

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების
საერთაშორისო სტანდარტების
შესაბამისად მომზადებული
2019 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლის
ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს „KPMG საქართველო“
ჯი ემ თი პლაზა
მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4
თბილისი, საქართველო 0105
ტელეფონი: +995 322 93 5713
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯიას“ დირექტორთა საბჭოს

დასკვნა

ჩვენ მოვახდინეთ შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“-ს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას და სხვა ახსნა-განმარტებითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ების) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენი აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია „აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ ნაწილში. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად და აგრეთვე ფინანსური ანგარიშგების საქართველოში აუდიტთან დაკავშირებული ეთიკის ნორმების თანახმად, ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებელი და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

მმართველობითი ანგარიშგება

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობით ანგარიშგებაზე. ჩვენი დასკვნა, ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშგების გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ გავცევით მმართველობით ანგარიშგებას და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენ ვასკვნით რომ მმართველობითი ანგარიშგება:

- შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ყველა ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება „საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე. ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლის ისეთი მექანიზმების შემუშავებაზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა საჭიროდ მიიჩნევს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად.

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

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

აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოშობილი უზუსტობები შესაძლებელია მოიაზრებოდნენ არსებითად, თუ ცალკე ან ერთობლივად შეუძლიათ გავლენა იქონიონ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ შესაბამისი



შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვერდი 3

განმარტებითი შენიშვნა არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

კარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia“
თბილისი, საქართველო
30 მარტი, 2020 წელი



შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვერდი 3

განმარტებითი შენიშვნა არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

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

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

კარენ საფარიანი

შპს „KPMG Georgia“
თბილისი, საქართველო
30 მარტი, 2020 წელი

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და ავანსები			
გრძელვადიანი აქტივებისთვის	10	707,340	516,454
არამატერიალური აქტივები		909	926
სხვა აქტივები		12	582
გრძელვადიანი აქტივები		708,261	517,962
მარაგები		2,072	1,451
ავანსები და სხვა მოთხოვნები		642	4,139
საგადასახადო აქტივი, წმინდა	11	3,726	3,614
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	7,332	3,364
მიმდინარე აქტივები		13,772	12,568
სულ აქტივები		722,033	530,530
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		297,078	297,078
დამატებითი შენატანები კაპიტალში		153,877	71,021
დაგროვილი ზარალი		(528,653)	(593,098)
სულ კაპიტალი	13	(77,698)	(224,999)
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	15	760,378	-
გრძელვადიანი ვალდებულებები		760,378	-
სესხები და კრედიტები	15	16,654	721,284
სხვა ვალდებულებები	16	22,699	34,245
მიმდინარე ვალდებულებები		39,353	755,529
სულ ვალდებულებები		799,731	755,529
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		722,033	530,530

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2019 წლისათვის

’000 ლარი	შენიშვნები	2019	2018
სხვა შემოსავალი	6	155,249	41,556
პერსონალის ხარჯები	7(a)	(1,722)	(1,567)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	7(b)	(8,524)	(8,561)
სხვა ხარჯები	8	(10,230)	(6,427)
გაუფასურების ზარალი ძირითად საშუალებებზე	10(c)	(37,655)	(540,726)
შედეგები ოპერაციებიდან		97,118	(515,725)
ფინანსური შემოსავალი	9	8,029	101
ფინანსური ხარჯები	9	(40,702)	(8,832)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(32,673)	(8,731)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		64,445	(524,456)
მოგების გადასახადი		-	-
მოგება/(ზარალი) და სულ			
სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		64,445	(524,456)

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ და მისი სახელით ხელმოწერილია 2020 წლის 30 მარტს შემდეგი პირების მიერ:



პრემანტ ჯოში
აღმასრულებელი დირექტორი



ანანდ სოლანკი
ფინანსური დირექტორი

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 2019 წლისათვის

	საწესდებო კაპიტალი	დამატებითი შენატანები კაპიტალში	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	297,078	56,018	(68,642)	284,454
სულ სრული ზარალი				
წლის ზარალი	-	-	(524,456)	(524,456)
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	(524,456)	(524,456)
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან				
შენატანი მშობელი კომპანიის მხრიდან (შენიშვნა 13(b))	-	15,003	-	15,003
სულ შენატანები	-	15,003	-	15,003
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	297,078	71,021	(593,098)	(224,999)
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	297,078	71,021	(593,098)	(224,999)
სულ სრული ზარალი				
წლის შემოსავალი	-	-	64,445	64,445
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	-	64,445	64,445
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან				
შენატანი მშობელი კომპანიის მხრიდან (შენიშვნა 13 (b))	-	82,856	-	82,856
სულ შენატანები	-	82,856	-	82,856
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	297,078	153,877	(528,653)	(77,698)

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ.

