by the Claimants, as current transshipment agreements had already expired. The Claimants also requested the compensation for damages until execution of the judgment.

On 12 February 2019 the Court satisfied these claims of the Claimants. The Group is planning to appeal against the Court's decision on next instance. The management of the Group believes that these claims have no valid ground, since the transshipment and storage tariffs offered to the Claimants are competitive and the same as offered to other clients.

Legal case with Georgian Railway

The Group been engaged in legal proceeding with Georgian Railway from December 2005. The Group was requested to pay a penalty of GEL 13,942,000 (USD 7,880,000 as of 9 June 2014) for idling the railway tanks as the amount charged between 1 July 2003 and 1 December 2005. The parties signed an agreement on transshipment services in 2002. The case was discussed in Batumi and Tbilisi City courts and on 9 January 2006 the payment request initiated by the Georgian Railway was set aside. The case was again re-examined in November 2012 by Tbilisi City Court and the claim by the Georgian Railway was not satisfied. The claim was declared unacceptable by Tbilisi Appeals Court in September 2013. However, in June 2014 the case was discussed in the Supreme Court and was forwarded back to Tbilisi Appeals Court and finally to the Tbilisi City Court. On 29 July 2014 the Group applied to the Tbilisi Supreme Court with the cessation statement.

The management of the Group believes that the claim has no valid claim, since in July 2003, as the date before the accrual of penalties, there was an agreement signed between Batumi Oil Terminal LLC and Georgian Railway dating as for 10 July 2003 stating there are no financial obligations between these parties. Management also believes that it has provided sufficient notice in respect of termination of the 2002 agreement. Therefore, management believes that the claim is ill-founded and is groundless. The Batumi Oil Terminal has appealed the decision of the Appeals Court in the Supreme Court of Georgia and set next hearing of the Court will be on 16 April 2019.

Co-investment project with customer

The Group has co-financed a capital project related to its existing terminal assets together with the customer and paid its contribution of USD 2.7 million. The total cost of the project has been estimated as USD 5.4 million. The owner of these assets will be the Group and the customer will have the predominant right of use of these assets until 1 July 2045. As at 31 December 2017 capital works with a value of USD 1.8 million have been completed. The Group capitalised the construction in process at full amount and recorded deferred revenue of USD 905,000 due to its obligation to provide to the customer transshipment services at lower rates.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

22. Commitments and contingencies (continued)

22.6 Other contingencies (continued)

The delivery and implementation of the underwater tubes for which the prepayment in the amount of USD 1.8 million was made, should have taken place by 31 October 2017. Considering multiple extension of deadlines management assessed the probability of fulfilment of obligation by the customer as doubtful and created full allowance for the advance paid.

22.7 Tax contingencies

Tax inspection by the Revenue Service of Georgia

The BOT was inspected by the Revenue Service of Georgia (the RSG). The inspection covered the period starting from 1 January 2015 up to 1 July 2018. On 24 December 2018, the RS issued tax audit act for inspected period. Under the act the RSG accrued additional taxes and penalties, of USD 1,856,000.

The management of the Group believes that additional charge of taxes and fines are groundless and appealed the amount in January 2019 to the tax department of the Ministry of Finance.

The RSG inspected the BSP in 2015 and accrued additional taxes, penalties and fines in the total amount of USD 2,810,135 relating to the period of 2010-2014. The Group did not agree with the above and appealed the RSG's decision in the Ministry of Finance of Georgia. On 23 September 2016, the Ministry of Finance issued its decision, based on which part of the accruals of USD 775,017 should be revisited by the audit department. As a result, the audit department issued its decisions on 11 May and 13 September 2017. As per decisions, the major part of the assessment was cancelled, and the amount of USD 339,094 still remained as a case of dispute. The decision was further appealed in the Ministry of Finance. The Group expects the results of the appeal to be available during 2019.

As for the remaining part of accruals, not subject to revisit by the audit department, the Group appealed the amount in the Civil Court of Kutaisi and expects the results of the appeal to be available during 2019.

Management assessed the probability of the favorable outcome of each position included in the tax inspection report and believes that the likelihood of outflow of any economic benefit in excess of accrued provision of USD 517,089 is remote.

Transfer pricing

On 18 December 2013, Order N 423 of the Minister of Finance of Georgia enforced the Instruction "On Pricing International Controlled Transactions" (Instruction) that clarifies the transfer pricing principals set forth in the Tax Code of Georgia. The Group has significant transactions with off-shore entity under common control, Petrotrans Ltd. These transactions fall within the definition of transactions between related parties and may be challenged by the tax authorities of Georgia. Management believes that it has sufficient arguments to assert that pricing of transactions between the companies is at arm's length, however, due to different interpretation of the transfer pricing methods and related source of information, the tax authorities might take position different from the Group.

Notes to the consolidated financial statements (continued)

23. Financial risk management objectives and policies

The Group's principal financial liabilities comprised loans and borrowings and trade and other payables. The main purpose of these financial liabilities is to raise finances for the Group's operations.

The Group has trade and other receivables and cash and short-term deposits that arrive directly from its operations.

The Group is exposed to credit risk, currency risk and liquidity risk.

The Group's exposure to market risk is not significant since it does not have significant assets or liabilities for which value of future cash flows of a will fluctuate because of changes in market prices. The Group has no floating rate financial instruments. Financial instruments denominated in currencies other than the Group's functional currency are immaterial.

The Group's senior management oversees the management of these risks. The Group's financial risk-taking activities are very limited. The Group has no derivative activities for risk management or other purposes.

The Group's policies for managing each of the relevant risks are summarised below.

(i) Credit risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Group is exposed to credit risk from its operating activities and from its financing activities, including deposits with banks and financial institutions.

Trade and other receivables

The receivables were accrued mainly in the last quarter of 2017 and the management expects to collect these amounts within first half of 2018. The maximum exposure to credit risk at the reporting date is the carrying value of trade and other receivables amounting to USD 1,157,946 (2017: USD 1,870,079).

Cash and cash equivalents

The management controls credit risk by placing cash and deposits with top rated Georgian banks with proven track record of continuing business relationships with the Group. The maximum exposure to credit risk at the reporting date is the carrying value of cash and deposits held in banks amounting to USD1,201,869 (2017: 625,537).

(ii) Currency risk

Currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Group has exposure to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows.

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

23. Financial risk management objectives and policies (continued)

(ii) Currency risk (continued)

The table below summarises impact of the reasonably expected change in the USD to GEL and EUR exchange rate on the post-tax profit for the year ended 31 December, other factors held constant:

	Change in USD/GEL rate	Change in USD/EUR rate	Effect on loss before tax USD
2018	+11.00%	+11.70%	(323,205)
	-11.00%	-7.00%	326,651
2017	+13.50%	+12.50%	(106,061)
	-9.50%	-7.50%	68,474

(iii) Liquidity risk

The Group monitors its risk to a shortage of funds by analysing expected cash outflows and inflows for period of less than one month, one to three months, three months to one year, and one to five years.

The table below summarizes the maturity profile of the Group's financial liabilities based on contractual undiscounted payments:

31 December 2018	Carrying value	Contractual cash flows	On demand	0 to 12 months
Financial liabilities				
Interest-bearing loans and borrowings (Note 18)	45,117,662	47,108,217	13,608,865	33,499,352
Trade and other payables (Note 19)	43,971,769	43,971,769	43,971,769	–
	89,089,431	91,079,986	57,580,634	33,499,352
31 December 2017	Carrying value	Contractual cash flows	On demand	0 to 12 months
Financial liabilities				
Interest-bearing loans and borrowings (Note 18)	43,127,107	45,224,726	13,608,865	31,615,861
Trade and other payables (Note 19)	44,805,528	44,805,528	44,805,528	–
	87,932,635	90,030,254	58,414,393	31,615,861

As seen from the table above, the Group has significant amount of liabilities payable within a year from 31 December 2018. Please See Note 4 for detailed discussion on the Group's assessment of a going concern assumption.

Batumi Oil Terminal LLC

Notes to the consolidated financial statements (continued)

23. Financial risk management objectives and policies (continued)

(iv) Capital management

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the dividend payment to shareholder or return capital to shareholder.

(v) Fair values

Management believes that the fair values of the financial assets and liabilities of the Group are not significantly different from their carrying amounts at the balance sheet date due to their short-term nature. All fair values are determined based on level 3 fair value hierarchies.

24. Changes in liabilities arising from financing activities

	1 January 2018	Cash flows	Finance costs	31 December 2018
Interest-bearing loans and borrowings	43,127,107	–	1,990,555	45,117,662
Total liabilities from financing activities	43,127,107	–	1,990,555	45,117,662
	1 January 2017	Cash flows	Finance costs	31 December 2017
Interest-bearing loans and borrowings	43,728,697	(2,700,000)	2,098,410	43,127,107
Total liabilities from financing activities	43,728,697	(2,700,000)	2,098,410	43,127,107

25. Subsequent events

On 12 February 2019, the Group signed new loan agreement with the Parent in the amount of USD 1,500,000 payable in one year. The funds were received in full on 26 February 2019.

26. Non-cash transactions

During 2018 purchase of property, plant and equipment include utilization of prepayments made for non-current assets in the amount of USD 57,953 (2017: USD 50,851).

During 2018, the Group disposed certain property, plant and equipment together with revaluation reserve of USD 30,728 (2017: USD 39,553).

Movement in trade and other receivables during 2018 includes USD 52,290 effect from adoption of new accounting standard (Note 2.4).

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	1
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	2
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....	5-57

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალის“ ხელმძღვანელობასა და პარტნიორებს

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის – შპს „ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის“ (შემდგომში „ბათუმის საზღვაო ნავსადგური“) (ერთობლივად – „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს ჯგუფის 2018 წლის ანგარიშში ასახულ ინფორმაციას, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. ჯგუფის 2018 წლის წლიური ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით ჩვენ არ გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე გამოცემულ ჩვენს დასკვნაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია, როდესაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება, და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს-ის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად ისინი გავლენას იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

ასს-ის მიხედვით აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ გამოგვაქვს დასკვნა იმის შესახებ, თუ რამდენად მიზანშეწონილია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე აღრიცხვის გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვევლობა, რაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა ჯგუფი ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენას. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება.
- ▶ ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის გარიგებებს და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფილ იქნას სამართლიან წარდგენა.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

28 მარტი, 2019 წ.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	შენიშ- ვნები	2018 აშშ დოლარი	2017 აშშ დოლარი
შემოსავალი	5	27,142,656	31,042,977
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	6	(24,887,495)	(29,419,283)
საერთო მოგება		2,255,161	1,623,694
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(5,636,027)	(11,152,421)
გრძელვადიანი აქტივების ცვეთა	3	(7,214,483)	–
საოპერაციო ზარალი		(10,595,349)	(9,528,727)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	8	179,903	75,555
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	8	(1,990,555)	(2,098,410)
საკუროსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა/ზარალი		52,148	(240,403)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	9	763,269	6,130,214
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები	9	(1,663,944)	(6,204,169)
ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე		(13,254,528)	(11,865,940)
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	–	(136,768)
წლის ზარალი		(13,254,528)	(12,002,708)
სხვა სრული (ზარალი)/შემოსავალი			
სხვა სრული ზარალი, რომლის შემდეგ პერიოდებზე მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირებაც არ ხდება			
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	3	(14,085,228)	–
სხვა სრული (ზარალი)/შემოსავალი, რომელიც შემდეგ პერიოდებში რეკლასიფიცირდება მოგების ან ზარალის მუხლში			
საკუროსო სხვაობა უცხოური ოპერაციების სხვა ვალუტაში გადაყვანისას		(1,617,527)	975,336
წლის მთლიანი სრული ზარალი		(28,957,283)	(11,027,372)

ხელმძღვანელობის სახელით ხელმოწერილი და გამოსაცემად ნებადართულია 2019 წლის 28 მარტს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელი /
მმართველი დირექტორი ეკონომიკისა და ფინანსების
მიმართულებით

დამირ მუსლიმოვი

უფროსი ბუღალტრის მოადგილე ფასს-ების და სახაზინო
ოპერაციების მიმართულებით

თემირხან მამეშოვი

5-57 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	შენიშ- ვნები	31 დეკემბერი, 2018 წ. აშშ დოლარი	31 დეკემბერი, 2017 წ. აშშ დოლარი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	11	129,489,304	157,715,029
არამატერიალური აქტივები	12	3,432,483	3,717,147
საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული დებიტორული დავალიანება	22.1	1,339,263	1,200,259
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული დებიტორული დავალიანება	22.3	216,153	216,143
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები		10,723	68,676
სულ გრძელვადიანი აქტივები		134,487,926	162,917,254
მიმდინარე აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	13	2,118,771	2,734,180
წმინდა სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება ავანსები	14	1,157,946	1,870,079
წინასწარ გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		116,624	141,378
საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების მიმდინარე ნაწილი	15	16,256,860	16,548,700
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების მიმდინარე ნაწილი	22.1	540,767	540,767
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	22.3	39,781	39,993
	16	1,201,869	625,537
სულ მიმდინარე აქტივები		21,432,618	22,500,634
სულ აქტივები		155,920,544	185,417,888
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	17	910,765	910,765
გადაფასების რეზერვი	17	63,626,109	80,465,847
საკურსო სხვაობის რეზერვი		(18,286,985)	(16,669,458)
გაუნაწილებელი მოგება		2,307,783	12,201,197
სულ კაპიტალი		48,557,672	76,908,351
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გადავადებული შემოსავალი	22.6	905,000	905,000
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		905,000	905,000
მიმდინარე ვალდებულებები			
პროცენტებიანი სესხები	18	45,117,662	43,127,107
მოგების გადასახადის დავალიანება		3,124,991	3,314,652
საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა	15	12,612,404	13,067,965
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	19	43,971,769	44,805,528
ანარიცხები	20	653,892	666,048
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		977,154	2,623,237
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		106,457,872	107,604,537
სულ ვალდებულებები		107,362,872	108,509,537
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		155,920,544	185,417,888

5-57 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	საწესდებო კაპიტალი	გადაფასების რეზერვი	საკურსო სხვაობის რეზერვი	გაუნაწილე- ბელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბერს	910,765	84,380,384	(17,497,263)	20,181,390	87,975,276
წლის ზარალი	-	-	-	(12,002,708)	(12,002,708)
საკურსო სხვაობებიდან მიღებული სხვა სრული შემოსავალი	-	147,531	827,805	-	975,336
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)	-	147,531	827,805	(12,002,708)	(11,027,372)
ცვეთის გადატანა გაყიდული ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვის შემცირება	-	(4,022,515)	-	4,022,515	-
	-	(39,553)	-	-	(39,553)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	910,765	80,465,847	(16,669,458)	12,201,197	76,908,351
ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი სტანდარტის მიღების ეფექტი (2.4 შენიშვნა)	-	-	-	(52,290)	(52,290)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (გადაანგარიშებული)	910,765	80,465,847	(16,669,458)	12,148,907	76,856,061
წლის ზარალი	-	-	-	(13,254,528)	(13,254,528)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურებით გამოწვეული სხვა სრული ზარალი	-	(14,085,228)	-	-	(14,085,228)
საკურსო სხვაობებიდან მიღებული სხვა სრული ზარალი	-	-	(1,617,527)	-	(1,617,527)
წლის მთლიანი სრული ზარალი	-	(14,085,228)	(1,617,527)	(13,254,528)	(28,957,283)
ცვეთის გადატანა	-	(3,413,404)	-	3,413,404	-
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	910,765	63,626,109	(18,286,985)	2,307,783	48,557,672

5-57 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

	შენიშ- ვნები	2018 აშშ დოლარი	2017 აშშ დოლარი
საოპერაციო საქმიანობა			
ზარალი გადასახადით დაბეგრამდე		(13,254,528)	(11,865,940)
არაფულადი კორექტირებები დაბეგრამდე ზარალის წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	11	7,629,180	8,562,789
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია	12	195,711	140,131
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	14	1,307,667	3,303,933
ანარიცხები ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსებისთვის		–	1,801,409
ავანსების ჩამოწერა		–	127,338
მომრაობა ანარიცხებში	20	(12,156)	(47,732)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	11	7,214,483	–
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერასთან დაკავშირებული დანაკარგები	9	86,471	144,161
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა (შემოსულობა)/ზარალი			
ფინანსურ და საინვესტიციო საქმიანობაში		(260,555)	99,081
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	8	1,990,555	2,098,410
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	8	(179,903)	(75,555)
საბრუნავ კაპიტალში შესული ცვლილებები			
ცვლილება სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		615,409	2,686,122
ცვლილება სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებაში		(647,824)	(2,431,139)
ცვლილება საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებში		(134,004)	(168,171)
ცვლილება გადახდილ ავანსებში		24,754	96,704
ცვლილება წინასწარ გადახდილ გადასახადებში, მოგების გადასახადის გარდა		291,840	(313,787)
ცვლილება საგადასახადო დავალიანებაში, მოგების გადასახადის გათვალისწინების გარეშე		(455,561)	788,457
ცვლილება სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებაში		(592,621)	756,896
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ცვლილება		(1,646,083)	2,222,383
		2,167,538	7,925,490
გადახდილი მოგების გადასახადი		(189,661)	(574,004)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		1,977,877	7,351,486
საინვესტიციო საქმიანობა			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(1,532,618)	(4,992,389)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(14,000)	(255,714)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი		–	122
შემოსავალი ფინანსურ იჯარიდან		–	35,135
მიღებული პროცენტი	8	145,073	38,465
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(1,401,545)	(5,174,381)
ფინანსური საქმიანობა			
ამონაგები სესხებიდან		–	3,200,000
სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების დაფარვა		–	(5,900,000)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული/ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		–	(2,700,000)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/ (შემცირება)		576,332	(522,895)
წმინდა საკურსო სხვაობა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე ნაღდი ფული 1 იანვარს	16	625,537	1,121,692
ნაღდი ფული 31 დეკემბერს	16	1,201,869	625,537

5-57 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

1. ინფორმაცია ორგანიზაციის შესახებ

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“ (შემდგომში „კომპანია“) არის საქართველოს ქალაქ ბათუმში დაფუძნებული და მოქმედი შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. კომპანიის ოფიციალური მისამართია მაიაკოვსკის ქ. 4, ბათუმი, საქართველო.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს კომპანიის და მისი შვილობილი კომპანიის (შემდგომში ერთობლივად – „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ ინფორმაციას. კომპანია ახორციელებს კონტროლს მის შვილობილ კომპანიაზე – შპს „ბათუმის საზღვაო ნავსადგური“ (შემდგომში „ბათუმის საზღვაო ნავსადგური“) 49-წლიანი ვადით, ბათუმის საზღვაო ნავსადგურში სახელმწიფოს საკუთრებაში არსებული 100%-იანი წილის მართვის ექსკლუზიური უფლების გადაცემის შესახებ ხელშეკრულების საფუძველზე, რომელიც 2006 წლის 22 ივლისს გაფორმდა.

სს „ყაზტრანსოილი“ (შემდგომში „მშობელი კომპანია“ ან „ყაზტრანსოილი“) ჯგუფის ერთპიროვნული მფლობელია. მშობელი კომპანია დაფუძნებულია და საქმიანობას ეწევა ყაზახეთში.

ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა (შემდგომში „საბოლოო მშობელი კომპანია“) ყაზახეთის სახელმწიფო ფონდი „სამრუკ კაზინა“, რომელსაც ფლობს და აკონტროლებს ყაზახეთის რესპუბლიკის მთავრობა.

ჯგუფი ფლობს და მართავს საქართველოში, ქალაქ ბათუმში მდებარე მრავალფუნქციურ საზღვაო ნავსადგურს (შემდგომში „ბათუმის საზღვაო ნავსადგური“). ბათუმის საზღვაო ნავსადგური მოიცავს ნავთობტერმინალებს, საკონტეინერო ტერმინალს, სანავმისადგომო კომპლექსს ბორნების მომსახურებისათვის, მშრალი ტვირთების ტერმინალს და სამგზავრო ტერმინალებს. მშრალი ტვირთების, ნავთობის და სამგზავრო ტერმინალებს, ასევე სანავსადგურო მომსახურებას მართავს ჯგუფი. საკონტეინერო და საბორნე ტერმინალები იჯარით არის გადაცემული სხვა ოპერატორებზე (22-ე შენიშვნა).

ჯგუფის 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ჯერ არ დამტკიცებულია აქციონერების მიერ პარტნიორთა კრებაზე. ამ უკანასკნელის ჩატარება იგეგმება მომდევნო წელს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

2.1 მომზადების საფუძველი

ჯგუფის წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („IASB“) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით, გარდა იმ ძირითადი საშუალებებისა, რომლებიც წარმოდგენილია გადაფასებული ღირებულებით.

წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულია წინა პერიოდის შესადარისი ინფორმაცია.

2.2 კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანია იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

კერძოდ, კომპანია აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ▶ მას აქვს ინვესტიციის ობიექტზე ზეგავლენა (ანუ ამჟამინდელი უფლებები მას საშუალებას აძლევს, მართოს ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობა);
- ▶ ის იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ცვლადი უკუგება ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან;
- ▶ მას შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება, ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

გავრცელებული მოსაზრებით, ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობა კონტროლის უფლებას იძლევა. ამ მოსაზრების დასადასტურებლად და როდესაც კომპანია ინვესტიციის ობიექტში არ ფლობს აქციების საკონტროლო პაკეტს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტიციის ობიექტზე ახორციელებს თუ არა კონტროლს, კომპანია ყველა აქტუალურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ▶ სახელმწიფოებო გარიგება/გარიგებები ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან;
- ▶ სხვა სახელმწიფოებო გარიგებებიდან მიღებული უფლებები;
- ▶ კომპანიის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები;

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.2 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

კომპანია ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც იგი კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე. შვილობილი საწარმოს წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში, შვილობილ საწარმოზე კომპანიის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

შვილობილი კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება, საოპერაციო საქმიანობის შედეგები და ფულადი ნაკადები მზადდება ანგარიშგების იმავე პერიოდისთვის, რომლისთვისაც მზადდება კომპანიის ანგარიშგება, შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებით. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგომ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა ჯგუფის შიდა აქტივი და ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

შვილობილი კომპანიის კაპიტალში წილის შეცვლა, კონტროლის დაკარგვის გარეშე წილობრივი გარიგების სახით აღირიცხება.

თუ კომპანია დაკარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, იგი წყვეტს შესაბამისი აქტივების, ვალდებულებების და კაპიტალის სხვა კომპონენტების აღიარებას, ხოლო შედეგად მიღებული შემოსულობას ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი შენარჩუნებული ინვესტიციის აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით.

კომპანია ბათუმის საზღვაო ნავსადგურს აკონტროლებს მართვის უფლების ექსკლუზიური ხელშეკრულებით, რომელიც 2006 წლის 22 ივლისს გაფორმდა (შემდგომში „მართვის ხელშეკრულება“). მართვის ხელშეკრულება კომპანიას სრულ უფლებამოსილებას ანიჭებს, მართოს და უხელმძღვანელოს ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის ფუნქციონირებას 2055 წლამდე და ამ პერიოდის განმავლობაში აქვს ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის მოგების მიღების უფლება. კომპანიას შეზღუდული აქვს უძრავი ქონების გასხვისების და/ან დაგირავების უფლება, რომლის წმინდა საბალანსო ღირებულება აღემატება 500,000 აშშ დოლარს, ასევე ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის ლიკვიდაციის, შერწყმის, გაყოფის და/ან რეორგანიზაციის უფლება საქართველოს სახელმწიფოსგან წერილობითი თანხმობის გარეშე; ის ვალდებულია შეინარჩუნოს ნავსადგურის საქმიანობების გარკვეული დონე (22.5 შენიშვნა);

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა

(ა) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ამერიკის შეერთებული შტატების დოლარში (შემდგომში „აშშ დოლარი“), რომელიც ასევე არის ჯგუფის სამუშაო ვალუტა, თუ სხვა ვალუტა არ არის მითითებული. ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის სამუშაო ვალუტა ქართული ლარია (შემდგომში „ლარი“). აშშ დოლარში წარმოდგენილი ყოველგვარი ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია ათასამდე.

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავიდან ჯგუფის ეკონომიკური ერთეულების მიერ აღირიცხება მათ შესაბამის სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის აღიარების დღეს არსებული სპოტ გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ხელახლა კონვერტაცია ხდება ანგარიშგების დღეს არსებული სამუშაო ვალუტის სპოტ გაცვლითი კურსით. სხვაობები აღიარებულია სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

იმ არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი გარიგების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით.

კონსოლიდაციისას საზღვარგარეთ წარმოებული ოპერაციების აქტივები და ვალდებულებები აშშ დოლარში გადაიყვანება ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსით, ხოლო მათი მოგება-ზარალის ანგარიშგება გადაიყვანება იმ სავალუტო კურსებით, რომლებიც მოქმედებს შესაბამისი ოპერაციების დღეს. კონსოლიდაციისთვის აუცილებელი კონვერტაციის შედეგად მიღებული საკურსო სხვაობების აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში.

(ბ) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლე- და გრძელვადიანად

ჯგუფი აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარმოადგენს მათი მოკლე- და გრძელვადიანად კლასიფიკაციის საფუძველზე. აქტივი მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ან გადაწყვეტილია მისი გაყიდვა ან მოხმარება ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, ან
- ▶ აქტივი წარმოადგენს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, თუ არ არის შეზღუდული მისი გადაცვლა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი დაფარვა ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ ფლობის ძირითადი მიზანია გაჭრობა;
- ▶ დასაფარია ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ▶ ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ ვალდებულების დაფარვის მინიმუმ თორმეტი თვით გადავადების უპირობო უფლება არ არსებობს.

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას ჯგუფი გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

(გ) შემოსავლის აღიარება

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლი გადაეცემა კლიენტს ანაზღაურების შესაბამისი ოდენობით, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის ამ საქონლის და მომსახურების სანაცვლოდ.

ჯგუფი შემოსავლებთან დაკავშირებულ თავის შეთანხმებებს სპეციალურ კრიტერიუმებს ადარებს, რათა განსაზღვროს ამ შეთანხმებებში იგი პრინციპალად თუ პრინციპალის აგენტ მხარედ გამოდის.

ჯგუფმა დაასკვნა, რომ ის პრინციპალის სახით მოქმედებს შემოსავლების მომტან გარიგებებში (რადგან ის, ჩვეულებრივ, აკონტროლებს საქონელს და მომსახურებას მათი კლიენტისთვის გადაცემამდე).

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯგუფი ზოგადად აღიარებს შემდეგი ტიპის შემოსავლებს:

გადატვირთვის მომსახურება

შემოსავალი მშრალი ტვირთის გადატვირთვის და საპორტო მომსახურებებიდან აღიარდება ანგარიშგების პერიოდში ტრანსპორტირებული მშრალი ტვირთის ფაქტიური მოცულობის და გაწეული სანავსადგურო მომსახურების საფუძველზე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

საიჯარო შემოსავალი

საოპერაციო იჯარიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი აღირიცხება დარიცხვის წრფივი მეთოდით იჯარის ვადაზე და, თავისი საოპერაციო ხასიათის გამო, სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აისახება შემოსავლის ნაწილში.

საპროცენტო შემოსავალი

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით (EIR), რომელიც ზუსტად ახორციელებს მომავალში მოსალოდნელი შემომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის ან უფრო მოკლე პერიოდის განმავლობაში, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. საპროცენტო შემოსავლები სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აისახება ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლების ნაწილში.

სახელშეკრულებო ნაშთები

სახელშეკრულებო აქტივები

სახელშეკრულებო აქტივი წარმოადგენს უფლებას კლიენტისთვის გადაცემული საქონლის ან მომსახურებების სანაცვლოდ გადახდილ საფასურზე. თუ ჯგუფი კლიენტს საქონელს ან მომსახურებას გადასცემს კლიენტის მიერ ანაზღაურების გადახდამდე ან გადახდის თარიღის დადგომამდე, სახელშეკრულებო აქტივის აღიარება ხდება პირობითად მიღებული ანაზღაურებისთვის. ჯგუფი არ ფლობს სახელშეკრულებო აქტივებს.

მოთხოვნა წარმოადგენს ჯგუფის უფლებას ანაზღაურების თანხაზე, რომელიც არ არის პირობითი (ანუ მხოლოდ დროის გასვლაა აუცილებელი ანაზღაურების გადახდის თარიღის დადგომამდე).

სახელშეკრულებო ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულება წარმოადგენს კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების გადაცემის ვალდებულებას, რომლისთვისაც ჯგუფს კლიენტისგან მიღებული აქვს ანაზღაურება (ან გადახდა მომავალში მოხდება). თუ კლიენტი გადახდას განახორციელებს ჯგუფის მიერ მისთვის საქონლის ან მომსახურების გადაცემამდე, სახელშეკრულებო ვალდებულების აღიარება მოხდება ღირებულების გადახდისას ან მისი გადახდის ვადის დადგომისას (რომელსაც უფრო ადრე ექნება ადგილი). სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება ხდება შემოსავლად მაშინ, როდესაც ჯგუფი გასწევს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებას.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(დ) გადასახადები

მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოში არ იბეგრება (მე-10 შენიშვნა). მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ აქციონერებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში. ამგვარი მოგება დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. ჯგუფის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული გარიგებების დაბეგვრას, რომლებიც ითვლება პირობითი მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და გაცხადდება, როგორც სხვა გადასახადები სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების სხვა არასაოპერაციო ხარჯებში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

შემოსავლების, ხარჯებისა და აქტივების აღიარება ხდება დამატებული ღირებულების გადასახადის თანხის გამოკლებით, გარდა იმ შემთხვევებისა:

- ▶ როდესაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვაზე დარიცხული დამატებული ღირებულების გადასახადი არ ექვემდებარება საგადასახადო ორგანოსგან დაბრუნებას, დამატებული ღირებულების გადასახადის აღიარება მოხდება აქტივის შესყიდვაზე გაწეულ დანახარჯებში ან ხარჯის მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- ▶ როდესაც დებიტორული და კრედიტორული დავალიანება მოიცავს დამატებით ღირებულების გადასახადს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

საგადასახადო ორგანოსგან მიღებული ან მისთვის გადასახდელი დამატებული ღირებულების გადასახადის წმინდა თანხა ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აისახება წინასწარ გადახდილი გადასახადების ნაწილში, მოგების გადასახადის გარდა, ან როგორც საგადასახადო დავალიანება.

(ე) ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გადაფასების თარიღის შემდეგ აღიარებული გაუფასურების ზარალი. შეფასება ხდება საკმარისი სიხშირით, რომ გადაფასებული აქტივის სამართლიანი ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს მისი საბალანსო ღირებულებისგან.

როდესაც ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის პერიოდული შეცვლა ხდება აუცილებელი, ჯგუფი ასეთ ნაწილებს აღიარებს დამოუკიდებელ აქტივად კონკრეტული სასარგებლო გამოყენების ვადით და შესაბამისად აღრიცხავს ცვეთას. ყველა დანარჩენი შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯის აღიარება ხდება მათი დადგომისთანავე სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

გადაფასების ყოველგვარი ნამეტი მიეკუთვნება აქტივების გადაფასების რეზერვს და შედის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგების კაპიტალის ნაწილში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც იგი შეაბრუნებს ამავე აქტივის გადაფასების შედეგად შემცირებულ ღირებულებას, რომელიც მანამდე ხარჯად იყო აღიარებული. ასეთ შემთხვევაში ღირებულების გაზრდის აღიარება ხდება გადაფასების შედეგად მიღებული შემოსულობის სახით. გადაფასების დეფიციტის აღიარება ხდება ხარჯის სახით გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც იგი გაქვითავს ამავე აქტივზე არსებულ ნამეტს, რაც აღიარებულია აქტივის გადაფასების რეზერვში.

აქტივების გადაფასების რეზერვიდან წლიური გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაზე ხდება აქტივების გადაფასებული საბალანსო ღირებულების ცვეთასა და აქტივების თავდაპირველი ღირებულების ცვეთას შორის სხვაობით.

გარდა ამისა, გადაფასების თარიღისთვის დაგროვილი ცვეთა ჩამოიწერება აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან და წმინდა ღირებულების გადაანგარიშება ხდება აქტივის გადაფასებული ღირებულების მისაღებად. გასხვებისას, გაყიდულ, იჯარით გაცემულ ან ლიკვიდირებულ კონკრეტულ აქტივთან დაკავშირებული ნებისმიერი გადაფასების რეზერვი გადაიტანება გაუნაწილებელ მოგებაზე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ცვეთა გამოითვლება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდით აქტივების სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადაზე შემდეგნაირად:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა
შენობა-ნაგებობები	1-65 წელი
ტრანსპორტი	1-25 წელი
მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა	1-50 წელი
სხვა უძრავი აქტივები	1-50 წელი

აქტივების ცვეთა იწყება მათი შეძენის მომდევნო თვიდან, ან, შიდა რესურსებით აშენებული აქტივების შემთხვევაში, აქტივის დასრულებისა და ექსპლუატაციაში მიღების წლიდან. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც სხვაობა გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის) შედის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

აქტივების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო გამოყენების ვადა და ცვეთის დარიცხვის მეთოდები ყოველწლიურად გადაისინჯება და საჭიროების შემთხვევაში შესაბამისად კორექტირდება.

(ვ) იჯარა

იმის განსაზღვრა, შეთანხმება წარმოადგენს ან შეიცავს თუ არა იჯარას, ხდება იჯარის ვადის დასაწყისში, შეთანხმების არსიდან გამომდინარე. შეთანხმება ფასდება იმისდა მიხედვით, მისი შესრულება დამოკიდებულია თუ არა გარკვეული აქტივის (ან აქტივების) გამოყენებაზე ან შეთანხმება ასახავს აქტივის (ან აქტივების) გამოყენების უფლებას მაშინაც კი, თუ ეს უფლება მკაფიოდ არ არის განსაზღვრული შეთანხმებაში.

ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

აქტივის კლასიფიცირება ხდება ფინანსურ ან საოპერაციო იჯარად იჯარის საწყისი თარიღით. იჯარა, რომელიც ჯგუფს გადასცემს საკუთრებასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს, ფინანსურ იჯარად კლასიფიცირდება.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური იჯარა კაპიტალიზდება იჯარის დაწყებისთანავე იჯარის საწყისი თარიღისთვის საიჯარო ქონების სამართლიან ღირებულებასა და მინიმალური საიჯარო გადასახადის დღევანდელ ღირებულებას შორის უმცირესით. საიჯარო გადასახადები ნაწილდება ფინანსურ დანახარჯებსა და საიჯარო ვალდებულების შემცირებას შორის იმგვარად, რომ წარმოიქმნას მუდმივი საპროცენტო განაკვეთი ვალდებულების დარჩენილ ნაშთზე. ფინანსური ხარჯების აღიარება ხდება ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების სახით სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

იჯარით გადაცემული აქტივი ცვდება მისი სასარგებლო გამოყენების მთლიანი ვადის განმავლობაში. ამის მიუხედავად, თუ ნაკლებ სავარაუდოა ჯგუფის მიერ საიჯარო ვადის ბოლოსთვის საკუთრების შეძენა, აქტივი ცვდება სავარაუდო სასარგებლო გამოყენების ვადასა და საიჯარო ვადას შორის უმცირესი ვადის განმავლობაში.

საოპერაციო იჯარა არის ისეთი ტიპის იჯარა, რომელიც არ შეიძლება ჩაითვალოს ფინანსურ იჯარად. საოპერაციო იჯარის გადასახდელების აღიარება ხდება საოპერაციო ხარჯად სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით.

ჯგუფი, როგორც მეიჯარე

იჯარა, რომლის დროსაც ჯგუფი არ გადასცემს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს, საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირდება. საოპერაციო იჯარის პირობებზე მოლაპარაკებისას გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯები საიჯარო აქტივების საბალანსო ღირებულებას ემატება და მისი აღიარება ხდება საიჯარო ვადაზე საიჯარო შემოსავლის ანალოგიურად. პირობითი საიჯარო ქირის აღიარება ხდება შემოსავლის სახით იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მისი მიღება.

იჯარას, რომლის ფარგლებშიც ჯგუფი გადასცემს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს, ფინანსური იჯარა ეწოდება. მიღებული იჯარა გადანაწილდება ფინანსური საქმიანობიდან მიღებულ შემოსავალსა და იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების შემცირებას შორის, რათა მიღწეული იქნეს უცვლელი საპროცენტო განაკვეთი მოთხოვნების დარჩენილ ნაშთზე. ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ერთი საწარმოსთვის წარმოშობს ფინანსურ აქტივს, ხოლო მეორესთვის – ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(i) ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება ხდება როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და მათი მართვის ჯგუფისეულ ბიზნეს მოდელზე. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გარდა, რომელიც არ მოიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც ჯგუფი პრაქტიკულ გამოცდილებას იყენებს, ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს თავდაპირველად აფასებს მისი სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება გარიგების დანახარჯები იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომელიც არ შეიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, ან რომლისთვისაც ჯგუფმა პრაქტიკულ გამოცდილებას მიმართა, ფასდება გარიგების ფასით, რომელიც ფასს (IFRS) 15-ით (ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან) განისაზღვრება.

იმისათვის, რომ მოხდეს ფინანსური აქტივის კლასიფიცირება და მისი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, იგი უნდა წარმოქმნიდეს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს“ (SPPI) დაუფარავ ძირითად თანხაზე. ამ შეფასებას ეწოდება SPPI-ტესტირება, რომელიც ინსტრუმენტის დონეზე.

ჯგუფის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს-მოდელი ეხება იმას, თუ როგორ მართავს ორგანიზაცია თავის ფინანსურ აქტივებს ფულადი ნაკადების მისაღებად. ბიზნეს-მოდელი განსაზღვრავს, მიიღება თუ არა ფულადი ნაკადები სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების, ფინანსური აქტივების გაყიდვის ან ორივეს შედეგად.

ფინანსური აქტივების ისეთი ყიდვა-გაყიდვა, როდესაც საჭიროა აქტივების ჩაბარება ნორმატიული აქტებით ან ბაზარზე დამკვიდრებული პრაქტიკით (გარიგების სტანდარტული პროცედურა) გათვალისწინებულ ვადაში აღირიცხება გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც ჯგუფი იღებს აქტივის შესყიდვის ან გაყიდვის ვალდებულებას.

ჯგუფის ფინანსური აქტივები მოიცავს თანხებს საკრედიტო ინსტიტუტებში და სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემდგომი შეფასება

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:

- ▶ ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სასესხო ინსტრუმენტები);
- ▶ სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციით (სასესხო ინსტრუმენტები);
- ▶ სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, აღიარების შეწყვეტისას კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციის გარეშე;
- ▶ მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები.

(i) ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სასესხო ინსტრუმენტები)

ეს კატეგორია ჯგუფისთვის ყველაზე აქტუალურია. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს თუ ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა დაკმაყოფილებულია:

- ▶ ფინანსური აქტივი ამ ბიზნესმოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით; და
- ▶ ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შემდგომში ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და ექვემდებარება გაუფასურებას. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მაშინ, როდესაც წყდება აქტივის აღიარება, ან ხდება აქტივის მოდიფიცირება ან გაუფასურება.

ჯგუფის ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით მოიცავს სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებს და საკრედიტო ინსტიტუტებში არსებულ თანხებს (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო დეპოზიტები).

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარების შეწყვეტა (ანუ ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებიდან ამოღება) ხდება შემდეგ შემთხვევებში:

- ▶ ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა, ან
- ▶ ჯგუფი დათმობს აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლებას, ან იტოვებს ამგვარ უფლებას, მაგრამ აიღებს მესამე პირებისათვის მიღებული თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულებას; ან (ა) ჯგუფმა გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) ჯგუფმა არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

თუ ჯგუფმა გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლებას ან გააფორმა ხელშეკრულება ამაზე, და არც გადაუცია და არც დაუტოვებია აქტივთან დაკავშირებული ძირითადი რისკები და სარგებელი, და არც კონტროლი გადაუცია აქტივზე, ჯგუფის მიერ აქტივის აღიარება ხდება მონაწილეობის შენარჩუნების პირობით.

ასეთ შემთხვევაში ჯგუფი მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება ჯგუფის მიერ შენარჩუნებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

მონაწილეობის შენარჩუნება, რომელიც იძენს ერთგვარი გარანტიის ფორმას გადაცემულ აქტივზე, აისახება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და ჯგუფის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- ▶ განმარტებითი შენიშვნები მნიშვნელოვანი დაშვებების შესახებ (მე-3 შენიშვნა);
- ▶ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (მე-14 შენიშვნა).

ჯგუფი აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სასესხო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეფუძნება სხვაობას ხელშეკრულების საფუძველზე ვადადამდგარ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა ფულად ნაკადს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის ჯგუფი. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება მსგავსი ინსტრუმენტის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მსგავს საკრედიტო რეიტინგთან მიახლოების გზით.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება ორ ეტაპზე. კრედიტის ოდენობისთვის, რომელთან მიმართებაშიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ადგილი არ ჰქონია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი განისაზღვრება დეფოლტის მოვლენებით გამოწვეული საკრედიტო ზარალისთვის, რაც შესაძლებელია მომდევნო 12 თვის განმავლობაში (12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი) კრედიტის ოდენობისთვის, რომელთან მიმართებაშიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, მოთხოვნილია ზარალის რეზერვი საკრედიტო ზარალისთვის, რომელიც მოსალოდნელია დარჩენილ ვადაზე, გადაუხდელობის ვადის მიუხედავად (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი).

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებისა და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, ჯგუფი ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ჯგუფმა შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

საკრედიტო ინსტიტუტებში არსებული თანხებისთვის (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო დეპოზიტები), ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ანგარიშობს 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეთოდის გამოყენებით. 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, რომელიც იწვევს დეფოლტის შემთხვევებს ფინანსურ ინსტრუმენტზე და რომლებიც შესაძლოა დადგეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. თუმცა, როდესაც წარმოშობის თარიღის შემდეგ ადგილი აქვს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი დაეფუძნება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეთოდს.

(ii) ფინანსური ვალდებულებები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებასა და ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები, სესხები, დებიტორული დავალიანება ან წარმოებული ვალდებულებები, რომლებიც განისაზღვრება ჰეჯირების ინსტრუმენტებად ეფექტური ჰეჯირების განხორციელების დროს.

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხებისა, და კრედიტორული დავალიანების შემთხვევაში, ამას ემატება მათთვის პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების დანახარჯები.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

2018 წლის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ყველა ფინანსური ვალდებულება მიეკუთვნება სესხების კატეგორიას და მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას და სესხებს.

შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შეფასება დამოკიდებულია მათ კლასიფიკაციაზე:

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველი აღიარება შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის დროს, აგრეთვე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით დარიცხული ამორტიზაციის პროცესში.

ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურების თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების ნაწილში.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება.

როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლდება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე, რომელსაც მეტწილად განსხვავებული პირობები აქვს ან თუ არსებული ვალდებულების პირობები მეტწილად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება აღირიცხება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო განსხვავება შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის აისახება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

(iii) ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის იურიდიული უფლება და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის სურვილი.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

(iv) ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით აფასებს თითოეული საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღისთვის.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად, ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედგება:

- ▶ აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე, ან
- ▶ მთავარი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში, აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

მთავარი ან ყველაზე სახარბიელო ბაზარი ხელმისაწვდომი უნდა იყოს ჯგუფისთვის.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით.

არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან მისი მიყიდვით ბაზრის სხვა მონაწილისათვის, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

ჯგუფი ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, რომლებშიც მაქსიმალურად გამოიყენება ემპირიული მონაცემები და მინიმალურად – არაემპირიული მონაცემები.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის:

- ▶ დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული (არაკორექტირებული) საბაზრო ფასები;
- ▶ დონე 2 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა;
- ▶ დონე 3 – ღირებულებითი შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის განსაზღვრა.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების იერარქიის ერთი დონიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს ჯგუფი განსაზღვრავს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე) ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, ჯგუფმა განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების, ასევე სამართლიანი ღირებულების ზემოაღნიშნულ იერარქიაში მათი დონის საფუძველზე.

(თ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

მასალები, სათადარიგო ნაწილები და სხვა მოხმარების საგნები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება განისაზღვრება შესყიდვის ღირებულებით, რომელსაც ემატება ტრანსპორტირების და ჩატვირთვა-გადმოტვირთვის ხარჯები.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება გამოითვლება, როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში სავარაუდო გასაყიდ ფასს გამოკლებული დასრულების და რეალიზაციის სავარაუდო ხარჯი. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ხარჯებად ტარდება „პირველი შემოსული პირველი გადის“ (FIFO) მეთოდის გამოყენებით.

(ი) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი ანგარიშგების თითოეული თარიღისთვის აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ჯგუფი განსაზღვრავს აქტივის აღდგენით ღირებულებას. აქტივის აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი და განისაზღვრება თითოეული აქტივისთვის ცალკე. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის აღდგენით ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და დაიყვანება მის აღდგენით ღირებულებამდე.

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ხდება ბოლოდროინდელი საბაზრო ოპერაციების გათვალისწინებით. ამ გამოთვლების დასაბუთება ხდება შეფასების კოეფიციენტებით ან სამართლიანი ღირებულების სხვა ხელმისაწვდომი მაჩვენებლებით.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ჯგუფი გაუფასურებას დეტალური ბიუჯეტების და ფინანსური პროგნოზების საფუძველზე გამოითვლის. ასეთი ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები ჩვეულებრივ 13-წლიან პერიოდს მოიცავს. უფრო ხანგრძლივი პერიოდისთვის გამოითვლება გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ცამეტი წლის შემდგომი ფულადი ნაკადების პროგნოზირებისთვის.

უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი, სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გაუფასურების ჩათვლით, აღიარებულია სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების ხარჯების კატეგორიებში, გაუფასურებული აქტივის ფუნქციის შესაბამისად, გარდა იმ ქონებისა, რომელიც მანამდე გადაფასდა და გადაფასება აისახა სხვა სრულ შემოსავალში. ასეთ შემთხვევაში გაუფასურების აღიარებაც სხვა სრულ შემოსავალში მოხდება ნებისმიერი მანამდე მომხდარი გადაფასების თანხამდე.

(კ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულად სახსრებს მიეკუთვნება ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში და ბანკში. ნაღდი ფული ბანკში მოიცავს პროცენტთან მიმდინარე ანგარიშებს.

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგების მიზნებისთვის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულის ნაშთებისგან ბანკში და სალაროში.

(ლ) ანარიცხვები

ანარიცხვების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე იურიდიული თუ პრაქტიკიდან გამომდინარე ვალდებულება და მათ დასაფარად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის სანდოდ განსაზღვრა. ანარიცხვებთან დაკავშირებული ხარჯები წარმოდგენილია სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ნებისმიერი ანაზღაურების გამოკლებით.

(მ) არამატერიალური აქტივები

ცალკეული არამატერიალური აქტივი პირველადი აღიარებისას თვითღირებულებით აღირიცხება. საწარმოთა გაერთიანებისას შეძენილი არამატერიალური აქტივების ღირებულება წარმოადგენს მათ სამართლიან ღირებულებას შესყიდვის თარიღისათვის. პირველადი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაციით და დაგროვილი გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ჯგუფის შიგნით წარმოქმნილი არამატერიალური აქტივების კაპიტალიზაცია, გარდა კვლევა-განვითარების კაპიტალიზებული ხარჯებისა, არ ხდება და ხარჯი აისახება მოგებაში ან ზარალში იმ წლისთვის, რომლის განმავლობაშიც ეს ხარჯი გაიწია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივების სასარგებლო გამოყენების ვადა განსაზღვრული ვადით ფასდება.

შეზღუდული სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზება ხდება ეკონომიკური მომსახურების ვადის პერიოდში და გაუფასურების ოდენობის დასადგენად გადაფასდება მაშინ, როდესაც რამე მიანიშნებს ამ არამატერიალური აქტივის შესაძლო გაუფასურებაზე.

ამორტიზაციის პერიოდი და მეთოდი სასარგებლო გამოყენების შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის შემთხვევაში მინიმუმ ყოველი ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს გადაისინჯება. მოსალოდნელი სასარგებლო გამოყენების ვადის ან აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელი ათვისების ცვლილება აღირიცხება ამორტიზაციის პერიოდის ან მეთოდის შესაბამისად შეცვლით და განიხილება, როგორც სააღრიცხვო შეფასებებში მომხდარი ცვლილება. შეზღუდული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში არამატერიალური აქტივების ფუნქციების შესაბამის ხარჯის კატეგორიაში.

ჯგუფი არ ფლობს სასარგებლო გამოყენების შეუზღუდავი ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს.

არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ფასდება, როგორც გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და მისი აღიარება ხდება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, აქტივის აღიარების შეწყვეტისას.

(5) ოპერაციები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ პირებთან

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ პირებთან ყველა ოპერაცია ფასდება თვითღირებულებით, თუ სხვა რამეს არ ითვალისწინებს ფასს, მაგალითად ფასს (IFRS) 2 „წილობრივი გადახდა“ ან ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“. იმ შემთხვევაში, თუ გარიგებები არ შეიცავს საზღაურს, მაშინ მათი ღირებულება ნულით ფასდება.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ჯგუფმა პირველად გამოიყენა ფასს (IFRS) 9 და ფასს (IFRS) 15. ამ სააღრიცხვო სტანდარტების მიღებით გამოწვეული ცვლილებების ხასიათი და ეფექტი ქვემოთ არის აღწერილი.

რამდენიმე სხვა ცვლილება და ინტერპრეტაცია პირველად იქნა გამოყენებული 2018 წელს, თუმცა მათ არ ჰქონიათ გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

ფასს (IFRS) 15 – ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს (IFRS) 15 ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 11-ს (*სამშენებლო ხელშეკრულებები*), ბასს (IAS) 18-ს (*შემოსავალი*) და შესაბამისი ინტერპრეტაციები და შეზღუდული გამოწვევების სახით იყენებს მათ მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან ყველა ამონაგებთან მიმართებაში. ფასს (IFRS) 15 ადგენს მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან წარმოშობილი შემოსავლის აღრიცხვის ხუთ-საფეხურიან მოდელს და მოითხოვს, რომ ამგვარი შემოსავლების აღიარება მოხდეს იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ.

ეს სტანდარტი საწარმოებისგან მოითხოვს მსჯელობის გამოყენებას და ყველა შესაბამისი ფაქტის და ვითარების გათვალისწინებას მოდელის ყველა საფეხურზე მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებში. სტანდარტი ასევე განსაზღვრავს ხელშეკრულების მიღებასთან დაკავშირებული დამატებითი ხარჯების და ხელშეკრულების შესრულებასთან პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯების აღრიცხვას.

ჯგუფმა ახალი სტანდარტი მისი ძალაში შესვლის თარიღში მიიღო. ჯგუფმა ჩაატარა ფასს (IFRS) 15-ის მიღების გავლენის დეტალური ანალიზი, რის საფუძველზეც დადგინდა, რომ 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით სტანდარტის მიღებას ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე გავლენა არ ჰქონია.

a) მომსახურების გაწევა

ჯგუფი გადატვირთვის და საპორტო მომსახურებებიდან მიღებულ ამონაგებს გაწეული მომსახურებების ფაქტიურ მოცულობაზე დაყრდნობით აღიარებს. ფასს (IFRS) 15-ის გამოყენება მომსახურების ხელშეკრულებებთან მიმართებაში არ მოქმედებს ჯგუფის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგების შემოსავალზე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

ფასს (IFRS) 15-ის გამოყენებისას ჯგუფი ითვალისწინებს შემდეგს:

i) ცვალებადი ანაზღაურება

ფასს (IFRS) 15-ის მიხედვით, სავალდებულოა სავარაუდო ცვალებადი ანაზღაურების შეზღუდვა შემოსავლის გადაჭარბებით აღიარების თავიდან ასაცილებლად. ცვალებადი ანაზღაურება შესული არ არის მომხმარებელთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში, ფასდაკლებების, საკრედიტო გადახდების ფასდათმობების, შეღავათების, შედეგებზე დაფუძნებული ბონუსების ან სხვა მსგავსი ერთეულების არარსებობის გამო. შესაბამისად, სტანდარტის ხსენებულ განახლებას არ ექნება გავლენა ჯგუფის შემოსავლის აღიარებაზე.

ii) პრინციპალის და აგენტის საკითხები

ფასს (IFRS) 15 მოითხოვს იმის შეფასებას, ჯგუფი აკონტროლებს თუ არა კონკრეტულ საქონელს ან მომსახურებას, მის მომხმარებელზე/მომხმარებლის კლიენტზე გადაცემამდე. ჯგუფი განსაზღვრავს, რომ ის მოქმედებს პრინციპალის სახით ყველა ხელშეკრულებაში, რომლის საფუძველზეც ხდება შემოსავლის აღიარება (რადგან ის აკონტროლებს დაპირებულ მომსახურებას მის მომხმარებლისთვის ან მომხმარებლის კლიენტისთვის გაწევამდე).

iii) მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები

მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები სახელშეკრულებო ვალდებულებებს წარმოადგენს. სახელშეკრულებო ვალდებულებები არის საქონლის ან მომსახურების მყიდველის წინაშე არსებული ვალდებულებები, ვისგანაც ჯგუფმა მიიღო შესაბამისი ანაზღაურება. თუ მყიდველი ანაზღაურებას მოახდენს ჯგუფის მიერ მისთვის პროდუქტის ან მომსახურების გადაცემამდე (გაწევამდე), სახელშეკრულებო ვალდებულება აღიარდება გადახდის განხორციელების მომენტში ან იმ დროს, როდესაც გადახდის ვალდებულება დადგება (რომელსაც ადრე ექნება ადგილი). სახელშეკრულებო ვალდებულებების შემოსავლად აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი შეასრულებს შესაბამის ვალდებულებებს.

ფასს (IFRS) 15-ის ფარგლებში, ჯგუფმა უნდა განსაზღვროს არსებობს თუ არა მას ხელშეკრულებებში მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტი.

ჯგუფი თავისი მომხმარებლებისგან მხოლოდ მოკლევადიან ავანსებს იღებს. ისინი აისახება სახელშეკრულებო ვალდებულებების ნაწილის სახით. ჯგუფმა განსაზღვრა, რომ პერიოდი ჯგუფის მიერ მომხმარებლისთვის მომსახურების გაწევიდან, მომსახურების ანაზღაურებამდე შედარებით მოკლეა. შესაბამისად, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ ხსენებული ხელშეკრულებები არ მოიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

b) წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნები

ჯგუფმა შეაფასა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენისა და მასში ინფორმაციის წარმოდგენის მოთხოვნები და დაასკვნა, რომ მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებით საჭირო არ არის დამატებითი ინფორმაციის წარდგენა.

ფასს (IFRS) 9 – ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს (IFRS) 9 (ფინანსური ინსტრუმენტები) ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 39-ს (ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება) 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული და ამ თარიღის შემდეგ ყოველწლიური პერიოდებისთვის. ეს სტანდარტი ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვის სამივე ასპექტს აერთიანებს: კლასიფიკაცია და შეფასება, გაუფასურება და ჰეჯირების აღრიცხვა.

ჯგუფმა ფასს (IFRS) 9 რეტროსპექტულად გამოიყენა, თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვარს. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ მიიღო გადაწყვეტილება არ მოახდინოს შედარებადი ინფორმაციის გადაანგარიშება 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული და შემდგომი პერიოდისთვის, რადგან:

- ▶ შედარებადი ინფორმაცია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ განხილულია ბასს (IAS) 39-ის კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნების შესაბამისად (მე-14, მე-16 და მე-19 შენიშვნები);
- ▶ 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით გაუნაწილებელი მოგების საწყისი ნაშთის ცვლილება კაპიტალში აღირიცხება ცვლილებების საბოლოო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის. ამგვარი ცვლილების თანხა შეადგენს 52,290 აშშ დოლარს და ის სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებს უკავშირდება.

a) კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში, სასესხო ფინანსური ინსტრუმენტები შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. კლასიფიკაცია ორ კრიტერიუმს ეფუძნება: ჯგუფის მიერ ფინანსური აქტივების სამართავად გამოყენებული ბიზნეს მოდელი; და განსაზღვრება იმისა, ხომ არ წარმოადგენს ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები 'ძირი თანხის და პროცენტის ერთპიროვნულ გადახდებს' დაუფარავ ძირ თანხაზე.

ჯგუფის ბიზნეს მოდელის შეფასება განხორციელდა სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღში – 2018 წლის 1 იანვარს და ის ეფუძნებოდა აქტივების თავდაპირველი აღიარების მდგომარეობით არსებულ ფაქტებს და ვითარებებს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

ფასს (IFRS) 9-ის კლასიფიცირების და შეფასების მოთხოვნებს არ ჰქონიათ გავლენა ჯგუფზე. ახალი მოთხოვნების საფუძველზე, ჯგუფი კვლავ ახდენს მისი ფინანსური აქტივების ამორტიზებული ღირებულებით კლასიფიცირებას.

b) გაუფასურება

ფასს (IFRS) 9-ის მიღებამ შეცვალა ჯგუფის მიერ ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალის აღრიცხვა, ბასს (IAS) 39-ის განცდილი ზარალის მიდგომის მომავალზე ორიენტირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომით ჩანაცვლების გზით. ფასს (IFRS) 9 ჯგუფისგან მოითხოვს აღიაროს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი ყველა სასესხო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში და ასევე სახელშეკრულებო აქტივებისთვის.