’000 ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადის გადახდამდე		64,445	(524,456)
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია		136	135
გაუფასურების ზარალი ძირითად საშუალებებზე		37,655	540,726
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა		-	2,106
წმინდა ფინანსური ხარჯები	9	32,673	8,731
		134,909	27,242
<i>ცვლილებები:</i>			
მარაგებში		(621)	(1,428)
ავანსებში და სხვა მოთხოვნებში		3,497	(3,761)
საგადასახადო აქტივებში, წმინდა		(6,440)	(4,404)
სხვა აქტივებში		570	57
სხვა ვალდებულებებში		(205)	4,179
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან პროცენტის გადახდამდე		131,710	21,885
გადახდილი პროცენტი		(475)	(101)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		131,235	21,784
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
მიღებული პროცენტი		475	101
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(180,419)	(65,999)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		-	(626)
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(179,944)	(66,524)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	15(c)	25,346	67,196
შემოსულობები მშობელი კომპანიის შენატანებიდან		82,856	15,003
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხის დაფარვა	15(c)	(58,027)	(37,020)
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		50,175	45,179
წმინდა მატება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		1,466	439
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები			
1 იანვარს		3,364	2,889
გაცვლით კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		2,502	36
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	12	7,332	3,364

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	13. კაპიტალი	19
2. მომზადების საფუძველი	13	14. კაპიტალის მართვა	20
3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	13	15. სესხები და კრედიტები	20
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	14	16. სხვა ვალდებულებები	24
5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში	14	17. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	24
6. სხვა შემოსავალი	15	18. ვალდებულებები	29
7. ხარჯები	15	19. პირობითი ვალდებულებები	29
8. სხვა ხარჯები	16	20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	30
9. წმინდა ფინანსური ხარჯები	16	21. შეფასების საფუძველი	31
10. ძირითადი საშუალებები და ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	17	22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	31
11. საგადასახადო აქტივები, წმინდა	19	23. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	39
12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19	24. შემდგომი მოვლენები	40

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოადგენს.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“ (შემდგომში, „კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის შესაბამისად და 2011 წლის 8 ივნისის დამტკიცებული, საქართველოს მეწარმეთა შესახებ კანონის მიხედვით. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია 404401438.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია ირაკლი აბაშიძის 6, ბათუმი საქართველო.

კომპანია ავითარებს ჰიდროელექტროსადგურებს აჭარისწყალის მდინარეზე და მის შენაკადებზე სამხრეთ-დასავლეთ საქართველოში. სამშენებლო სამუშაოები სრულდება, საქართველოს მთავრობასთან დადებული, „მშენებლობა, ფლობა, ოპერირება“ ხელშეკრულების მიხედვით („BOO ხელშეკრულება“). BOO ხელშეკრულების ფარგლებში კომპანია პასუხისმგებელია აჭარისწყალის მდინარეზე ჰიდროელექტროსადგურის პროექტის განვითარებაზე, დადგენილი სიმძლავრით მინიმუმ 175 მეგავატი („პროექტი“). თავის მხრივ, საქართველოს მთავრობამ კომპანიას მიაწოდა აჭარისწყალის მდინარის და მისი შენაკადების ჰიდროელექტროსადგურებისთვის გამოყენების ექსკლუზიური უფლება. განახლებული BOO ხელშეკრულების შესწორებას ხელი მოეწერა 2019 წლის 13 დეკემბერს, რაც კომპანიას წარმოებული ელექტროენერგიის საქართველოში გასაყიდად 15 წლიან პერიოდს აძლევს. 2019 წლის 31 დეკემბერს კომპანია საქართველოს მთავრობასთან გადახედილი „ხელშეკრულება ელექტროენერგიის გარანტირებული შესყიდვის შესახებ (PPA)“ მოლაპარაკებების საბოლოო სტადიაზე იყო, რომელსაც ხელი ანგარიშგების თარიღის შემდგომ 2020 წლის 12 მარტს მოეწერა (იხილეთ შენიშვნა 24).

კომპანია დარეგისტრირდა როგორც „კვალიფიციური საწარმო“ (Qualified Enterprise) და საქართველოს ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორისგან („ESCO“) მიიღო ლიცენზია ელექტროენერგიის წარმოებაზე, რომელიც ძალაში შედის 2017 წლის 21 სექტემბრიდან. პროექტის ექსპლუატაციაში შესვლა მოსალოდნელი იყო 2017 წლის ოქტომბერში, თუმცა, პროექტის გვირაბებში გარკვეული უზედური შემთხვევის გამო, საქმიანობის დაწყება გადაიდო. პირველი ჰიდროელექტროსადგური მუშაობს 2020 წლის მარტიდან. კომპანიის მთავარ სამიზნე ბაზარს წარმოადგენდა თურქეთი, სადაც ის გეგმავდა ელექტროენერგიის დიდი ნაწილის ექსპორტს. თურქეთის ეკონომიკაში ბოლოდროინდელი არეულობის გამო (ელექტროენერგიაზე ფასების კლება, ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურება) კომპანიამ შეცვალა მისი ძირითადი სამიზნე ბაზარი საქართველოთი, მამასადამე კომპანიის ოპერაციებზე არ ექნება გავლენა თურქეთის მარეგულირებელ სტრუქტურებს.