ფასს (IFRS) 9-ის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოთხოვნების მიღებამ გამოიწვია ჯგუფის სასესხო ფინანსური აქტივების რეზერვის 52,290 აშშ დოლარით ზრდა 2018 წელს.

ფასიკ (IFRIC) ინტერპრეტაცია 22 „ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში და ანაზღაურება ავანსად“

ინტერპრეტაციის თანახმად, წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის დროს შესაბამისი აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველი აღიარების დროს გამოყენებული სპოტ სავალუტო კურსის განსაზღვრისას ოპერაციის თარიღად ჩაითვლება ის თარიღი, რომლითაც საწარმო თავდაპირველად აღიარებს წინასწარი გადახდით მიღებულ არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას. თანხის არაერთი წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, საწარმომ თანხის თითოეული წინასწარი გადახდისთვის ან მიღებისთვის ცალკე უნდა განსაზღვროს ოპერაციის თარიღი. ვინაიდან ჯგუფის არსებული პრაქტიკა შეესაბამება ინტერპრეტაციას, ამ უკანასკნელის გამოყენებას გავლენა არ ჰქონია მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

ბასს (IAS) 40-ის ცვლილება საინვესტიციო ქონების გადატანა

ცვლილებები განმარტავს, როდის უნდა გადაიტანოს საწარმომ ქონება, მათ შორის სამშენებლო ან მოწყობითი სამუშაოების პროცესში მყოფი ქონება, საინვესტიციო ქონებაში ან საინვესტიციო ქონებიდან. ცვლილებების თანახმად, დანიშნულების შეცვლა ხდება, როდესაც ქონება აკმაყოფილებს, ან აღარ აკმაყოფილებს, საინვესტიციო ქონების განმარტებას და არსებობს გამოყენებული ცვლილების განმარტება. მხოლოდ ხელმძღვანელობის მიერ ქონების ექსპლუატაციის განზრახვის შეცვლა არ წარმოადგენს ქონების დანიშნულების შეცვლისთვის საკმარის მტკიცებულებას. ამ ცვლილებებს გავლენა არ აქვს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს (IFRS) 2-ის ცვლილება – აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციების კლასიფიკაცია და შეფასება

ბასსს-მა გამოსცა ცვლილებები ფასს 2-ში „*აქციებზე დაფუძნებული გადახდა*“, რომლებიც ეხება სამ ძირითად საკითხს: უფლების გადაცემის პირობების გავლენა ფულით განსაზღვრული წილობრივი გადახდის გარიგებებზე; ურთიერთგაქვითვის პირობის მქონე აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციის კლასიფიკაცია დაკავებული გადასახადის ვალდებულებებისთვის; და ბუღალტრული აღრიცხვა ისეთ შემთხვევებში, როდესაც აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციის პირობების შეცვლის შედეგად, იგი ფულით განსაზღვრულის კატეგორიიდან წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრულ კატეგორიაში გადადის. ცვლილების მიღებისას საწარმოებს მოეთხოვებათ ცვლილებების გამოყენება წინა პერიოდების გადანაგარიშების გარეშე. ამასთან რეტროსპექტულად გამოყენება ნებადართულია იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო მას გამოიყენებს სამივე ცვლილების შემთხვევაში და ასევე დაკმაყოფილდება სხვა კრიტერიუმებიც. ჯგუფი არ აწარმოებს აქციებზე დაფუძნებულ გადახდის ოპერაციებს და, შესაბამისად, მოცემულ ცვლილებას არსებითი გავლენა არ აქვს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს (IFRS) 4-ში – ფასს (IFRS) 9-ის (ფინანსური ინსტრუმენტები) გამოყენება ფასს (IFRS) 4-თან (სადაზღვევო ხელშეკრულებები) ერთად

ცვლილებები ეხება საკითხებს, რომლებიც წამოიჭრა ფინანსური ინსტრუმენტების შესახებ ახალი სტანდარტის – ფასს (IFRS) 9-ის დანერგვის შედეგად, ფასს (IFRS) 17-ის (სადაზღვევო ხელშეკრულებები) დანერგვამდე, რომელიც ჩაანაცვლებს ფასს (IFRS) 4-ს. ეს ცვლილებები საწარმოებს სადაზღვევო ხელშეკრულებების გაფორმების ორ ვარიანტს სთავაზობს: დროებითი გამონაკლისი ფასს (IFRS) 9-ის გამოყენებიდან და „გადაფარვის“ მიდგომა. ისინი არ არიან აქტუალური ჯგუფისთვის.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

ბასს (IAS) 28-ის ცვლილება „ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ – განმარტება, რომ ინვესტიციის ობიექტების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება მოგებაში ან ზარალში ასახვით თითოეული ინვესტიციის შემთხვევაში ინდივიდუალურად უნდა მოხდეს

ცვლილებები განმარტავს, რომ საწარმოს, რომელიც არის სარისკო კაპიტალის ორგანიზაცია ან სხვა ნებადართული საწარმო, შეუძლია სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში შეაფასოს მისი ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში თითოეული ინვესტიციის შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას, მათი ინდივიდუალურად განხილვის საფუძველზე. თუ ჯგუფი თავად არ წარმოადგენს საინვესტიციო საწარმოს, მაგრამ ფლობს წილს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში, რომელიც თავის მხრივ საინვესტიციო საწარმოა, მას აქვს უფლება, კაპიტალ-მეთოდის გამოყენებისას, შეინარჩუნოს ხსენებული მეკავშირე საინვესტიციო საწარმოს ან ერთობლივი საინვესტიციო საწარმოს მიერ მათ შვილობილ კომპანიებში ფლობილი წილის მიმართ გამოყენებული სამართლიანი ღირებულებით შეფასება. ეს არჩევანი კეთდება ინდივიდუალურად, თითოეული საინვესტიციო მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შემთხვევაში, მომდევნო თარიღებიდან უგვიანესით: (ა) საინვესტიციო მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს თავდაპირველი აღიარება; (ბ) მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს გარდაქმნა საინვესტიციო საწარმოდ; და (გ) საინვესტიციო მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს გარდაქმნა მშობელ კომპანიად. ამ ცვლილებებს გავლენა არ აქვს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს (IFRS) 1-ის ცვლილება „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება“ – მოკლევადიანი გამონაკლისების გაუქმება მათთვის, ვინც ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტებს პირველად იყენებს

ფასს(IFRS) 1-ის ე3-ე7 პარაგრაფებში განხილული მოკლევადიანი გამონაკლისები გაუქმდა, რადგან მათ უკვე შეასრულეს თავისი ფუნქცია. ამ ცვლილებებს გავლენა არ აქვს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. ჯგუფი ამ სტანდარტების მიღებას შეძლებისდაგვარად აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

ფასს (IFRS) 16 – იჯარა

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს (იჯარა), ფასიკ (IFRIC) 4-ს (როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას), იმკ (SIC) 15-ს (საოპერაციო იჯარა – სტიმულირება) და იმკ (SIC) 27-ს (გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას). ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლისს მოიჯარეებისთვის – „დაბალი ღირებულები მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარა (ე. ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით). საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე. ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებული არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ხარჯი.

მოიჯარე ასევე ვალდებულია გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება მათი განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას. მეიჯარის აღრიცხვა ფასს (IFRS) 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს (IAS) 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან.

მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორითაც ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით და გამოიწვევს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს. ფასს (IFRS) 16-ით როგორც მოიჯარეებს, ისე მეიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს (IAS) 17-ის თანახმად ხდებოდა.

ფასს (IFRS) 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ნაადრევი გამოყენება, თუმცა საწარმოს მიერ ფასს (IFRS) 15-ის გამოყენებაზე ადრე არა. მოიჯარემ შეიძლება გადაწყვიტოს სტანდარტის გამოყენება მთლიანად რეტროსპექტული ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით. სტანდარტის გარდამავალი დებულებები გარკვეულ შეღავათებს ითვალისწინებს.

ჯგუფი გეგმავს ფასს (IFRS) 16-ის მიღებას მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის საფუძველზე. ჯგუფი სტანდარტს გამოიყენებს იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც წინასწარ განისაზღვრება იჯარებად ბასს (IAS) 17-ის გამოყენებით. შესაბამისად, ჯგუფი სტანდარტს გამოიყენებს იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც წინასწარ არ განისაზღვრება იჯარად ბასს (IAS) 17-ის ფარგლებში.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2.4 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

ჯგუფი ამ სტანდარტით შემოთავაზებულ გამონაკლისებს გამოიყენებს საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომლისთვისაც იჯარის ვადა სრულდება თავდაპირველი გამოყენებიდან 12 თვის განმავლობაში, ასევე საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომლისთვისაც საბაზისო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს.

საანგარიშგებო თარიღში ჯგუფი ფასს (IFRS) 16-ის გავლენის ანალიზს ატარებს, რომელიც მოსალოდნელია, რომ იმოქმედებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2018 წლის 1 იანვრით დაწყებული პერიოდისთვის, რაც მოიცავს გამოყენების უფლებით გადაცემული აქტივების ზრდას, საიჯარო ვალდებულებების ზრდას და გაუნაწილებელი მოგების კლებას.

ყოველწლიური გაუმჯობესებები 2015-2017 წ.წ. ციკლი (გამოშვებული 2017 წლის დეკემბერში)

ქვემოთ მოცემულია სხვა ცვლილებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა, და რომლებიც ჯგუფზე არ ვრცელდება:

- ▶ ფასს (IFRS) 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“;
- ▶ ფასიკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია „მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 9-ში: საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 10-სა და ბასს (IAS) 28-ში: „აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალში შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 19-ში: გემის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 28-ში: გრძელვადიანი ინტერესები მეკავშირე საწარმოებში და ერთობლივ საწარმოებში;
- ▶ ფასს (IFRS) 3 „საწარმოთა გაერთიანება“;
- ▶ ფასს (IFRS) 11 „ერთობლივი საქმიანობა“;
- ▶ ბასს (IAS) 12 „მოგებიდან გადასახადები“;
- ▶ ბასს (IAS) 23 „ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები“.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ანგარიშგებაში წარმოდგენილი შემოსავლის, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და ასევე პირობითი ვალდებულებების გაცხადებაზე ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის. თუმცა ამ დაშვებებისა და შეფასებების სუბიექტური ხასიათის გამო, შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტირებების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

მოსაზრებები

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში ხელმძღვანელობის განსჯა, რომელიც ყველაზე მეტად მოქმედებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე:

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები – ჯგუფი, როგორც მემკვიდრე

ჯგუფს კიდევ ერთი საიჯარო შეთანხმება აქვს დადებული შპს „ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალთან“ მე-4, მე-5, მე-6 ნავმისადგომების, საბორნე ტერმინალის, გარკვეული მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის, ასევე 13.6 ჰექტარის მიწის ნაკვეთის იჯარით გადაცემაზე. საიჯარო ხელშეკრულება 2007 წლის აპრილში გაფორმდა 48 წლიანი ვადით, რომელიც 2055 წლის 30 ივნისს იწურება. ჯგუფმა ამ შეთანხმებების პირობების შეფასების შედეგად დაადგინა, რომ მას მოიჯარისთვის გადაცემული აქვს ამ ქონების საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და სარგებელი, გარდა მიწის ნაკვეთისა. შესაბამისად, ჯგუფმა საიჯარო გადასახდელები გადაანაწილა ფინანსური და საოპერაციო იჯარების ელემენტებს შორის, საიჯარო ეფექტის კლასიფიკაციასთან დაკავშირებული მსჯელობების სამართლიანი ღირებულების პროპორციულად და მათ შესაძლოა არსებითი გავლენა ჰქონდეს გაცხადებულ ციფრებზე.

შეფასებები და დაშვებები

მომავალთან დაკავშირებით გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებები და ასევე სხვა განუსაზღვრელობები საანგარიშგებო თარიღისთვის, რომელთა გამოც მომავალ ფინანსურ წელს შეიძლება საჭირო გახდეს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში მნიშვნელოვანი კორექტირების შეტანა, აღწერილია ქვემოთ. ჯგუფმა თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძველად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. თუმცა არსებული გარემოებები და დაშვებები მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებით შეიძლება შეიცვალოს ბაზრის პირობებში ან გარემოებებში ისეთი ცვლილებების გამო, რომლებიც არ ექვემდებარება ჯგუფის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში აისახება მათი დადგომისთანავე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

გაუფასურების მაჩვენებლების არარსებობის გამო, ჯგუფმა მისი ძირითადი საშუალებები აღდგენითი ღირებულებით შეაფასა 2018 წლის 30 აპრილის მდგომარეობით. ამ აქტივების აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების საფუძველზე, დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელის გამოყენებით. ძირითადი საშუალებების გამოყენების ღირებულება განისაზღვრა, როგორც ბიზნესის ღირებულება, რომელიც დაკორექტირებულია წმინდა საბრუნავი კაპიტალის და არასპეციალიზებული ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების შესაბამისად.

ფულადი ნაკადების პროგნოზი ემყარება ჯგუფის და მშობელი კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2019-2023 წლების პერიოდისთვის დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებს, ასევე მოსალოდნელ პროგნოზებს 2031 წლამდე და საჯაროდ ხელმისაწვდომ მაკროეკონომიკურ ინფორმაციას.

აქტივები დაჯგუფდა ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ორ ერთეულად – ბათუმის საზღვაო ნავსადგური და ბათუმის ნავთობტერმინალი.

გამოყენების ღირებულების დასაანგარიშებლად შემდეგი ძირითადი დაშვებები გამოვიყენეთ:

	ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები	
	ბათუმის ნავთობტერმინალი	ბათუმის საზღვაო ნავსადგური
დისკონტირების განაკვეთი	12.6%	13.3%
გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთი	1.9%	1.9%

გამოყენების ღირებულების განსაზღვრის შედეგები ეფუძნება გაწეული მომსახურებების მოსალოდნელ მოცულობებზე, გაწეული მომსახურებების ტარიფების დონეს, ნავთობპროდუქტების დამატებითი მოცულობების გადატვირთვის დაწყებას და კაპიტალური და საოპერაციო დანახარჯების ოდენობას.

ანალიზის საფუძველზე, ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებამ და მიწის გამოყენების უფლებამ მათ ანაზღაურებად ღირებულებას გადააჭარბა. ჯგუფმა ძირითადი საშუალებების გაუფასურება აღიარა 21,299,711 აშშ დოლარის ოდენობით, აქედან 7,214,483 აშშ დოლარი მოგებაში და ზარალში, ხოლო 14,085,228 აშშ დოლარი აქტივის გადაფასების რეზერვში აღიარა.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

ბათუმის ნავთობტერმინალის გამოყენების ღირებულების დაანგარიშება განსაკუთრებით მგრძნობიარეა იმ დაშვებების მიმართ, რომლებიც უკავშირდება ყაზახეთიდან ნედლი ნავთობის დამატებითი მოცულობის გადატვირთვა, რომელიც დაიწყება 2023 წლიდან. შესაბამისად, ცვლილება ამ ნავთობპროდუქტების გადატვირთვაში 2023-დან 2025 წლამდე და მოცულობის 5%-იანი კლება 2023-დან 2031 წლამდე პერიოდში შეამცირებდა ანაზღაურებად ღირებულებას 28 მილიონი აშშ დოლარით და 10 მილიონი აშშ დოლარით (შესაბამისი თანმიმდევრობით). დისკონტირების განაკვეთის 0,5 %-ით გაზრდა გამოიწვევდა ანაზღაურებადი ღირებულების შემცირებას 11 მილიონი აშშ დოლარით ბათუმის ნავთობტერმინალისთვის და 0,4 მილიონი აშშ დოლარით – ბათუმის საზღვაო ნავსადგურისთვის.

ხელმძღვანელობამ ჩაატარა ანალიზი მაჩვენებლისა, რომ აქტივები შესაძლოა კიდევ გაუფასურდეს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მან ვერ მოახდინა გარე ან შიდა ფაქტორების გამოვლენა, რომლებმაც შესაძლოა გამოიწვიონ ძირითადი საშუალებების გაუფასურება ან 2018 წლის 30 აპრილს ჩატარებული გაუფასურების ტესტში გამოყენებული შეფასებებისა და დაშვებების მნიშვნელოვანი ცვლილება.

უიმედო დებიტორული დავალიანების რეზერვი

ჯგუფმა აღიარა რეზერვები სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე და გამოიყენა სტანდარტის გამარტივებული მიდგომა.

ხელმძღვანელობამ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დაიანგარიშა ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ვადის გათვალისწინებით. ჯგუფმა გამოიყენა მისი საკრედიტო ზარალის გამოცდილების გათვალისწინებით მომზადებული ანარიცხის მოდელი, რომელიც მოვალეებთან დაკავშირებით მომავალზე ორიენტირებულ ფაქტორებს და ეკონომიკურ გარემოს მოერგო.

საკრედიტო დაწესებულებებში არსებული თანხებისთვის (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო დეპოზიტები), ჯგუფმა განსაზღვრა, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითი იყო.

ამგვარად, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეფასებული არაუზრუნველყოფილი თანხების რეზერვი 8,036,024 აშშ დოლარის (2017 წ.: 6,820,952 აშშ დოლარი) ოდენობით სავალო ფინანსური აქტივის გაუფასურებით გამოწვეული შესაძლო ზარალის საუკეთესო შეფასებაა (მე-14 შენიშვნა).

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებების შეფასება

რთული საგადასახადო რეგულაციების ინტერპრეტაციასთან მიმართებაში გაურკვევლობები არსებობს. ჯგუფი, გონივრული შეფასებების საფუძველზე, ქმნის გარკვეულ ანარიცხებს საგადასახადო ორგანოების მხრიდან შემოწმების შესაძლო შედეგებისთვის. ანარიცხების დონეს რამდენიმე ფაქტორი განსაზღვრავს, კერძოდ წინა საგადასახადო შემოწმებიდან მიღებული გამოცდილება და დასაბეგრი საწარმოსა და შესაბამისი საგადასახადო ორგანოს მიერ საგადასახადო კოდექსის განსხვავებული ინტერპრეტაცია. ინტერპრეტაციის ამგვარი განსხვავებები შესაძლოა წარმოიშვას მრავალ საკითხთან დაკავშირებით, ქვეყანაში უპირატესად არსებული ვითარებებიდან გამომდინარე. 22.7 შენიშვნაში განხილულია ბოლო საგადასახადო შემოწმების შედეგები და სხვა საგადასახადო პირობითი ვალდებულებები,

4. ფუნქციონირებადი საწარმო

2018 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მოახდინა დადებითი საოპერაციო ფულადი ნაკადების გენერირება, თუმცა ბათუმის ნავთობტერმინალთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადები ნეგატიური იყო უმეტესად წინა პერიოდებთან შედარებით ნავთობპროდუქტების გადატვირთვის უფრო დაბალი რაოდენობის გამო. ბათუმის ნავთობტერმინალთან დაკავშირებით მისი ოპერაციების და კაპიტალური დანახარჯების საჭიროებების მხარდასაჭერად, 2019 წლის 12 თებერვალს ჯგუფმა მისი მშობელი კომპანიისგან სესხად აიღო 1,5 მილიონი აშშ დოლარი. ჯგუფი მოელის მშობელი კომპანიისგან აღებული სესხის გაზრდას 2019 წლის განმავლობაში, ამგვარი საჭიროების არსებობის შემთხვევაში. 2019 წლის 5 თებერვალს ხელმძღვანელობამ მშობელი კომპანიისგან მიიღო მხარდაჭერის წერილი, რომელშიც, მშობელი კომპანია ადასტურებს თავის განზრახვას მხარი დაუჭიროს ბათუმის ნავთობტერმინალის ოპერაციებს, თუ ამგვარი საჭიროება წარმოიშვება ახლო მომავალში.

ამასთან, ჯგუფს აქვს წმინდა მიმდინარე ვალდებულებები 85,025,254 აშშ დოლარის (2017 წ.: 85,103,903 აშშ დოლარი) ოდენობით. მიმდინარე ვალდებულებების ძირითადი კომპონენტია საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიმართ არსებული სასესხო და სხვა დავალიანება. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიების მიმართ ვალდებულებების მნიშვნელოვანი ნაწილი არასაოპერაციო ხასიათისაა და წარმოშობილია 2009 წელს ჯგუფის რეორგანიზაციის პროცესში. 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის წმინდა მიმდინარე პოზიცია მესამე მხარეების მიმართ დადებითი იყო და შეადგენდა 2,476,856 აშშ დოლარს (2017 წ.: 3,767,103 აშშ დოლარი).

ხელმძღვანელობამ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოებისგან მიიღო 2019 წლის 4 თებერვლით დათარიღებული წერილები, რომლებითაც ეს კომპანიები ადასტურებენ, რომ არ მოითხოვენ ამ თანხების დაფარვას, თუ ეს ჯგუფს ზიანს მიაყენებს. ამგვარი ვალდებულებების მთლიანი ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის 87,502,110 აშშ დოლარს შეადგენდა (2017 წ.: 89,116,959 აშშ დოლარი).

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. ფუნქციონირებადი საწარმო (გაგრძელება)

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ჯგუფი მომავალშიც დარჩება ფუნქციონირებად საწარმოდ და მოახდენს თავისი აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში. მომზადების საფუძველი ახდენს დაშვებას, რომ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო არ მოითხოვს მიმდინარე ვალდებულებების გადახდას, მინიმუმ, 2020 წლის 28 თებერვლამდე, თუ ეს ჯგუფს ზიანს მიაყენებს.

5. შემოსავალი

	2018	2017
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
შემოსავალი ნავთობპროდუქტების გადატვირთვიდან	10,159,714	15,527,992
სანავსადგურო მოსაკრებელი და მომსახურების ღირებულება (ა)	9,197,676	9,104,339
მშრალი ტვირთების ტერმინალი (ბ)	6,607,970	5,069,662
საიჯარო შემოსავალი (22.1 შენიშვნა)	981,628	1,186,416
სხვა შემოსავალი	195,668	154,568
	27,142,656	31,042,977

(ა) სანავსადგურო მოსაკრებელი და მომსახურების ღირებულება წარმოადგენს შემოსავალს გემებისთვის გაწეული მომსახურებიდან. ისინი მოიცავს შემდეგს: ნავსადგურში შემოსვლის მოსაკრებელი, ნავმისადგომის მოსაკრებელი, სარეიდო სადგომის მოსაკრებელი, ბუქსირით მომსახურების, სანიტარული მომსახურების, წყლით მომარაგების და სხვა მომსახურებების ღირებულება.

(ბ) ტერმინალი განკუთვნილია სამოცი ათას ტონამდე წონის ტვირთამწეობის გემებიდან მშრალი ტვირთის გადმოტვირთვისთვის. ტერმინალი სპეციალიზებულია ნაყარი და შერეული ტვირთების დამუშავებაზე. დატვირთვა-გადმოტვირთვის სამუშაოები ხორციელდება პორტალური ამწეების მეშვეობით.

6. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2018	2017
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
თანამშრომელთა სარგებელი	9,420,483	9,716,220
ცვეთა და ამორტიზაცია	7,529,157	8,572,162
მასალის პირდაპირი დანახარჯი	3,014,971	5,606,778
ქონებისა და მიწის გადასახადი	1,226,892	1,370,070
სახანძრო უსაფრთხოება და დაცვის სისტემა	1,000,498	1,180,283
შეკეთება და ტექნიკური მომსახურება	588,937	1,212,670
იჯარის ხარჯი (22.2 შენიშვნა)	452,946	268,757
ელექტროენერგია	441,416	631,215
სხვა ხარჯები	1,212,195	861,128
	24,887,495	29,419,283

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)**

7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2018	2017
	<i>აშშ დოლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>
თანამშრომელთა სარგებელი	2,857,796	4,317,137
საკრედიტო ზარალის ანარიცხი (მე-14 შენიშვნა)	1,307,667	3,303,933
პროფესიული მომსახურება	476,210	336,593
იჯარის ხარჯი (22.2 შენიშვნა)	236,666	327,760
მგზავრობის ხარჯი	135,611	123,987
ცვეთა და ამორტიზაცია	100,023	130,758
ადმინისტრაციული შენობების ტექნიკურ-სამეურნეო მომსახურება	77,533	45,798
ანარიცხები ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსებისთვის (22.6 შენიშვნა)	–	1,801,409
ავანსების ჩამოწერა	–	127,338
სხვა ხარჯები	444,521	637,708
	5,636,027	11,152,421

8. ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლები და ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები

	2018	2017
	<i>აშშ დოლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი		
საპროცენტო შემოსავალი მიმდინარე ანგარიშებზე (მე-16 შენიშვნა)	119,049	38,465
საპროცენტო შემოსავალ ფინანსურ იჯარაზე (22.3 შენიშვნა)	34,830	37,090
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული სხვა შემოსავალი	26,024	–
	179,903	75,555
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები		
სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების საპროცენტო ხარჯი (მე-18 შენიშვნა)	(1,990,555)	(2,098,410)
	(1,990,555)	(2,098,410)

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

9. სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი და ხარჯები

	2018	2017
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი		
შემოსავალი მაზუთის გაყიდვიდან	362,519	3,467,847
შემოსავალი დიზელის საწვავის გაყიდვიდან	–	2,371,329
გადახდილი მოგების გადასახადის ანაზღაურება (ა)	123,325	129,196
სხვა	277,425	161,842
	763,269	6,130,214
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები		
გადახდილი ჯარიმები	679,212	–
გაყიდული მაზუთის თვითღირებულება	362,750	3,247,906
ქველმოქმედებაზე გაწეული ხარჯები	138,928	208,108
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერასთან დაკავშირებული ზარალი	86,471	144,161
გაყიდული დიზელის საწვავის თვითღირებულება	–	2,404,621
სხვა	396,583	199,373
	1,663,944	6,204,169

(ა) გაწეული დანახარჯები უკავშირდება ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალზე გაცემული ფინანსური იჯარის საფუძველზე იჯარით აღებულ ქონებას (22.3 შენიშვნა) ეს საგადასახადო დანახარჯები მთლიანად ანაზღაურდება მოიჯარის მიერ.

10. მოგების გადასახადი

2016 წლის ივნისში საქართველოს საგადასახადო კანონში შევიდა ცვლილებები მოგების გადასახადთან დაკავშირებით. ცვლილებები ამოქმედდა 2017 წლის 1 იანვრიდან და გავრცელდა საქართველოში მოქმედ ყველა კომპანიაზე, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, რომლებისთვისაც ძალაში შესვლის თარიღი 2019 წლის 1 იანვრით განისაზღვრა. ახალი ნორმატიული აქტების თანახმად, მოგების გადასახადით იბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, და არა მიღებული მოგება. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა გამოითვლება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება 2017 წლიდან არ იბეგრება მოგების გადასახადით. თუმცა, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 309-ე მუხლის 103-ე ნაწილის თანახმად, 2008-2016 წლების პერიოდების მოგების განაწილება რეზიდენტ კომპანიაზე, რომელიც 2017 წლის 1 იანვარისთვის გაუნაწილებელია, ასევე ითვლება მოგების განაწილებად და, შესაბამისად, იბეგრება გადასახადით. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. 2017 წელს ჯგუფმა მოგების გადასახადი 136,768 აშშ დოლარის ოდენობით ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის მიერ ბათუმის ნავთობტერმინალზე განაწილებულ დივიდენდებზე 2016 წელს დასრულებული პერიოდისთვის. 2018 წლის განმავლობაში ბათუმის ნავთობტერმინალზე დივიდენდების განაწილება მოხდა 2017 წელს დაგროვილი მოგებიდან და, შესაბამისად, სადივიდენტო გადასახადი არ აღრიცხულა.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

11. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობები და ნაგებობები	ტრანსპორტი	მანქანა- დანადგარები და აღჭურვილობა	სხვა ძირითადი საშუალებები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
გადაფასებული ღირებულებით 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	41,625,034	72,470,691	29,763,492	10,943,600	844,357	8,197,616	163,844,790
შესყიდვები	-	-	-	-	-	3,328,903	3,328,903
დაუმთავრებელი მშენებლობიდან გადატანა	-	6,052,377	2,475,712	567,000	175,694	(9,270,783)	-
გასვლები	-	(36,586)	(37,232)	(71,000)	(54,881)	(3,225)	(202,924)
საკურსო სხვაობები	-	184,309	249,394	101,501	4,018	287,515	826,737
გადაფასებული ღირებულებით 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	41,625,034	78,670,791	32,451,366	11,541,101	969,188	2,540,026	167,797,506
შესყიდვები	-	-	-	-	-	1,349,433	1,349,433
გადატანა დაუმთავრებელი მშენებლობიდან	-	281,734	472,668	681,102	34,161	(1,469,665)	-
გასვლები	-	-	(64,126)	(101,141)	(3,821)	(2,473)	(171,561)
გაუფასურება	-	(14,096,215)	(1,844,999)	(5,197,368)	(161,129)	-	(21,299,711)
საკურსო სხვაობები	-	(399,774)	(110,398)	(249,314)	(1,712)	(38,060)	(799,258)
გადაფასებული ღირებულებით 2018 წლის 31 დეკემბრის	41,625,034	64,456,536	30,904,511	6,674,380	836,687	2,379,261	146,876,409
დაგროვილი ცვეთა 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	828,520	622,683	110,367	39,204	-	1,600,774
ცვეთის დანარიცხი	-	4,615,533	2,730,341	1,063,199	153,716	-	8,562,789
გასვლები	-	(610)	(11,167)	(4,000)	(3,311)	-	(19,088)
საკურსო სხვაობები	-	(16,888)	(33,350)	(11,372)	(388)	-	(61,998)
დაგროვილი ცვეთა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	5,426,555	3,308,507	1,158,194	189,221	-	10,082,477
ცვეთის დანარიცხი	-	3,716,197	2,312,320	1,090,330	510,333	-	7,629,180
გასვლები	-	-	(83,462)	(384)	(1,244)	-	(85,090)
საკურსო სხვაობები	-	(53,274)	(53,199)	(131,718)	(1,271)	-	(239,462)
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დარიცხული ცვეთა	-	9,089,478	5,484,166	2,116,422	697,039	-	17,387,105
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
31 დეკემბერი, 2017 წ.	41,625,034	73,244,236	29,142,859	10,382,907	779,967	2,540,026	157,715,029
31 დეკემბერი, 2018 წ.	41,625,034	54,989,607	26,697,934	3,271,236	526,232	2,379,261	129,489,304

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ძირითადი საშუალებების ნაწილი დაყადაღებული იყო შემოსავლების სამსახურის მიერ, ჯგუფთან მიმდინარე საგადასახადო დავის შედეგად (22.7 შენიშვნა). ამასთან, ჯგუფის სხვადასხვა სასამართლო დავისთვის უზრუნველყოფის სახით დაგირავებული ძირითადი საშუალებების ნაწილი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის 5,854,011 აშშ დოლარს გაუტოლდა (2017 წ.: 50,366,848 აშშ დოლარი) (22.6 შენიშვნა).

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

12. არამატერიალური აქტივები

	პროგრამ- ული უზრუნ- ველყოფა	ლიცენზი- ები	უზუფრუქ- ტის უფლება მიწაზე	მიწით სარგებლობ- ის უფლება (ა)	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
თვითღირებულება					
2016 წლის 31 დეკემბერს	254,269	67,874	276,367	3,489,474	4,087,984
შესყიდვები	45,302	210,412	–	–	255,714
დაგროვილი ამორტიზაციის ჩამოწერა	(13,959)	–	–	–	(13,959)
საკუთსო სხვაობები	1,184	(5,354)	5,821	73,500	75,151
2017 წლის 31 დეკემბერს	286,796	272,932	282,188	3,562,974	4,404,890
შესყიდვები	9,887	4,113	–	–	14,000
საკუთსო სხვაობები	(9,636)	(8,445)	(8,898)	(112,350)	(139,329)
2018 წლის 31 დეკემბერს	287,047	268,600	273,290	3,450,624	4,279,561
ამორტიზაცია და გაუფასურება					
2017 წლის 1 იანვრის					
მდგომარეობით	80,526	11,918	5,151	456,606	554,201
ამორტიზაცია	32,541	16,224	9,316	82,050	140,131
დაგროვილი ამორტიზაციის ჩამოწერა	(13,959)	–	–	–	(13,959)
საკუთსო სხვაობები	862	(272)	(192)	6,972	7,370
2017 წლის 31 დეკემბერს	99,970	27,870	14,275	545,628	687,743
ამორტიზაცია	34,538	72,429	7,534	81,210	195,711
საკუთსო სხვაობები	(9,385)	(4,630)	(846)	(21,515)	(36,376)
2018 წლის 31 დეკემბერს	125,123	95,669	20,963	605,323	847,078
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
2017 წლის 31 დეკემბრის					
მდგომარეობით	186,826	245,062	267,913	3,017,346	3,717,147
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
2018 წლის 31 დეკემბრის					
მდგომარეობით	161,924	172,931	252,327	2,845,301	3,432,483

(ა) მიწით სარგებლობის უფლება ეხება ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის საკუთრებაში არსებულ მიწის ნაკვეთს, რომელიც ჯგუფს 49 წლის ვადით გადაეცა 2006 წლის 22 ივლისით დათარიღებული ხელშეკრულების საფუძველზე მართვის უფლების შესახებ.

13. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში შედიოდა:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
სათადარიგო ნაწილები	1,604,335	1,606,896
საწვავი	500,072	1,089,694
სხვა	14,364	37,590
	2,118,771	2,734,180

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

14. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება მოიცავდა შემდეგს:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
მესამე მხარეებისგან მისაღები სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	9,193,970	8,691,031
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	(8,036,024)	(6,820,952)
	1,157,946	1,870,079

საკრედიტო ზარალის ანარიცხში ცვლილების შეჯერება მოცემულია ქვემოთ:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
1 იანვრის მდგომარეობით	(6,820,952)	(3,518,123)
ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი სტანდარტის მიღების ეფექტი (2.4 შენიშვნა)	(52,290)	–
1 იანვრის მდგომარეობით (გადაანგარიშებული)	(6,873,242)	(3,518,123)
წლის წმინდა დანარიცხი და მისი შემოზრუნება (ა)	(1,307,667)	(3,303,933)
საკურსო სხვაობა	144,885	1,104
	(8,036,024)	(6,820,952)

2017 წელს შეიქმნა საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო მოთხოვნებზე, მათ შორის გადატვირთვის მომსახურების შედეგად წარმოშობილ დებიტორულ დავალიანებაზე, კონტრაქტორთა დაკავშირებული ჯგუფის მიმართ, რომელთანაც ჯგუფს მიმდინარე დავა აქვს (22.6 შენიშვნა).

ქვემოთ წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარების შესახებ, შეფასებული რეზერვების მოდელის გამოყენებით:

	სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება					
	ვადაგადაცილებული დღეები					
31 დეკემბერი, 2018 წ.	მიმდინარე	30 დღეზე ნაკლები	30-60 დღე	61-90 დღე	91 დღეზე მეტი	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი	0%	10%	6%	3%	97%	
მთლიანი შეფასებული მოსალოდნელი დეფოლტირებული საბალანსო ღირებულება	128,566	589,392	70,520	150,932	8,254,560	9,193,970
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	–	(57,466)	(4,441)	(4,783)	(7,969,334)	(8,036,024)

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

14. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)

31 დეკემბერი, 2017 წ.	სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება					
	ვადაგადაცილებული დღეები					
	მიმდინარე	30 დღეზე	30-60 დღე		91 დღეზე	სულ
		ნაკლები	30-60 დღე	61-90 დღე	მეტი	
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი	0%	10%	6%	3%	97%	
მთლიანი შეფასებული მოსალოდნელი დეფოლტირებული საბალანსო ღირებულება	769,371	760,035	341,363	256,952	6,563,310	8,691,031
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	–	(187,899)	(36,608)	(50,363)	(6,546,082)	(6,820,952)

15. მიმდინარე გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა

31 დეკემბრის მდგომარეობით, წინასწარ გადახდილი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა, მოიცავდა შემდეგს:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
ანაზღაურებადი დღე, წმინდა ქონების გადასახადი	15,994,824	16,368,516
	262,036	180,184
	16,256,860	16,548,700

31 დეკემბრის მდგომარეობით, საგადასახადო დავალიანება, მოგების გადასახადის გარდა, მოიცავდა შემდეგს:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
საშემოსავლო გადასახადი	8,168,434	8,158,202
დაკავებული გადასახადი	2,902,711	3,116,360
მიწის გადასახადი	457,862	470,409
სოციალური გადასახადი	337,021	347,994
ქონების გადასახადი	306,448	555,468
სხვა	439,928	419,532
	12,612,404	13,067,965

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

16. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

31 დეკემბრის მდგომარეობით ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავდა შემდეგს:

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
ნაღდი ფულის ნაშთი საბანკო ანგარიშებზე	1,200,328	623,694
ნაღდი ფულის ნაშთი საღაროში	1,541	1,843
	<u>1,201,869</u>	<u>625,537</u>

ჯგუფი საპროცენტო შემოსავალს იღებს რეზიდენტ ბანკებში განთავსებულ მიმდინარე ანგარიშებზე. მიმდინარე ანგარიშებზე მიღებული საპროცენტო შემოსავალი შეადგენდა 119,049 აშშ დოლარს (2017 წ.: 38,465 აშშ დოლარი).

17. კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი

ჯგუფის საწესდებო კაპიტალი 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის 910,765 აშშ დოლარით განისაზღვრა და მას ერთპიროვნულად ფლობს სს „ყაზტრანსოილი“, ყაზახეთის რესპუბლიკის რეზიდენტი კომპანია.

გადაფასების რეზერვი

აქტივების გადაფასების რეზერვი გამოიყენება ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების ზრდის აღრიცხვისთვის, და ასევე შემცირების აღრიცხვისთვის იმდენად, რამდენადაც ამგვარი შემცირება უკავშირდება ღირებულების ზრდას იმავე აქტივზე, რომელიც მანამდე კაპიტალში იყო აღიარებული. რეზერვის გამოყენება დივიდენდების გადასახდელად არ შეიძლება.