ქვის ვარდნა გვირაბებში:

2017 წლის აგვისტოსა და ოქტომბერში, პროექტის ტესტირებისას, პროექტის სამიდან ორ გვირაბში დაფიქსირდა ქვის ვარდნის შემთხვევები. ამ შემთხვევების გამო, პროექტის ექსპლუატაციაში შეყვანა გადაიდო გვირაბების შეკეთების მიზნით. კომპანიას ჰქონდა მისი აქტივების ნებისმიერი ფიზიკური დაზიანების და ასევე პროექტის ოპერაციების დაწყების დაგვიანების შედეგად გამოწვეული ნებისმიერი შემოსავლის დანაკარგის დაზღვევა. ხელმძღვანელობა ჩართული იყო აქტიურ მოლაპარაკებებში სადაზღვევო კომპანიებთან და მოელოდა რომ სადაზღვევო ანაზღაურება დაფარავდა გვირაბებში „ქვის ვარდნის“ შემთხვევებით გამოწვეულ სარემონტო სამუშაოების დიდ ნაწილს.

დამატებით, ზემოთ აღწერილი მოვლენების შედეგად, კომპანიამ ვერ შეძლო 2014 წლის 30 მაისს კომპანიასა და უფროს კრედიტორებს (IFC, EBRD and ADB) შორის დადებული, ზოგადი პირობების ხელშეკრულების (CTA), ქვეთავი 6.02 (o)-ის მოთხოვნების მიხედვით, „პროექტის დასრულების თარიღის“ (2017 წლის 1 ნოემბერი) დაკმაყოფილება. ამასთანავე, კომპანიამ ასევე ვერ დაფარა 2018 წლის 15 ივნისს და 2018 წლის 15 დეკემბერს და 2019 წლის 15 ივნისს დასაფარი, დარიცხული პროცენტი და ძირი თანხა. შეუსრულებლობის შედეგად, კომპანიამ განიცადა დეფოლტის შემთხვევა, CTA-ს განმარტების მიხედვით.

2019 წლის 11 ივნისს, თავდაპირველ CTA-სთან (რესტრუქტურირებული პაკეტი) დაკავშირებული „შეთანხმება კორექტირებისა და გადაანგარიშების შესახებ“ უფროსი კრედიტორების მიერ იყო ხელმოწერილი. კომპანიამ, დეფოლტის შემთხვევასთან დაკავშირებით მისი უფროსი კრედიტორებისგან ასევე მიიღო „დოკუმენტი უფლებაზე უარის თქმის შესახებ“. CTA-ს რესტრუქტურირებული პაკეტი ძალაში 2019 წლის 8 აგვისტოდან შევიდა. რესტრუქტურირებული პაკეტის მიხედვით პროცენტისა და ძირი თანხის დაფარვები 2020 წლის 15 ივნისიდან და 2021 წლის 15 ივნისიდან იწყება, შესაბამისად და დაფარვის ვადა გახანგრძლივებულია 2034 წლის 15 დეკემბრამდე. შედეგად, 760,378 ათასი ლარის ოდენობით სესხებისა და კრედიტების ნაშთი კლასიფიცირებულ იქნა გრძელვადიანი ვალდებულების სახით, ხოლო 16,654 ათასი ლარის ოდენობით ნაშთი - მოკლევადიანი ვალდებულებების სახით, 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის. 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის 721,284 ათასი ლარის ოდენობით სესხებისა და კრედიტების მთლიანი ნაშთი კლასიფიცირებულ იქნა „მიმდინარედ“, დეფოლტის შემთხვევის ფარგლებში.

პროექტის დანერგვისას წარმოშობილი შეფერხებების და პრობლემების გადასაჭრელად, და ამავდროულად თურქეთის ელექტროენერგიის ბაზრის კლების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობამ, აქციონერების წარმომადგენლებთან ერთად, წამოიწყო მოლაპარაკებები საქართველოს მთავრობასთან ელექტროენერგიის გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულების (PPA) და თავდაპირველ BOO ხელშეკრულებაში კორექტირებების შესახებ. განახლებული BOO ხელშეკრულების კორექტირების მიხედვით (ხელმოწერილი 2019 წლის 13 დეკემბერს) კომპანიას შეუძლია საქართველოში ელექტროენერგია მთელი წლის განმავლობაში (12 თვე) გაყიდოს, პროექტის საქმიანობის დაწყებიდან პირველი 15 წლის განმავლობაში, გაზრდილი ფიქსირებული ტარიფით, ნაცვლად 3 თვისა წელიწადში, როგორც შეთანხმებული იყო თავდაპირველი „მშენებლობა, ფლობა, ოპერირება“ (BOO) ხელშეკრულებაში. 2019 წლის 31 დეკემბერს ხელმძღვანელობა, განახლებული „ელექტროენერგიის გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულების(PPA)“ თაობაზე საქართველოს მთავრობასთან მოლაპარაკებების ბოლო ეტაპზე იყო. განახლებული „ენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულების (PPA)“ ხელმოწერილ იქნა ანგარიშგების თარიღის შემდგომ, 2020 წლის 12 მარტს (იხილეთ შენიშვნა 24).