საკურსო სხვაობის რეზერვი

საკურსო სხვაობის რეზერვი გამოიყენება ბათუმის საზღვაო ნავსადგურთან დაკავშირებული საკურსო სხვაობების აკუმულირებისთვის, როდესაც წარსადგენი ვალუტა განსხვავდება სამუშაო ვალუტისგან.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

18. სესხები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხები და გადასახდელი ანგარიშები მოიცავდა შემდეგს:

სესხები	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი, 2018 წ. აშშ დოლარი	31 დეკემბერი, 2017 წ. აშშ დოლარი
პეტროტრანს ლიმიტედი	31 დეკემბერი, 2019 წ.	19,668,712	18,468,712
პეტროტრანს ლიმიტედი	31 დეკემბერი, 2019 წ.	8,862,202	8,202,202
პეტროტრანს ლიმიტედი	31 დეკემბერი, 2019 წ.	2,046,542	1,949,395
პეტროტრანს ლიმიტედი	31 დეკემბერი, 2019 წ.	931,341	897,933
პეტროტრანს ლიმიტედი	მოთხოვნამდე	13,500,565	13,500,565
პეტროტრანს ლიმიტედი	მოთხოვნამდე	108,300	108,300
სულ სესხები		45,117,662	43,127,107

არაბთა გაერთიანებულ სამხრეთში დაფუძნებული საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიის – პეტროტრანს ლიმიტედისგან – მიღებული სესხები აშშ დოლარშია გამოხატული. ჯგუფს პეტროტრანს ლიმიტედისგან ასევე მიღებული აქვს უპროცენტო სესხი 13,500,565 აშშ დოლარის ოდენობით (2017 წ.: 13,500,565 აშშ დოლარი). სესხები არ არის უზრუნველყოფილი და პროცენტიანი სესხები უნდა დაიფაროს დარიცხულ პროცენტთან ერთად. 2018 წლის განმავლობაში სესხზე დარიცხული საპროცენტო ხარჯი შეადგენდა 1,990,555 აშშ დოლარს (2017 წ.: 2,098,410 აშშ დოლარი).

19. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება მოიცავდა შემდეგს:

	31 დეკემბერი, 2018 წ. აშშ დოლარი	31 დეკემბერი, 2017 წ. აშშ დოლარი
დაკავშირებული მხარეებისთვის გადასახდელი თანხები (21.1 შენიშვნა)	41,668,543	40,989,331
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	1,174,642	754,117
ძირითად საშუალებებზე გადასახდელი თანხები	812,808	1,053,946
თანამშრომლებზე გასაცემი ხელფასები	1,098	282,560
სხვა დავალიანება	314,678	1,725,574
	43,971,769	44,805,528

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

20. ანარიცხები

	გამოუყენებელი შვებულებები	სახელშეკრულებო ვალდებულება	საგადასახადო რეზერვები (22.7 შენიშვნა)	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
2016 წლის 31 დეკემბერს	207,359	–	506,421	713,780
წლის დანარიცხი	4,899	14,410	–	19,309
შემობრუნება წლის განმავლობაში	(79,785)	–	–	(79,785)
საკურსო სხვაობები	2,076	–	10,668	12,744
2017 წლის 31 დეკემბერს	134,549	14,410	517,089	666,048
წლის დანარიცხი	49,206	36,439	–	85,645
შემობრუნება წლის განმავლობაში	(79,767)	–	–	(79,767)
საკურსო სხვაობები	(1,727)	–	(16,307)	(18,034)
2018 წლის 31 დეკემბერს	102,261	50,849	500,782	653,892

21. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

21.1 საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული გარიგებები

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია იმ გარიგებების მთლიანი თანხა, რომლებიც შესაბამის ფინანსურ წელს განხორციელდა დაკავშირებულ მხარეებთან:

	გაყიდვები	გადასახდელი თანხები	მისაღები თანხები
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები			
2018			
პეტროტრანს ლიმიტედი	5,003,631	–	42,556,321
2017			
პეტროტრანს ლიმიტედი	7,547,472	–	43,366,615

პეტროტრანს ლიმიტედი სწევს ტვირთის გადაზიდვის და საექსპედიტორო მომსახურებას საქართველოს მასშტაბით და ჯგუფის მომსახურებით მარშრუტის ბოლო მონაკვეთზე სარგებლობს. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ვალდებულება პეტროტრანსის მიმართ მოიცავდა მიღებულ ავანსებს 887,778 აშშ დოლარის (2017 წ.: 2,377,284 აშშ დოლარი) ოდენობით, რომელიც შესულია სახელშეკრულებო ვალდებულებებში.

2018 და 2017 წლებში პეტროტრანს ლიმიტედის მიმართ არსებული დავალიანება მოიცავდა 40,989,331 აშშ დოლარს, რომელიც გადასახდელი იყო ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის ექსკლუზიური მართვის უფლების შესყიდვისთვის. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ასევე აღრიცხა ჯარიმის ვალდებულება პეტროტრანსის მიმართ, რომელიც გადატვირთვის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს უკავშირდებოდა (მე-9 შენიშვნა).

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

21. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

21.2 ფინანსურ საქმიანობასთან დაკავშირებული გარიგებები

დაფინანსების გარიგებები	საპროცენტო ხარჯი	ვალდებულებები დაკავშირებული მხარეების მიმართ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები		
2018		
პეტროტრანს ლიმიტედი	1,990,555	45,117,662
2017		
პეტროტრანს ლიმიტედი	2,098,410	43,127,107

დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხების ძირითადი პირობები წარმოდგენილია მე-18 შენიშვნაში.

21.3 გარიგებები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

ჯგუფის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა 2018 წელს 9 პირისგან შედგებოდა (2017 წ.: 10). მათი მთლიანი ანაზღაურება მოიცავდა მიმდინარე ხელფასებს და პრემიებს და გაუტოლდა 1,139,954 აშშ დოლარს (2017 წ.: 1,131,200 აშშ დოლარი). სხვა გარიგებები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან არ შემდგარა.

22. პირობითი ვალდებულებები

22.1 საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები – ჯგუფი, როგორც მემკვიდრე

ჯგუფს, როგორც მემკვიდრეს, ორი მნიშვნელოვანი საიჯარო ხელშეკრულება აქვს გაფორმებული.

შეუქცევად საოპერაციო იჯარებზე მისაღები მინიმალური სამომავლო იჯარა:

	ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალის იჯარა	შპს „ვიბრო დიაგნოსტიკა“	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			
ერთი წლის განმავლობაში	540,767	45,661	586,428
ერთი წლის შემდეგ, მაგრამ არაუმეტეს ხუთი წლისა	2,796,400	182,644	2,979,044
5 წელზე მეტი ხნის შემდეგ	23,581,071	958,881	24,539,952
	26,918,238	1,187,186	26,918,238
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			
ერთი წლის განმავლობაში	540,767	45,661	586,428
ერთი წლის შემდეგ, მაგრამ არაუმეტეს ხუთი წლისა	2,396,400	182,644	2,579,044
5 წელზე მეტი ხნის შემდეგ	25,062,604	1,004,542	25,993,875
	27,999,771	1,159,576	29,159,347

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.1 საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები – ჯგუფი, როგორც მფლობელი (გაგრძელება)

- 2007 წლის აპრილში ჯგუფი დათანხმდა შპს „ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალისთვის“ მე-4, მე-5, მე-6 ნავმისადგომების, საბორნე ტერმინალის, გარკვეული მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის, ასევე 13.6 ჰექტარის მიწის ნაკვეთის გადაცემაზე 48 წლიანი იჯარით, რომლის ვადაც 2055 წლის 30 ნოემბერს იწურება. ჯგუფმა საიჯარო გადასახდელები გადაანაწილა ფინანსურ და საოპერაციო იჯარების ელემენტებს შორის, თითოეული ელემენტის იჯარის უფლებით ფლობის სამართლიანი ღირებულებების პროპორციულად. საოპერაციო იჯარის ნაწილზე წლიური გადახდები 2020 წლის ნოემბრამდე 540,767 აშშ დოლარს შეადგენს, ხოლო იჯარის ვადის ამოწურვამდე (2055 წლის ნოემბერი) დარჩენილი პერიოდების განმავლობაში – 740,767 აშშ დოლარს.
- 2014 წლის 17 იანვარს და 2014 წლის 16 მაისს ჯგუფმა გააფორმა მიწის საიჯარო ხელშეკრულებები შპს „Vibrodiagnostiks“-თან. საიჯარო ხელშეკრულებების ვადა 30 წელიწადში იწურება.

2018 და 2017 წლების საოპერაციო იჯარიდან შემოსავალი მოიცავს შემდეგს:

	ბათუმის საერთაშო- რისო საკონტეინერო- ტერმინალის იჯარა	ამწეების და ბარჟის საიჯარო ქირა	შპს "ვიბროდიაგ- ნოსტიკა" აშშ დოლარი	საოფისე ფართი აშშ დოლარი	სხვა აშშ დოლარი	სულ აშშ დოლარი
2018						
საოპერაციო იჯარიდან შემოსავალი	819,108	–	45,661	46,203	70,656	981,628
2017						
საოპერაციო იჯარიდან შემოსავალი	841,203	190,024	45,661	26,954	82,574	1,186,416

22.2 საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები – ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

ჯგუფს, როგორც მოიჯარეს, ერთი მნიშვნელოვანი იჯარის ხელშეკრულება აქვს გაფორმებული ქართულ სალოკომოტივო კომპანიასთან.

ჯგუფს იჯარით აქვს აღებული ორი სალოკომოტივი (HME-3) ქართული სალოკომოტივო კომპანიისგან. ერთი სალოკომოტივით სარგებლობის საათობრივი ღირებულება ფიქსირებული 105 აშშ დოლარია (დღ-ის გარეშე). იჯარის ხელშეკრულება პერიოდულად ახლდება. მიმდინარე იჯარა ძალაშია 2018 წლის 31 დეკემბრამდე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.2 საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები – ჯგუფი, როგორც მოიჯარე (გაგრძელება)

ამ საიჯარო ხელშეკრულებების თანახმად სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადასახადები ასეთია:

	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
ლოკომოტივების იჯარა		
ერთი წლის განმავლობაში	391,810	270,966
ერთი წლის შემდეგ, მაგრამ არაუმეტეს ხუთი წლისა	391,810	270,966
	783,620	541,932

2018 და 2017 წლების საოპერაციო იჯარის ხარჯი მოიცავს შემდეგს:

	2018	2017
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
თანამშრომელთა საცხოვრებლის ქირა	236,666	327,760
ლოკომოტივების იჯარა	413,015	268,757
	649,681	596,517

22.3 ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები – ჯგუფი, როგორც მეიჯარე

ჯგუფს, როგორც მოიჯარეს, გაფორმებული აქვს ფინანსური იჯარის ერთი მნიშვნელოვანი ხელშეკრულება ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალთან მე-4, მე-5, მე-6 ნავმისადგომების იჯარაზე (22.1 შენიშვნა).

სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადასახდელები ფინანსური იჯარის ფარგლებში, წმინდა მინიმალური საიჯარო გადასახდელების დღევანდელ ღირებულებასთან ერთად ასეთია:

	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალის იჯარა		
ერთი წლის განმავლობაში	39,781	39,993
ერთი წლის შემდეგ, მაგრამ არაუმეტეს ხუთი წლისა	152,934	159,972
5 წელზე მეტი ხნის შემდეგ	1,217,096	1,261,701
სულ მინიმალური საიჯარო გადასახდელები	1,409,810	1,461,666
გამოკლებული: ფინანსური ხარჯები	(1,153,877)	(1,205,530)
მინიმალური საიჯარო გადასახდელების დღევანდელი ღირებულება	255,934	256,136

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.3 ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები – ჯგუფი, როგორც მეიჯარე (გაგრძელება)

2018 წლის განმავლობაში ფინანსურ იჯარაზე დარიცხულმა საპროცენტო შემოსავალმა შეადგინა 34,830 აშშ დოლარი (2017 წ.: 37,090 აშშ დოლარი).

ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალის იჯარით გადაცემული მიწა მოიცავს შპს „საქართველოს რკინიგზის“ საკუთრებაში არსებულ გარკვეულ ინფრასტრუქტურას (შემდგომში „ობიექტები“). საიჯარო ხელშეკრულების თანახმად, ჯგუფი ვალდებული იყო ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალის მოთხოვნის შემთხვევაში მოეხდინა ამ ობიექტების დემონტაჟი, თუ ის ხელს შეუშლიდა ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალის ოპერაციებს. იმის გათვალისწინებით, რომ დემონტაჟისთვის საჭირო დროისა და ხარჯების შეფასება შეუძლებელი იყო, ჯგუფმა არ გაითვალისწინა ეს ხარჯები საიჯარო ხელშეკრულების თავდაპირველი აღიარებისას და ასეთი ხარჯები გაწეულად ჩათვალა.

2011 წელს ჯგუფმა ბათუმის საერთაშორისო საკონტეინერო ტერმინალისგან მიიღო ობიექტების დემონტაჟის მოთხოვნა. ჯგუფმა და დაასრულა ახალი ობიექტის მშენებლობა საქართველოს რკინიგზისთვის. 2016 წლის 1 იანვრამდე ჯგუფს აღნიშნულ სამუშაოებზე დახარჯული აქვს 1,075,530 აშშ დოლარი და მთლიანი თანხა გატარებული აქვს ხარჯებში.

ნაგებობა გადაეცემა საქართველოს რკინიგზას 2019 წელს, რის შემდეგაც ჯგუფი დაიწყებს ობიექტის დემონტაჟს. როდესაც ახალი ობიექტი გადაეცემა შპს „საქართველოს რკინიგზას“, ის დაექვემდებარება დღგ-ით დაბეგვრას.

22.4 კაპიტალური ვალდებულებები

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფს აქვს 152,374 აშშ დოლარის (2017 წ.: 168,925 აშშ დოლარი) ოდენობის კაპიტალური დაბანდების ვალდებულებები ღია სამშენებლო კონტრაქტების სახით.

22.5 საოპერაციო ვალდებულებები

მართვის ხელშეკრულების პირობების თანახმად, ბათუმის საზღვაო ნავსადგურმა უნდა უზრუნველყოს შეთანხმებული წლიური გადაზიდვები ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის მეშვეობით. იმ შემთხვევაში, თუ ბათუმის საზღვაო ნავსადგური ვერ შეძლებს შეთანხმებული მოცულობის გადაზიდვას, მესაკუთრეს (სახელმწიფოს) უფლება აქვს, შემდეგი ჯარიმების გადახდა მოითხოვოს მართვის ხელშეკრულების შესაბამის მოცულობებში ნაკლებობისთვის:

2018 წლის განმავლობაში რეალურმა გადატვირთვებმა ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის მეშვეობით არ მიაღწია მინიმალურ მოთხოვნას და ჯგუფმა შექმნა 36,439 აშშ დოლარის ოდენობის ჯარიმის ანარიცხები (2017 წ.: 14,410 აშშ დოლარი).

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.6 სხვა გაუთვალისწინებელი მოვლენები

კლიენტების სარჩელები

2016 წლის 19 დეკემბერს ჯგუფმა იუსტიციის სამინისტროს სააღსრულებო დეპარტამენტისგან მიიღო თბილისის საქალაქო სასამართლოს (შემდგომში „სასამართლო“) მიერ 2016 წლის 9 დეკემბერს გაცემული სააღსრულებო ფურცელი. სასამართლომ სააღსრულებო ფურცლები გასცა ჯგუფისთვის შეტყობინების გარეშე, ჯგუფის ორი კლიენტის (შემდგომში „მოსარჩელები“) მიერ წაყენებული მოთხოვნების დაკმაყოფილების მიზნით.

პირველი სააღსრულებო ფურცლით ჯგუფს მოეთხოვა, რომ ემოქმედა კონკურენციის შესახებ კანონის შესაბამისად, არ დაეწესებინა გადატვირთვის დისკრიმინაციული და უსამართლო ტარიფები, ძალაში დაეტოვებინა გადატვირთვის არსებული ტარიფები, არ შეეწყვიტა გადატვირთვის არსებული ხელშეკრულება და არ შეეწყვიტა მომსახურება ერთ-ერთი მოსარჩლისთვის სასამართლოში საქმის გადაწყვეტამდე. მეორე სააღსრულებო ფურცლით ჯგუფს მოეთხოვებოდა, რომ არ დაეწესებინა დისკრიმინაციული ტარიფები მეორე მოსარჩლისთვის შენახვისა და გადატვირთვის მომსახურების გაწევაზე და შეეთავაზებინა იგივე ტარიფები, რომლებსაც უწესებდა სხვა კლიენტებს. ამასთან, მოცემული

სააღსრულებო ფურცლის ფარგლებში, გარკვეული ძირითადი საშუალებები დაგირავდა მოსარჩლის მიერ შეტანილი სარჩელის უზრუნველყოფის გარანტიის სახით. სარჩელის უზრუნველყოფის გარანტიის სახით დაგირავებული ძირითადი საშუალებების თვითღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის 5,854,011 აშშ დოლარს გაუტოლდა (2017 წ.: 50,366,848 აშშ დოლარი). 2018 წლის განმავლობაში ჯგუფმა წარმატებით მოითხოვა დაგირავებული ძირითადი საშუალებების ცვლილება უფრო დაბალი და დამაკმაყოფილებელი ღირებულების მქონე სხვა უზრუნველყოფით.

2016 წლის 29 დეკემბერს ჯგუფმა გაასაჩივრა სასამართლოს გადაწყვეტილება სარჩელების უზრუნველყოფის თაობაზე. მოსარჩელებმა სასამართლოში სარჩელი აღძრეს 2017 წლის 15 თებერვალს, რომლითაც მოითხოვდნენ, რომ ჯგუფს დაკისრებოდა გადატვირთვის წლიური მომსახურების ხელშეკრულებების განახლება მოსარჩელების პირობებით, ვინაიდან გადატვირთვის შესახებ მიმდინარე ხელშეკრულებების ვადა ამოწურული იყო. მოსარჩელებმა ასევე მოითხოვეს ზიანის ანაზღაურება განაჩენის აღსრულებამდე.