2014 წლის 30 მაისს, აქციონერებს, უფროს კრედიტორებს და კომპანიას შორის დადებული „Sponsors Support and Share Retention Agreement (SSSRA)“ ხელშეკრულების მიხედვით, აქციონერებმა უკვე გადაიხადეს 28 მილიონი აშშ დოლარი (10 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის ივნისში/ივლისში, 3 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის ნოემბერში, 9 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის დეკემბერში და 6 მილიონი აშშ დოლარი 2018 წლის იანვარში/თებერვალში) როგორც გადახარჯვის მხარდაჭერის ნაწილი, რომელიც მიმართული იყო პროექტზე 2018 წლის მარტის ბოლომდე. 2018 და 2019 წლების განმავლობაში დამატებით, 36 მილიონი აშშ დოლარი იქნა შეტანილი კომპანიაში სპონსორების მიერ, 18 მილიონი აშშ დოლარი CEI-ს და TPIPL-ის მიერ, შესაბამისად, როგორც დროებითი სესხები („განახლებადი სესხის ხაზი“- (bridge loan)) რათა დაკმაყოფილდეს პროექტის მოთხოვნები, სანამ კომპანია მიიღებს სადაზღვევო შემოსავლებს. რესტრუქტურისაციის პაკეტის ფარგლებში, აქციონერებისგან სესხის მომსახურების ნაკლებობის გარანტიის ტრანშა 1 -30 მილიონი აშშ დოლარი და ტრანშა 2 – 15 მილიონი აშშ დოლარი იქნა შეთანხმებული, საიდანაც კომპანიამ უკვე მიიღო 28 მილიონი აშშ დოლარი 2019 წელს, „დამატებითი შენატანები კაპიტალში“ ნაწილის სახით.

2020 წლის იანვარში გვირაბების სარემონტო სამუშაოები დასრულდა და მოცემული ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის პროექტი ტესტირების ეტაპზეა და პროექტის ექსპლოატაცია 2020 წლის მარტიდან დაიწყო.

კომპანიის სრულუფლებიანი მფლობელია „Adjaristsqali Netherlands B.V.“ (ABV - პირდაპირი მშობელი კომპანია, მფლობელი). „Adjaristsqali Netherlands B.V.“-ის მფლობელია „Tata Power International PTE Limited (TPIPL)“ – 40%, „Clean Energy Invest AS“ (CEI, 93,5% „Norsk Mineral AS“-ს შვილობილი კომპანია) – 40% და „International Financial Corporation“ (IFC) – 20% (საბოლოო აქციონერები). 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „Adjaristsqali Netherlands B.V.“ იყო TPIPL და CEI-ს საერთო კონტროლის ქვეშ.

კომპანია, პროექტისთვის კაპიტალის დაფინანსებას იღებს TPIPL, CEI და IFC-სგან, ხოლო სესხის დაფინანსებას, უფროსი კრედიტორებისგან - IFC (ABV-ს 20%-იანი წილის მფლობელი), EBRD (ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი) და ADB (აზიის განვითარების ბანკი).

2015 წლის მარტში კომპანიამ მიიღო დაფინანსება და 2017 წლის თებერვლის ბოლოს სრულად გამოიყენა უფროსი კრედიტორებისგან აღებული სესხი 250 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან აღწერილია მე-20-ე შენიშვნაში.

2. მომზადების საფუძველი

(a) შესაბამისობა

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

აღნიშნული წარმოადგენს კომპანიის წლიური ფინანსური ანგარიშგების პირველ ნაკრებს სადაც გამოყენებულია ფასს 16 იჯარები. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების ცვლილებები აღწერილია მე-5-ე შენიშვნაში.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტას წარმოადგენს. შესაბამისად, მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა ფინანსური ინფორმაცია წარმოდგენილია ლარში. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებულისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

„ფას“-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

სააღრიცხვო შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგად გამოწვეული ცვლილებები, აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია ვარაუდებთან და დაშვებებთან დაკავშირებულ გაურკვევლობებზე, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი ცვლილებების განხორციელების მნიშვნელოვანი რისკის მატარებელია, მოცემულია შემდეგ შენიშვნაში 10(c) - კომპანიის ძირითადი საშუალებების გაუფასურებაზე ტესტირება.

(a) სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, „კომპანია“ შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება დაჯგუფებულია სხვადასხვა დონეების მიხედვით, სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში იმ მონაცემების საფუძველზე, რომლებიც გამოყენებულია შეფასების მეთოდოლოგიაში შემდეგი სახით:

- დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის.
- დონე 2: შემაჯალი მონაცემები გარდა იმისა, რაც შესულია პირველ დონეში და რომლებიც ხელმისაწვდომია აქტივისა და ვალდებულებისთვის, როგორც პირდაპირ (მაგ. ფასები), ასევე ირიბად (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივისა ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების დაჯგუფება შესაძლოა სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეებში, მაშინ სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 17 - სამართლიანი ღირებულებები და რისკების მართვა.

5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

გარდა ქვემოთ აღწერილია, მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკა არის იგივე რაც კომპანიამ 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოიყენა.

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში ასახულია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის.

ფასს 16

კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 16 იჯარები 2019 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. ფასს 16-ს შემოაქვს ერთიანი, საბალანსო აღრიცხვის მოდელი მოიჯარეებისთვის. შედეგად, კომპანია როგორც მოიჯარე აღიარებს აქტივებს გამოყენების უფლებით რომლებიც წარმოადგენს მის უფლებებს გამოიყენოს შესაბამისი აქტივები და საიჯარო ვალდებულებებს რომლებიც წარმოადგენს მის ვალდებულებას განახორციელოს საიჯარო გადახდები. მეიჯარის აღრიცხვა რჩება მსგავსი ადრე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკებისა.

ფასს 16-ის მიღებას არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიის იჯარებთან დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, მაშასადამე, ფასს 16-ზე გადასვლას არ ჰქონია გავლენა დაგროვილ ზარალზე 2019 წლის 1 იანვრისთვის.

რიგირ სხვა ახალი სტანდარტებიც შევიდა ძალაში 2019 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არ ჰქონიათ არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ბასს 23-ის კორექტირებების ჩათვლით, ზემოთ აღწერილის შესაბამისად.

6. სხვა შემოსავალი

'000 ლარი	2019	2018
შემოსულობები დაზღვევიდან	153,787	41,060
სხვა შემოსავალი	1,462	496
	155,249	41,556

სხვა შემოსავალი შედგება სადაზღვევო შემოსულობებისგან, რომელიც კომპანიას ეკუთვნის ქვის ვარდნის შემთხვევებით კომპანიაზე მიყენებული ზიანის და შემოსავლების დანაკარგის ასანაზღაურებლად (შენიშვნა 1(b)). 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ყველა ადრე აღიარებული მოთხოვნები სრულად იქნა დაფარული მზღვევების მიერ.

კომპანიასა და საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებს შორის ხელმოწერილი თავდაპირველი CTA-ს მიხედვით, უფროსი კრედიტორების პროცენტის დაფარვები 2015 წლიდან დაიწყო, მაშინ როდესაც ძირის დაფარვები 2018 წლის ივნისში უნდა დაწყებულიყო. ორივე, პროცენტი და ძირი უნდა ყოფილიყო დაფარული ნახევარ წელიწადში ერთხელ, ყოველი წლის ივნისის და დეკემბრის შუა რიცხვებში. თუმცა, შენიშვნა 1(b)-ში აღწერილი საკითხების გამო კომპანიამ, 2018 წლის განმავლობაში ვერ შეძლო შესაბამისი გადახდების განხორციელება, როგორც ძირის ასევე პროცენტის, რამაც შესაბამისი ჯარიმები გამოიწვია 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის. რესტრუქტურირებული CTA-ს მიხედვით (შენიშვნა 1(b)) უფროსმა კრედიტორებმა გააუქმეს ადრე აღმრული ჯარიმები 1,359 ათასი ლარის ოდენობით.

7. ხარჯები

(a) პერსონალის ხარჯები

'000 ლარი	2019	2018
გასამრჯელოები და ხელფასები	1,559	1,447
სხვა პერსონალის ხარჯები	163	120
	1,722	1,567

(ბ) ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2019	2018
პროფესიული მომსახურება	5,593	6,296
სოციალური დანახარჯები	631	368
განახლების ხარჯი	496	500
ოფისის ხარჯები	157	158
ცვეთა და ამორტიზაცია	136	135
იჯარა	116	153
წარმომადგენლობითი და სამივლინებო ხარჯები	43	65
სხვა	1,352	886
	8,524	8,561

8. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2019	2018
სხვა საკონსულტაციო ხარჯები *	8,248	1,500
რესტრუქტურიზაციის საფასური **	1,842	-
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა	4	2,106
ჯარიმა გადაუხდელ პროცენტზე და ძირ თანხაზე (შენიშვნა 6)	-	1,359
სხვა ხარჯი	136	1,462
	10,230	6,427

* როგორც 1(b) შენიშვნაში არის აღწერილი, გრძელვადიანი სესხი IFC, EBRD და ADB-სგან გახდა დასაფარი 2017 წელს და კომპანია აწარმოებდა მოლაპარაკებებს უფროს კრედიტორებთან, სპონსორებთან და მზღვეველებთან, რათა დაკმაყოფილებულიყო გვირაბების შეკეთება. საფასური 8,248 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 1,500 ათასი ლარი) იქნა გაწეული აღნიშნული პროცესის ნაწილის სახით, 2019 წელს.