2019 წლის 12 თებერვალს სასამართლომ დააკმაყოფილა მოსარჩელების მოთხოვნები. ჯგუფი გეგმავს სასამართლოს გადაწყვეტილების შემდეგ ინსტანციაში გასაჩივრებას. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ეს სარჩელები უსაფუძვლოა, ვინაიდან მოსარჩელებისთვის შეთავაზებული გადატვირთვისა და შენახვის ტარიფები კონკურენტული და სხვა კლიენტებისთვის შეთავაზებული ტარიფების იდენტურია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.6 სხვა გაუთვალისწინებელი მოვლენები (გაგრძელება)

სასამართლო დავა საქართველოს რკინიგზასთან

ჯგუფს 2005 წლის დეკემბრიდან სასამართლო დავა აქვს საქართველოს რკინიგზასთან. საქართველოს რკინიგზამ მოითხოვა ჯგუფისთვის 13,942,000 ლარის (2014 წლის 9 ივნისის მდგომარეობით 7,880,000 აშშ დოლარის) დაკისრება, 2003 წლის 1 ივლისიდან 2005 წლის 1 დეკემბრამდე სარკინიგზო ვაგონების არასრულყოფილი მომსახურების შედეგად მათი მოცდენის საფასურის ანაზღაურება. მხარეებმა 2002 წელს გააფორმეს გადატვირთვის მომსახურების ხელშეკრულება. საქმე განიხილეს ბათუმისა და თბილისის საქალაქო სასამართლოებმა და 2006 წლის 9 იანვარს საქართველოს რკინიგზის მიერ წამოყენებული ანაზღაურების მოთხოვნა სასამართლომ არ მიიღო. საქმე ხელახლა განიხილა 2012 წლის ნოემბერში თბილისის საქალაქო სასამართლომ და საქართველოს რკინიგზის სარჩელი არ დააკმაყოფილა. 2013 წლის სექტემბერში სარჩელი მიუღებლად გამოაცხადა თბილისის სააპელაციო სასამართლომ. თუმცა, 2014 წლის ივნისში საქმე განიხილა უზენაესმა სასამართლომ და კვლავ დაუბრუნა თბილისის სააპელაციო სასამართლოსა და, საბოლოოდ, თბილისის საქალაქო სასამართლოს. 2014 წლის 29 ივლისს ჯგუფმა საკასაციო საჩივარი შეიტანა თბილისის უზენაეს სასამართლოში.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ეთანხმება სარჩელს და აცხადებს, რომ 2003 წლის ივლისიდან, ანუ ჯარიმების დარიცხვამდე, შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“ და საქართველოს რკინიგზამ გააფორმეს შეთანხმება 2003 წლის 10 ივლისის თარიღით, რომლითაც მხარეები აღიარებდნენ, რომ ერთმანეთის მიმართ არ ჰქონდათ რამე ფინანსური ვალდებულება. ხელმძღვანელობა ასევე მიიჩნევს, რომ შეტყობინება სათანადოდ აქვს გაგზავნილი 2002 წლის ხელშეკრულების შეწყვეტის თაობაზე. შესაბამისად, ხელმძღვანელობის აზრით, სარჩელი სრულიად უსაფუძვლოა. ბათუმის ნავთობტერმინალმა სააპელაციო სასამართლოს გადაწყვეტილება საქართველოს უზენაეს სასამართლოში გაასაჩივრა და მომდევნო სასამართლო პროცესი გაიმართება 2019 წლის 16 აპრილს.

თანადაფინანსების პროექტი კლიენტთან ერთად

ჯგუფმა კლიენტთან ერთად დააფინანსა კაპიტალური პროექტი, რომელიც უკავშირდება თავის არსებულ ტერმინალის აქტივებს. მისი მონაწილეობა დაფინანსებაში 2.7 მილიონ აშშ დოლარს შეადგენს. პროექტის მთლიანი ღირებულება 5.4 მილიონი აშშ დოლარითაა შეფასებული. ამ აქტივების მესაკუთრე იქნება ჯგუფი, ხოლო კლიენტს ექნება მათი გამოყენების უპირატესი უფლება 2045 წლის 1 ივლისამდე. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1.8 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების კაპიტალური სამუშაოები ჩატარდა. ჯგუფმა დაუმთავრებელი მშენებლობის სრულად კაპიტალიზაცია მოახდინა და აღრიცხა გადავადებული შემოსავალი 905,000 აშშ დოლარის ოდენობით, რადგან აღებული აქვს ვალდებულება, რომ კლიენტს გადატვირთვის მომსახურება გაუწიოს შედარებით დაბალი ტარიფებით.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.6 სხვა გაუთვალისწინებელი მოვლენები (გაგრძელება)

წყალქვეშა მილების მიწოდება და დამონტაჟება, რაშიც 1.8 მილიონი აშშ დოლარის ავანსი გადახდილია, უნდა განხორციელებულიყო 2017 წლის 31 ოქტომბრამდე. ვადების არაერთხელ გადაწევის გამო, ხელმძღვანელობამ შეაფასა კლიენტის ვალდებულების შესრულების ალბათობა საეჭვოდ და შექმნა გადახდილი ავანსების სრული რეზერვი.

22.7 საგადასახადო პირობითი ვალდებულებები

საქართველოს შემოსავლების სამსახურის მიერ ჩატარებული საგადასახადო შემოწმება

საქართველოს შემოსავლების სამსახურმა ბათუმის ნავთობტერმინალს ინსპექცია ჩაუტარა. შემოწმება მოიცავდა პერიოდს 2015 წლის 1 იანვრიდან 2018 წლის 1 ივლისამდე. 2018 წლის 24 დეკემბერს შემოსავლების სამსახურმა შეადგინა საგადასახადო შემოწმების აქტი შემოწმების პერიოდისთვის. აქტის საფუძველზე, საქართველოს შემოსავლების სამსახურმა ჯგუფს დააკისრა დამატებითი გადასახადები და ჯარიმები 1,856,000 აშშ დოლარის ოდენობით.

ჯგუფისა ხელმძღვანელობის აზრით, დამატებით დარიცხული გადასახადები და საურავები უსაფუძვლოა და 2019 წლის იანვარში გაასაჩივრა თანხა ფინანსთა სამინისტროს საგადასახადო დეპარტამენტში.

საქართველოს შემოსავლების სამსახურმა ჩაატარა ბათუმის საზღვაო ნავსადგურის ინსპექტირება 2015 წელს და დააკისრა დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები მთლიანი ოდენობით 2,810,135 აშშ დოლარი, რომელიც 2010-დან 2014 წლამდე პერიოდს უკავშირდებოდა. ჯგუფი არ დაეთანხმა ზემოაღნიშნულს და საქართველოს შემოსავლების სამსახურის გადაწყვეტილება საქართველოს ფინანსთა სამინისტროში გაასაჩივრა. 2016 წლის 23 სექტემბერს ფინანსთა სამინისტრომ გამოსცა გადაწყვეტილება, რომლის საფუძველზეც, 775,017 აშშ დოლარის ოდენობით დარიცხული თანხები უნდა გადამოწმდეს აუდიტის დეპარტამენტის მიერ. ამის შედეგად, აუდიტის განყოფილებამ გამოსცა თავისი გადაწყვეტილებები 2017 წლის 11 მაისსა და 13 სექტემბერს. ამ გადაწყვეტილებების თანახმად, თანხის დიდი ნაწილი გაუქმდა და 339,094 აშშ დოლარის ოდენობის თანხა კვლავაც რჩებოდა დავის საგნად. გადაწყვეტილება გასაჩივრდა ფინანსთა სამინისტროში. ჯგუფის მოლოდინით, გასაჩივრების შედეგი 2019 წლის განმავლობაში გახდება ცნობილი.

რაც შეეხება, დარიცხული თანხის დარჩენილ ნაწილს, ის არ ექვემდებარება აუდიტის დეპარტამენტის მხრიდან გადამოწმებას, რადგან ჯგუფმა გაასაჩივრა ეს თანხა ქუთაისის საქალაქო სასამართლოში, რომლის გადაწყვეტილებაც 2019 წლის განმავლობაში გახდება ცნობილი.

ხელმძღვანელობამ შეაფასა საგადასახადო შემოწმების ანგარიშში ასახული თითოეული პოზიციის დადებითი შედეგის ალბათობა და მიაჩნია, რომ ნაკლებად სავარაუდოა 517,089 აშშ დოლარის ოდენობით დარიცხული ანარიცხების გარდა დამატებითი ეკონომიკური სარგებლის გადინება.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

22.7 საგადასახადო პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

სატრანსფერო ფასწარმოქმნა

2013 წლის 18 დეკემბერს საქართველოს ფინანსთა მინისტრის #423 ბრძანებით ძალაში შევიდა „საერთაშორისო კონტროლირებულ ოპერაციებზე ფასების განსაზღვრის შესახებ ინსტრუქცია“ (შემდგომში „ინსტრუქცია“), რომელიც განმარტავს საქართველოს საგადასახადო კოდექსში დადგენილ სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პრინციპებს. ჯგუფს მნიშვნელოვანი გარიგებები აქვს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ ოფშორულ კომპანიასთან, შპს „პეტროტრანსი“. ეს ოპერაციები შეესაბამება დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების განსაზღვრებას, ამიტომ შეიძლება საქართველოს საგადასახადო ორგანოებმა ისინი ეჭვქვეშ დააყენოს. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მას აქვს საკმარისი არგუმენტები, რათა დაამტკიცოს, რომ კომპანიებს შორის გარიგებების ფასების განსაზღვრა გაშლილი ხელის პრინციპს ეფუძნება, თუმცა, სატრანსფერო ფასწარმოქმნის მეთოდების და შესაბამისი ინფორმაციის წყაროს განსხვავებული ინტერპრეტაციის გამო, საგადასახადო ორგანოებს შესაძლოა ჰქონდეთ ჯგუფისგან განსხვავებული პოზიცია.

23. ფინანსური რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკები

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშებისგან და ასევე სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია დაფინანსების მოზიდვა ჯგუფის ოპერაციებისთვის.

ჯგუფს აქვს სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, და ნაღდი ფული და მოკლევადიანი ანაზრები, რომლებსაც ის პირდაპირ თავისი ოპერაციებიდან იღებს.

ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებს.

ჯგუფის საბაზრო რისკი უმნიშვნელოა, რადგანაც მას არ აქვს ისეთი მნიშვნელოვანი აქტივები ან ვალდებულებები, რომლებზეც სამომავლო ფულადი ნაკადების ოდენობა იმერყევებს საბაზრო ფასებში ცვლილებების გამო. ჯგუფს არ აქვს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები. ისეთ ვალუტებში გამოხატული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც არ წარმოადგენს ჯგუფის სამუშაო ვალუტას, არაარსებითია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა ზედამხედველობს ამ რისკების მართვას. ჯგუფი საკმაოდ შეზღუდულად ეწევა ისეთ საქმიანობას, რომლის დროსაც ფინანსური რისკის აღება მოუწევდა. ჯგუფი არ ეწევა წარმოებული ინსტრუმენტებით რაიმე საქმიანობას რისკის მართვის ან სხვა მიზნებისთვის.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

23. ფინანსური რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკები (გაგრძელება)

ჯგუფის თითოეული შესაბამისი რისკის მართვის პოლიტიკა შეფასებულია ქვემოთ:

(i) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კონტრაქტის ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან კლიენტთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით ჯგუფს ფინანსური ზარალი მიაღებდა. ჯგუფს საკრედიტო რისკი ემუქრება საოპერაციო საქმიანობის და ფინანსური საქმიანობის ნაწილში, ასევე ბანკებსა და ფინანსურ ინსტიტუტებში განთავსებული ანაბრებიდან გამომდინარე.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

დებიტორული დავალიანება, ძირითადად, 2017 წლის ბოლო კვარტალში დაირიცხა და ხელმძღვანელობა ამ თანხების ამოღებას 2018 წლის პირველ ნახევარში მოელოდა. საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ მოცულობას საანგარიშგებო თარიღისთვის წარმოადგენს სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება 1,157,946 აშშ დოლარის (2017 წ.: 1,870,079 აშშ დოლარი) ოდენობით.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ხელმძღვანელობა საკრედიტო რისკს აკონტროლებს ნაღდი ფულისა და ანაბრების განთავსებით საქართველოს უმაღლესი რეიტინგის მქონე ბანკებში, რომლებსაც ჯგუფთან უწყვეტი საქმიანი ურთიერთობა აკავშირებს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ მოცულობას საანგარიშგებო თარიღისთვის წარმოადგენს ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფულისა და ანაბრების საბალანსო ღირებულება 1,201,869 აშშ დოლარის (2017 წ.: 625,537) ოდენობით.

(ii) სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი გამოიხატება იმაში, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიძლება მერყეობდეს სავალუტო კურსის ცვლილების გამო. ჯგუფს ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს ძირითადი ვალუტების კურსების მერყეობა.

ლარისა და ევროს მიმართ აშშ დოლარის კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების შემთხვევაში, სხვა ფაქტორების უცვლელობის პირობით, 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მოგება ყველა გადასახადების გადახდის შემდეგ შემდეგნაირად შეიცვლებოდა:

	აშშ დოლარი/ლარის კურსის ცვლილება	აშშ დოლარი/ევროს კურსის ცვლილება	ეფექტი ზარალზე გადასახადით დაბეგვრამდე აშშ დოლარი
2018	+11.00%	+11.70%	(323,205)
	-11.00%	-7.00%	326,651
2017	+13.50%	+12.50%	(106,061)
	-9.50%	-7.50%	68,474

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

23. ფინანსური რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკები (გაგრძელება)

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ჯგუფი ფულადი სახსრების დეფიციტის რისკს აკონტროლებს ფულადი ნაკადების მოსალოდნელი გადინებისა და შემოდინების ანალიზით ერთ თვეზე ნაკლები, ერთიდან სამ თვემდე, სამი თვიდან ერთ წლამდე და ერთიდან ხუთ წლამდე პერიოდებისთვის.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული გადახდების საფუძველზე.

31 დეკემბერი, 2018 წ.	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრუ- ლებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	0-დან 12 თვემდე
ფინანსური ვალდებულებები				
პროცენტული სესხები (მე-18 შენიშვნა)	45,117,662	47,108,217	13,608,865	33,499,352
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება (მე-19 შენიშვნა)	43,971,769	43,971,769	43,971,769	–
	89,089,431	91,079,986	57,580,634	33,499,352

31 დეკემბერი, 2017 წ.	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრუ- ლებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	0-დან 12 თვემდე
ფინანსური ვალდებულებები				
პროცენტული სესხები (მე-18 შენიშვნა)	43,127,107	45,224,726	13,608,865	31,615,861
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება (მე-19 შენიშვნა)	44,805,528	44,805,528	44,805,528	–
	87,932,635	90,030,254	58,414,393	31,615,861

როგორც ეს ცხრილიდან ჩანს, ჯგუფს აქვს მნიშვნელოვანი ოდენობის ვალდებულებები, რომლებიც უნდა დაიფაროს 2018 წლის 31 დეკემბრიდან ერთი წლის განმავლობაში. ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების შეფასება უფრო დაწვრილებით განხილულია მე-4 შენიშვნაში.

(iv) კაპიტალის მართვა

ჯგუფი თავის კაპიტალის სტრუქტურას მართავს და მასში შეაქვს კორექტირებები ეკონომიკურ პირობებში ცვლილებების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან შესწორების მიზნით, ჯგუფმა შესაძლოა, დააკორექტიროს მფლობელისთვის გადახდილი დივიდენდი ან უკან დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

23. ფინანსური რისკის მართვის მიზნები და პოლიტიკები (გაგრძელება)

(v) სამართლიანი ღირებულებები

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღისთვის მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებისგან მათი მოკლევადიანი ხასიათის გამო. ყველა სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სამი დონის მიხედვით.

24. ცვლილებები ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	1 იანვარი, 2018 წ.	ფულადი ნაკადები	ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	31 დეკემბერი, 2018 წ.
პროცენტიანი სესხები	43,127,107	–	1,990,555	45,117,662
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ვალდებულებები, სულ	43,127,107	–	1,990,555	45,117,662

	1 იანვარი, 2017 წ.	ფულადი ნაკადები	ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	31 დეკემბერი, 2017 წ.
პროცენტიანი სესხები	43,728,697	(2,700,000)	2,098,410	43,127,107
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ვალდებულებები, სულ	43,728,697	(2,700,000)	2,098,410	43,127,107

25. ანგარიშგების წარდგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის 12 თებერვალს ჯგუფმა გააფორმა ახალი 1,500,000 აშშ დოლარიანი სასესხო ხელშეკრულება მშობელ კომპანიასთან. სესხის ვადაა ერთი წელი. თანხები სრულად იქნა მიღებული 2019 წლის 26 თებერვალს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

26. არაფულადი ოპერაციები

2018 წლის განმავლობაში შესყიდული ძირითადი საშუალებები მოიცავს გადახდილი ავანსების გამოყენებას გრძელვადიანი აქტივებისთვის 57,953 დოლარის (2017 წ.: 50,851 აშშ დოლარი) ოდენობით.

2018 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა მოახდინა გარკვეული ძირითადი საშუალებების გასვლა, გადაფასების რეზერვთან ერთად 30,728 აშშ დოლარის (2017 წ.: 39,553 აშშ დოლარი) ოდენობით.

2018 წლის განმავლობაში სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებში მოძრაობა მოიცავდა ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი სტანდარტის მიღების 52,290 აშშ დოლარიან ეფექტს (2.4 შენიშვნა).

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(გაგრძელება)

26. არაფულადი ოპერაციები

2018 წლის განმავლობაში შესყიდული ძირითადი საშუალებები მოიცავს გადახდილი ავანსების გამოყენებას გრძელვადიანი აქტივებისთვის 57,953 დოლარის (2017 წ.: 50,851 აშშ დოლარი) ოდენობით.

2018 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა მოახდინა გარკვეული ძირითადი საშუალებების გასვლა, გადაფასების რეზერვთან ერთად 30,728 აშშ დოლარის (2017 წ.: 39,553 აშშ დოლარი) ოდენობით.

2018 წლის განმავლობაში სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებში მოძრაობა მოიცავდა ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი სტანდარტის მიღების 52,290 აშშ დოლარიან ეფექტს (2.4 შენიშვნა).

ქვეყანა ყაზახეთი

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N190522816



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

13.05.2019 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

53906741038919



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 ცხრაშეტი წლის ცამეტ მაისს მე, ნოტარიუსი თეა კიკუაშვილი, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ლესელიძის ქ. 17-ში, ვადასტურებ თარჯიმანი ქეთევან ყანჩაშვილის (დაბ. 14.09.1982, რეგისტრირებული: ქ. თბილისი, მუხიანი, მე-4 ა მ/რ, კორპ.1, ბ.43, პირადი # 01003009915, ბაკალავრის დიპლომი AB 0001886 გაც. 2003 წელს თბილისის ილია ჭავჭავაძის სახელობის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ) ხელმოწერის ნამდვილობას. მე, ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა თარჯიმნობის გამოცხადებული გარემოების არარსებობის შესახებ და რომ ჯეროვნად იცის ინგლისური ენა და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

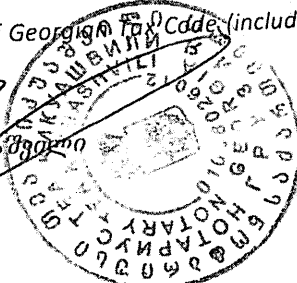
On the 13.05.2019 I, Tea Kikushvili, the notary whose Notary Bureau is located at Tbilisi, 17, Leselidze Street, certify the authenticity of the signature of translator Ketevan Kanchashvili (born on 14.09.1982, personal number 01003009915, residing at: Mukhiani 4a micro district, Building 1, Apt. 43; Bachelor's diploma AB 0001886 issued in 2003 by Tbilisi Ilia Chavchavadze State University of Language and Culture). I warned the translator that she is responsible for the accuracy of the translation. She confirmed that she properly knows the English language and ensures accuracy of the translation.

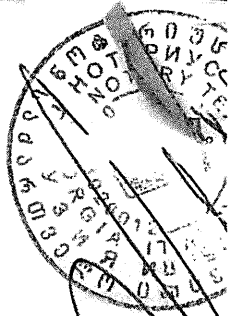
გადახდილია 252-00 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 31-ე მუხლისა, ასევე დღგ 45.36 ლარი თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა. ასევე სარეგისტრაციო მოსაკრებელი 2-00 ლარი, (დღგ-ს ჩათვლით) თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 39-ე მუხლისა. ორი ეგზემპლარისთვის

Fee paid 252-00 GEL, according to the Article 31st, resolution #507 dated 29.12.2011 adopted by Georgian Government about the fees, the rules of payment and approving the service terms determined for the Notary Chamber of Georgia and for the fulfillment of notary activities, also VAT 45.36 GEL, according to Article 169th of Georgian Tax Code (including VAT), also 2-00 GEL, according to the Article 39th resolution (dated 29.12.2011).