** თავდაპირველ CTA-სთან დაკავშირებულმა რესტრუქტურიზაციის საფასურმა „კორექტირებისა და გადამგარიშების ხელშეკრულებაში“ მითითებულის შესაბამისად 2019 წელს 1,842 ათასი ლარი შეადგინა.

9. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2019	2018
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული		
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანგარიშებზე	475	101
რესტრუქტურიზაციის შედეგად მიღებული შემოსულობა ცვლილებიდან (შენიშვნა 15(b))	7,554	-
ფინანსური შემოსავალი	8,029	101
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(475)	(101)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებით გამოწვეული წმინდა ზარალი	(40,227)	(8,731)
ფინანსური ხარჯი	(40,702)	(8,832)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(32,673)	(8,731)

10. ძირითადი საშუალებები და ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის

'000 ლარი	შენიშვნები	ავეჯი და საოფისე ინვენტარი	მშენებარე აქტივები	ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	სხვა	სულ
თვითღირებულება						
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	128	234	924,114	3,768	1,016	929,260
შესყიდვები	132	14	125,446	4,846	49	130,487
გაყიდვები	-	(6)	(2,106)	-	-	(2,112)
გადაცემები	-	-	6,015	(6,015)	-	-
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	260	242	1,053,469	2,599	1,065	1,057,635
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	260	242	1,053,469	2,599	1,065	1,057,635
შესყიდვები	88	-	221,614	6,927	33	228,662
გადაცემები	-	-	7,492	(7,492)	-	-
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	348	242	1,282,575	2,034	1,098	1,286,297
ცვეთა და გაუფასურება						
2018 წლის 1 იანვარს	89	100	-	-	153	342
წლის ცვეთა	4	37	-	-	78	119
გაუფასურების ზარალი	-	-	540,726	-	-	540,726
გაყიდვები	-	(6)	-	-	-	(6)
2018 წლის 31 დეკემბერს	93	131	540,726	-	231	541,181
2019 წლის 1 იანვარს	93	131	540,726	-	231	541,181
წლის ცვეთა	4	33	-	-	84	121
გაუფასურების ზარალი	-	-	37,655	-	-	37,655
2019 წლის 31 დეკემბერს	97	164	578,381	-	315	578,957
საბალანსო ღირებულებები						
2018 წლის 1 იანვარს	39	134	924,114	3,768	863	928,918
2018 წლის 31 დეკემბერს	167	111	512,743	2,599	834	516,454
2019 წლის 31 დეკემბერს	251	78	704,194	2,034	783	707,340

სხვა ძირითადი საშუალებები ძირითადად შედგება სატრანსპორტო საშუალებებისგან. კაპიტალური დანახარჯები განმარტებულია მე-18 შენიშვნაში.

(a) უზრუნველყოფა

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 707,340 ათასი ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 516,454 ათასი ლარი) დაგირავებულია უფროს კრედიტორებთან - EBRD, ADB და IFC - დადებული სასესხო ხელშეკრულებების ფარგლებში (შენიშვნა 15).

(b) მშენებარე აქტივები და ავანსები გრძელვადიანი აქტივებისთვის

ძირითადი საშუალებები ძირითადად შედგება მშენებარე აქტივებისგან რომლებიც მოიცავს შუახევში ჰიდროელექტროსადგურის („პროექტი“) განვითარებაზე გაწეულ, კაპიტალურ დანახარჯებს, ჰიდროენერგეტიკული ინფრასტრუქტურის განვითარების მიზნით შეძენილი მიწების თვითღირებულების ჩათვლით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მსგავსი მიწების შეძენაზე გაწეულმა ხარჯებმა, შეადგინა 16,023 ათასი ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერს: 15,479 ათასი ლარი).

მშენებარე აქტივები ასევე მოიცავს 35 კილოვატიანი გადამცემი ხაზის განვითარებაზე გაწეულ კაპიტალურ დანახარჯებს. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კაპიტალიზებულმა დანახარჯებმა შეადგინა 7,129 ათასი ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერს: 3,676 ათასი ლარი).

2019 წლის განმავლობაში, კაპიტალიზებული სასესხო ხარჯები რომლებიც მოიცავს დარიცხულ პროცენტს და დაუსრულებელ მშენებლობასთან დაკავშირებულ, უცხოური გაცვლითი კურსიდან მიღებულ ზარალს, შეადგენდა 46,031 ათასი ლარს და 8,199 ათასი ლარს, შესაბამისად (2018: 44,386 ათასი ლარი და 16,039 ათასი ლარი, შესაბამისად). სასესხო ხარჯები კაპიტალიზდა საშუალო კაპიტალიზაციის 4.05% -იანი განაკვეთით (2018: 7.33%).

ძირითადი საშუალებები ასევე მოიცავს სამშენებლო კომპანიაზე და სხვა, ჰიდროელექტროსადგურის განვითარებაში ჩართულ მიმწოდებლებზე გადახდილ ავანსებს. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მსგავსმა ავანსებმა გრძელვადიანი აქტივებისთვის შეადგინა 2,034 ათასი ლარი (2018 წლის 31 დეკემბრისთვის: 2,599 ათასი ლარი).

(c) კომპანიის ძირითადი საშუალებების გაუფასურებაზე შემოწმება

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს არის თუ არა რაიმე ნიშანი იმისა რომ კომპანიის არაფინანსური აქტივების აღდგენადი ღირებულება შეიძლება იყოს აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები ან ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი ექვემდებარება აღდგენას.

ძირითადი საშუალებების აღდგენადი ღირებულება ეფუძნება მის სამართლიან ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება ძირითადი საშუალებების უწყვეტი მოხმარებიდან წარმოშობილი, მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დადგინდა, რომ ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება, 744,995 ათასი ლარის ოდენობით, იყო მეტი ვიდრე მისი აღდგენადი ღირებულება 707,340 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც განისაზღვრა გაუფასურებაზე ტესტირების შედეგად და ამგვარად, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგებისა ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავალის ანგარიშგებაში აღიარდა შესაბამისი გაუფასურების ზარალი 37,655 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 540,726 ათასი ლარი).

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება ძირითადად განისაზღვრა ფულადი ნაკადების დისკონტირების ტექნიკის გამოყენებით, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიხედვით, რომელიც კლასიფიცირდა სამართლიანი ღირებულებების იერარქიის მესამე დონეში, გამოყენებული შეფასების ტექნიკის მონაცემების საფუძველზე.

ძირითადი საშუალებების შეფასებისას, გამოყენებულ იქნა შემდეგი ძირითადი ვარაუდები:

- პროექტის მოსალოდნელი საოპერაციო შედეგების საფუძველზე განხორციელდა ფულადი ნაკადების 48-წლიანი პროგნოზები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ გამართლებულია 48-წლიანი პერიოდის გამოყენება, რადგან ის ასახავს ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის სასარგებლო მომსახურების ვადას, პროექტის ძალაში შესვლის თარიღიდან.
- გამოყენებულ იქნა დისკონტირების განაკვეთი გადასახადების შემდეგ 7.77% პროცენტი;
- ელექტროენერგიის გარანტირებული შეძენის ხელშეკრულებაში (PPA) (ამჟამად, საქართველოს მთავრობასთან მოლაპარაკებების საბოლოო ეტაპზე) მითითებული ელექტროენერგიის ტარიფი განსაზღვრულ იქნა საქართველოში გაყიდვების პირველი 15 თანმიმდევრული წლისთვის, ინფლაციის ყოველწლიური ნამატით;

ხელმძღვანელობამ გამოავლინა ორი ძირითადი ვარაუდი რომელსაც შეიძლება არსებითი გავლენა ჰქონდეს მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ოდენობის შეფასებაზე:

- გამოყენებული, გადასახადებამდე დისკონტირების განაკვეთის დაახლოებით 1%-იანი ზრდა, შეამცირებდა აღდგენად ღირებულებას 85,594 ათასი ლარით და შესაბამისად, იგივე ოდენობით გაიზრდებოდა გაუფასურება;
- პროგნოზირებული შემოსავლის დაახლოებით 10%-იანი შემცირება, შეამცირებდა აღდგენად ღირებულებას 114,300 ათასი ლარით და შესაბამისად, იგივე ოდენობით გაიზრდებოდა გაუფასურება.

11. საგადასახადო აქტივები, წმინდა

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
საგადასახადო აქტივი მოგების გადასახადის გარდა	3,726	3,614
საგადასახადო აქტივები მოგების გადასახადის გარდა	3,726	3,614

2016 წლის 1 იანვრიდან ყველა გადასახადის ანგარიშსწორება ხორციელდება გაერთიანებულ საბაზინო ანგარიშზე.

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
საბანკო ნაშთები	7,332	3,364
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში	7,332	3,364

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი მოცემული შენიშვნა 17-ში.

13. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ოდენობას კომპანიის წესდებაში.

ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
გამოშვებული და გადახდილი საწესდებო კაპიტალი	166	166
გამოშვებული, სესხის კონვერტაციის ნაწილის სახით დამატებითი შენატანებიდან კაპიტალში, გადატანილი	20,234,308	20,234,308
საწესდებო კაპიტალში	276,843,775	276,843,775
	297,078,249	297,078,249