ნოტარიუსი

/თეა კიკუაშვილი





**2018 წლის შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალის“ (შემდგომში - ჯგუფი) კონსოლიდირებული
მმართველობითი ანგარიშგება**

1. ზოგადი ინფორმაცია

სს „ყაზტრანსოილი“ წარმოადგენს შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალის“ (შემდგომში - ტერმინალი) 100% წილის პირდაპირ მესაკუთრეს, რომელსაც გააჩნია მართვის ექსკლუზიური უფლება შპს „ბათუმის საზღვაო ნავსადგურში“ (შემდგომში - პორტი) მონაწილეობის 100 % წილის მიმართ.

ტერმინალი

კომპანიის მთლიანი დასახელება: შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალი“.

ორგანიზაციულ-სამართლებრივი ფორმა: შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება.

იურიდიული მისამართი: საქართველო, ქ. ბათუმი, მაიაკოვსკის ქუჩა #4.

ტერმინალი აწარმოებს ნავთობის, ნავთობპროდუქტებისა და გაზის (აირის), ასევე მათი გადამუშავების პროდუქტების გადატვირთვის, ტრანსპორტირების, ექსპედირების, შეძენისა და რეალიზაციის მომსახურებას. ტერმინალის სიმძლავრეები იძლევა საშუალებას გადაიტვირთოს 22 სახეობამდე ნავთობი და ნავთობპროდუქტები 135 რეზერვუარის მეშვეობით, რომელთა საერთო მოცულობაა 599 ათას მ3-ზე მეტი. წლიური გამტარუნარიანობა შეადგენს 14 მლნ ტონაზე მეტს.

ტერმინალში მუშაობს 7 ჩამოსასხმელი სარკინიგზო ესტაკადა, რომლებსაც შეუძლიათ განახორციელონ ერთდროულად 200-მდე ან დღე-ღამეში 700-ზე მეტი ვაგონ-ცისტერნის ჩასხმა. ყველა ესტაკადა დაკავშირებულია მილსადენების სისტემებით სხვადასხვა სარეზერვუარო პარკთან, რომლებიც უზრუნველყოფენ ტერმინალის საექსპლუატაციო მოქნილობას. ერთ-ერთ ესტაკადაზე დანერგილია ნავთობისა და ნავთობპროდუქტების მძიმე და ბლანტი სახეობისთვის მრავალდონიანი გათბობის სისტემა. ტერმინალის ყველა სარკინიგზო ესტაკადა აღჭურვილია ჩამოსხმის მონაცემთა ელექტრონული აღრიცხვის საშუალებით.

ნავთობის ტანკერებში ჩასხმა ხორციელდება სამი პორტისაგან იჯარით აღებული მისადგომისა და გადასატანი სანავმისადგომო მოწყობილობით (უნაპირო ნავმისადგომი). უნაპირო ნავმისადგომი წარმოადგენს ტერმინალის უმსხვილეს ჩასატვირთ მოწყობილობას, რომელსაც შეუძლია ტანკერების მიღება სრული ტვირთმზიდაობით (დედვეიტით) 140 000 ტონამდე.

ტერმინალი წარმოადგენს პირველ და ერთადერთ ორგანიზაციას საქართველოში, რომელსაც გააჩნია 9 საერთაშორისო სერტიფიკატი ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001, ISO/TS 29001, ISO 27001, ISO 50001, ISO/IEC 17025 საერთაშორისო სტანდარტების მოთხოვნათა შესაბამისად.

ნავსადგური

კომპანიის მთლიანი დასახელება: შპს „ბათუმის საზღვაო ნავსადგური“.

ორგანიზაციულ-სამართლებრივი ფორმა: შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება.

იურიდიული მისამართი: საქართველო, ქ. ბათუმი, ბაქოს ქუჩა #15.

ნავსადგურის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ტვირთების ნომენკლატურის დიდი სპექტრის გადატვირთვა. ტვირთბრუნვის სტრუქტურაში ჭარბობს ნავთობის დატვირთვისა და მშრალი ტვირთების ტრანზიტი.

ნავსადგური ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001 и ISO 50001 საერთაშორისო სტანდარტების მოთხოვნებთან შესაბამისობაშია.

2. 2018 წლის ჯგუფის ფინანსურ-ეკონომიკური მაჩვენებლები

ცხრილი 1. 2017-2018 წწ. ჯგუფის ძირითადი ფინანსურ-ეკონომიკური მაჩვენებლები

№	დასახელება	განზ.ერთ.	ჯგუფი			
			2017 წ. ფაქტი	2018 წ. ფაქტი	გადახრა	% გადახრა
A	B	1	2	3	4=3-2	5=3/2
1	შემოსავლები, სულ	ათასი აშშ დოლარი	37 249	28 138	(9 111)	76%
1.1.	მომსახურების გაწევიდან მიღებული შემოსავლები და სხვა საოპერაციო შემოსავლები	ათასი აშშ დოლარი	31 043	27 143	(3 900)	87%
1.2.	დაფინანსებიდან მიღებული შემოსავლები	ათასი აშშ დოლარი	76	180	104	238%
1.3.	არასაოპერაციო შემოსავლები	ათასი აშშ დოლარი	6 130	815	(5 315)	13%
2	ხარჯები, სულ	ათასი აშშ დოლარი	49 115	41 393	(7 722)	84%
2.1.	გაწეული მომსახურების თვითღირებულება	ათასი აშშ დოლარი	29 419	24 887	(4 532)	85%
2.2.	საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	ათასი აშშ დოლარი	11 152	5 636	(5 516)	51%
2.3.	ფინანსირების ხარჯები	ათასი აშშ დოლარი	2 098	1 991	(108)	95%
2.4.	არასაოპერაციო ხარჯები	ათასი აშშ დოლარი	6 445	8 879	2 434	138%
3	ზარალი გადასახადით დაზეგვრამდე	ათასი აშშ დოლარი	(11 866)	(13 255)	(1 389)	112%
4	კორპორაციული საშემოსავლო გადასახადის ხარჯები	ათასი აშშ დოლარი	137	0	(137)	0%
5	ზარალის საერთო ჯამი	ათასი აშშ დოლარი	(12 003)	(13 255)	(1 252)	110%
6	საშუალო რიცხოვნობა	ადამიანი	1 397	1 260	(137)	90%
7	შრომის მწარმოებლურობა	ათასი აშშ დოლარი /ადამიანი	22	22	(1)	97%

№	დასახელება	განზ.ერთ.	ტერმინალი			
			2017 წ. ფაქტი	2018 წ. ფაქტი	გადახრა	% გადახრა
A	B	1	2	3	4=3-2	5=3/2
1	შემოსავლები, სულ	ათასი აშშ დოლარი	16 939	12 840	(4 099)	76%
1.1.	მომსახურების გაწევიდან მიღებული შემოსავლები და სხვა საოპერაციო შემოსავლები	ათასი აშშ დოლარი	16 856	11 354	(5 503)	67%
1.2.	დაფინანსებიდან მიღებული შემოსავლები	ათასი აშშ დოლარი	12	1 371	1 359	11433%
1.3.	არასაოპერაციო შემოსავლები	ათასი აშშ დოლარი	70	115	45	164%
2	ხარჯები, სულ	ათასი აშშ დოლარი	29 966	27 136	(2 830)	91%
2.1.	გაწეული მომსახურების თვითღირებულება	ათასი აშშ დოლარი	18 934	14 514	(4 419)	77%
2.2.	საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	ათასი აშშ დოლარი	8 111	3 571	(4 540)	44%
2.3.	ფინანსირების ხარჯები	ათასი აშშ დოლარი	2 427	2 130	(297)	88%
2.4.	არასაოპერაციო ხარჯები	ათასი აშშ დოლარი	494	6 920	6 426	1400%
3	ზარალი გადასახადით დაბეგვრამდე	ათასი აშშ დოლარი	(13 028)	(14 296)	(1 269)	110%
4	კორპორაციული საშემოსავლო გადასახადის ხარჯები	ათასი აშშ დოლარი	0	0	0	-
5	ზარალის საერთო ჯამი	ათასი აშშ დოლარი	(13 028)	(14 296)	(1 269)	110%
6	საშუალო რიცხოვნობა	ადამიანი	680	574	(106)	84%
7	შრომის მწარმოებლურობა	ათასი აშშ დოლარი /ადამიანი	25	20	(5)	80%

ჯგუფმა 2018 წელი დახურა წმინდა ჯამური ზარალით (-13 255) ათასი აშშ დოლარი, რაც 2017 წლის მაჩვენებელზე 1 252 ათასი აშშ დოლარით ნაკლებია.

ფინანსურ-ეკონომიკური მაჩვენებლების ნეგატიური დინამიკა განპირობებულია ძირითადი საქმიანობიდან შემოსავლების 3 900 ათასი აშშ დოლარით შემცირებით.

ასევე შემოსავლების ნაწილში 5 315 ათასი აშშ დოლარით მცირდება არასაოპერაციო შემოსავლები, რაც განპირობებულია 2017 წელს ნავსადგურის მიერ გარე ორგანიზაციებისთვის მაზუთის რეალიზაციით.

თვითღირებულების ნაწილში ხარჯები შემცირდა 4 532 ათასი აშშ დოლარით , რაც განპირობებულია ხარჯების ოპტიმიზაციის ღონისძიებებით.

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 2017 წელთან შედარებით შემცირდა 5 516 ათასი აშშ დოლარით, რაც განპირობებულია ასევე ხარჯების ოპტიმიზაციის ღონისძიებებით.

არასაოპერაციო ხარჯები გაიზარდა 2 434 ათასი აშშ დოლარით გაზრდა. მოცემულ დანახარჯებში ასახულია, ჯგუფის კომპანიების გაუფასურების, ძირითადი საშუალებების ჩამოწერის და საკურსო სხვაობის ხარჯები.

3. 2018 წლის ჯგუფის საქმიანობის სოციალური მიმართულებები

ჯგუფში ფართოდ არის განვითარებული სოციალური მიმართულება, რომელიც ეხება როგორც თანამშრომლებს, ასევე სპონსორულ და საქველმოქმედო დახმარებასთან დაკავშირებულ მიმართულებას.

სოციალური სფეროს ნაწილში ჯგუფი უზრუნველყოფს თანამშრომლებს უფასო კვებით. ასევე ჯგუფის ყველა თანამშრომელს გაფორმებული აქვს სამედიცინო დაზღვევა ჯგუფის ხარჯზე. სპონსორულ და საქველმოქმედო დახმარების ნაწილში ტერმინალი ასპონსორებს საქველმოქმედო სასადილოს, სადაც ყოველდღე იკვებება 155 ადამიანი საზოგადოების სოციალურად დაუცველი ფენიდან. ბიუჯეტში ფულადი სახსრების არსებობისას ჯგუფის კომპანიები ყოველწლიურად უწევენ თანადგომას ბავშვთა სახლების აღსაზრდელებს, მოხუცებულთა თავშესაფრებსა და სხვა ფიზიკურ და იურიდიულ პირებს.

4. ეკოლოგიისა და გარემოს დაცვის საკითხებში ტერმინალის საქმიანობა

კომპანიაში ფუნქციონირებს საკუთარი HSE სამსახური - შრომის დაცვის, საწარმოო უსაფრთხოებისა და გარემოს დაცვის განყოფილება, რომლის ფუნქციებში შედის გარემოს დაცვის შესახებ სახელმწიფო კანონების კონტროლი და შესრულების უზრუნველყოფა.

განყოფილება ყოველკვარტალურად გადის კომპანიის საქმიანობის აუდიტორულ შეფასებას ქვემოთ ჩამოთვლილი საქართველოს კანონებისა და ქვენორმატიული აქტების შესაბამისობაზე:

“გარემოს დაცვის შესახებ”, “გარემოსდაცვითი შეფასების კოდექსი”, „ატმოსფერული ჰაერის დაცვის შესახებ“, „წყლის შესახებ“, „ნიადაგის დაცვის შესახებ“, „კოდექსი ნარჩენების მართვის შესახებ“, „საზოგადოებრივი ჯანმრთელობის შესახებ“, „საქართველოს ზღვის, წყალსატევებისა და მდინარეთა ნაპირების რეგულირებისა და საინჟინრო დაცვის შესახებ“, „დაცული ტერიტორიების სისტემის შესახებ“, „ლიცენზიებისა და ნებართვების შესახებ“, „კოლხეთის ეროვნული პარკის შექმნისა და მართვის შესახებ“, „დაცული ტერიტორიების სტატუსის შესახებ“, „წიადის შესახებ“, „მტირალას ეროვნული პარკის შესახებ“, „საზღვაო-სამაშველო სამსახურის შესახებ“, „პროდუქტის უსაფრთხოებისა და თავისუფალი მიმოქცევის კოდექსი“, „საქართველოს საზღვაო კოდექსი“, „საქართველოს საზღვაო სივრცის შესახებ“, „საქართველოს ტერიტორიაზე ნარჩენების ტრანზიტისა და იმპორტის შესახებ“, „ტურიზმისა და კურორტების შესახებ“, „კურორტებისა და საკურორტო ადგილების სანიტარიული დაცვის ზონების შესახებ“, „სამეწარმეო საქმიანობის კონტროლის შესახებ“, „საშიში ნივთიერებებით გამოწვეული ზიანის კომპენსაციის შესახებ“, „საგანგებო მდგომარეობის შესახებ“, „რადიოაქტიური ნარჩენების შესახებ“, „სამოქალაქო უსაფრთხოების შესახებ“, „კურორტებისა და საკურორტო ადგილების ნუსხის შესახებ“, „სამოქალაქო უსაფრთხოების შესახებ“, „კურორტებისა და საკურორტო ადგილების ნუსხის შესახებ“, ასევე, საქართველოს მთავრობის და სამინისტროს მიერ გაცემული ქვენორმატიული აქტები გარემოს დაცვის სფეროში.

მმართველი დირექტორი

ეკონომიკისა და ფინანსურ საკითხებში

დ.მუსლიმოვ

შემსრულებელი

საგეგმო-ეკონომიკური განყოფილების უფროსი

დ. მეგრელიშვილი

თარიღი: 31 ივლისი 2019

3. 2018 წლის ჯგუფის საქმიანობის სოციალური მიმართულებები

ჯგუფში ფართოდ არის განვითარებული სოციალური მიმართულება, რომელიც ეხება როგორც თანამშრომლებს, ასევე სპონსორულ და საქველმოქმედო დახმარებასთან დაკავშირებულ მიმართულებას.

სოციალური სფეროს ნაწილში ჯგუფი უზრუნველყოფს თანამშრომლებს უფასო კვებით. ასევე ჯგუფის ყველა თანამშრომელს გაფორმებული აქვს სამედიცინო დაზღვევა ჯგუფის ხარჯზე. სპონსორულ და საქველმოქმედო დახმარების ნაწილში ტერმინალი ასპონსორებს საქველმოქმედო სასაღილოს, სადაც ყოველდღე იკვებება 155 ადამიანი საზოგადოების სოციალურად დაუცველი ფენიდან. ბიუჯეტში ფულადი სახსრების არსებობისას ჯგუფის კომპანიები ყოველწლიურად უწევენ თანადგომას ბავშვთა სახლების აღსაზრდელებს, მოხუცებულთა თავშესაფრებსა და სხვა ფიზიკურ და იურიდიულ პირებს.

4. ეკოლოგიისა და გარემოს დაცვის საკითხებში ტერმინალის საქმიანობა

კომპანიაში ფუნქციონირებს საკუთარი HSE სამსახური - შრომის დაცვის, საწარმოო უსაფრთხოებისა და გარემოს დაცვის განყოფილება, რომლის ფუნქციებში შედის გარემოს დაცვის შესახებ სახელმწიფო კანონების კონტროლი და შესრულების უზრუნველყოფა.

განყოფილება ყოველკვარტალურად გადის კომპანიის საქმიანობის აუდიტორულ შეფასებას ქვემოთ ჩამოთვლილი საქართველოს კანონებისა და ქვეწარმადი აქტების შესაბამისობაზე:

„გარემოს დაცვის შესახებ“, „გარემოსდაცვითი შეფასების კოდექსი“, „ატმოსფერული ჰაერის დაცვის შესახებ“, „წყლის შესახებ“, „ნიადაგის დაცვის შესახებ“, „კოდექსი ნარჩენების მართვის შესახებ“, „საზოგადოებრივი ჯანმრთელობის შესახებ“, „საქართველოს ზღვის, წყალსატევებისა და მდინარეთა ნაპირების რეგულირებისა და საინჟინრო დაცვის შესახებ“, „დაცული ტერიტორიების სისტემის შესახებ“, „ლიცენზიებისა და ნებართვების შესახებ“, „კოლხეთის ეროვნული პარკის შექმნისა და მართვის შესახებ“, „დაცული ტერიტორიების სტატუსის შესახებ“, „წილის შესახებ“, „მტირალას ეროვნული პარკის შესახებ“, „საზღვაო-სამაშველო სამსახურის შესახებ“, „პროდუქტის უსაფრთხოებისა და თავისუფალი მიმოქცევის კოდექსი“, „საქართველოს საზღვაო კოდექსი“, „საქართველოს საზღვაო სივრცის შესახებ“, „საქართველოს ტერიტორიაზე ნარჩენების ტრანზიტისა და იმპორტის შესახებ“, „ტურიზმისა და კურორტების შესახებ“, „კურორტებისა და საკურორტო ადგილების სანიტარიული დაცვის ზონების შესახებ“, „სამეწარმეო საქმიანობის კონტროლის შესახებ“, „საშიში ნივთიერებებით გამოწვეული ზიანის კომპენსაციის შესახებ“, „საგანგებო მდგომარეობის შესახებ“, „რადიოაქტიური ნარჩენების შესახებ“, „სამოქალაქო უსაფრთხოების შესახებ“, „კურორტებისა და საკურორტო ადგილების ნუსხის შესახებ“, „სამოქალაქო უსაფრთხოების შესახებ“, „კურორტებისა და საკურორტო ადგილების ნუსხის შესახებ“, ასევე, საქართველოს მთავრობის და სამინისტროს მიერ გაცემული ქვეწარმადი აქტები გარემოს დაცვის სფეროში.

მმართველი დირექტორი

ეკონომიკისა და ფინანსურ საკითხებში



დ.მუსლიმოვ

შემსრულებელი

საგეგმო-ეკონომიკური განყოფილების უფროსი

დ. მეგრელიშვილი

თარიღი: 31 ივლისი 2019

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

შპს „ბათუმის ნავთობ ტერმინალის“ მფლობელსა და ხელმძღვანელობას,

შპს „ბათუმის ნავთობ ტერმინალის“ 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 28 მარტს გაცემულ ჩვენს დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავგიტარებია წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.



რუსლან ხოროშვილი,

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2019 წლის 5 სექტემბერი

**ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს
კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული
ანგარიში**

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალის“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

შპს „ბათუმის ნავთობტერმინალის“ 2018 წლის დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 28 მარტს გაცემულ ჩვენს დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავვითარებთ წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.

რუსლან ხოროშვილი,

შპს „იუაი“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2019 წლის 5 სექტემბერი