(b) დამატებითი შენატანები კაპიტალში

2019 წელს, კომპანიის პირდაპირმა მშობელმა კომპანიამ განახორციელა ნაღდი ფულის შენატანი, 28,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (82,856 ათასი ლარი) კომპანიის კაპიტალში, რაც წარმოადგენს გადახარჯვის მხარდაჭერას, 2014 წლის 30 მაისით დათარიღებული (შენიშვნა 1(b)), აქციონერებს, უფროს კრედიტორებს და კომპანიას შორის დადებული და 2019 წლის 8 აგვისტოს რესტრუქტურირებული, სპონსორების მხარდაჭერის და აქციების შენარჩუნების ხელშეკრულების (Sponsors Support and Share Retention Agreement) მიხედვით. კომპანიამ აღიარა 28,000 ათასი აშშ დოლარის შენატანის ეკვივალენტი ლარში, შესაბამისი, მოთხოვნის წარმოშობის თარიღისთვის არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური ლარი/აშშ დოლარი გაცვლითი კურსის გამოყენებით, როგორც დამატებითი შენატანები კაპიტალში, რადგან კომპანიას აქვს სრული უფლება, რომ შეხედულებისამებრ დაფაროს მოცემული შენატანი და რადგან კომპანიის პირდაპირ მშობელ კომპანიას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არ მიუღია გადაწყვეტილება კომპანიის საწესდებო კაპიტალის გაზრდის შესახებ.

(c) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, კომპანიის ფასს-ების შესაბამისად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის დაგროვილი ზარალი შეადგენს 528,653 ათას ლარს (2018 წელს: დაგროვილი ზარალი 593,098 ათასი ლარის ოდენობით).

14. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს საკმარისი კაპიტალი კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად, ბაზრის მონაწილეებს შორის ნდობის შესანარჩუნებლად და ბიზნესის მომავალი განვითარების უზრუნველსაყოფად. ეს მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, რომლებიც ძირითადად ფინანსდება საბოლოო აქციონერების (მფლობელის შუმაველობით) და უფროსი კრედიტორების მიერ (შენიშვნა 15).

15. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში განსაზღვრულია ინფორმაცია კომპანიის ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული პროცენტის სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დამოკიდებულების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ მე-17 შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
მიმდინარე ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი სესხები საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	16,654	689,164
უზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	-	32,120
	16,654	721,284
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
უზრუნველყოფილი სესხები საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან	760,378	-
	760,378	-
	777,032	721,284

(a) სესხის დაფარვის ვადები და პირობები

დაუფარავი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

2019 წლის 31 დეკემბერს

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი სესხები:					
EBRD	აშშ დოლარი	4.19%-4.69% 2.5% + 6-	2019-2034	174,313	174,325
EBRD	აშშ დოლარი	თვიანი Libor	2019-2034	106,489	106,342
ADB ტრანშა A	აშშ დოლარი	3.84%-4.39% 2.5% + 6-	2019-2034	144,358	144,395
ADB ტრანშა A	აშშ დოლარი	თვიანი Libor	2019-2034	88,781	88,661
ADB ტრანშა B	აშშ დოლარი	2.5%	2019-2034	45,244	45,234
IFC	აშშ დოლარი	3.91%-4.46% 2.5% + 6-	2019-2034	135,593	135,593
IFC	აშშ დოლარი	თვიანი Libor	2019-2034	82,595	82,482
სულ პროცენტიანი ვალდებულებები				777,373	777,032

2018 წლის 31 დეკემბერს

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი*	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
უზრუნველყოფილი სესხები:					
EBRD	აშშ დოლარი	6.2%-7.2% 5% + 6-	2019-2031	245,222	237,016
EBRD	აშშ დოლარი	თვიანი Libor	2019-2031	12,262	11,777
ADB ტრანშა A	აშშ დოლარი	6.2%-6.8% 5% + 6-	2019-2031	202,362	195,187
ADB ტრანშა A	აშშ დოლარი	თვიანი Libor	2019-2031	12,263	11,747
ADB ტრანშა B *	აშშ დოლარი	2.5%	2019-2031	40,698	39,689
IFC	აშშ დოლარი	6.2%-7.0% 5% + 6-	2019-2031	190,939	184,567
IFC	აშშ დოლარი	თვიანი Libor	2019-2031	9,553	9,181
„Clean Energy Invest AS“	აშშ დოლარი	0%	2019	16,060	16,060
„Tata Power International PTE Limited“	აშშ დოლარი	0%	2019	16,060	16,060
სულ პროცენტიანი ვალდებულებები				745,419	721,284

* აზიის განვითარების ბანკის, “B” ტრანშის სესხი გაცემულია აზიის განვითარების ბანკის მიერ არა ინდივიდუალურად, არამედ აზიის კერძო სექტორზე მიმართული, კანადის კლიმატური ფონდის აღმასრულებელი ორგანოს სახით, სუფთა ენერგიის დაფინანსების პარტნიორობის ფონდის ფარგლებში (კანადის მთავრობის დაარსებული ფონდი). ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მისი განსაკუთრებული ბუნების გამო (სუფთა ენერგიის მწარმოებელი საწარმოების მხარდაჭერა) აზიის განვითარების ბანკის ტრანშა „B“ სესხი მიჩნეულ იყო როგორც მიღებული „საბაზრო ოპერაციის“ ფარგლებში.

2019 წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი 46,031 ათასი ლარის ოდენობით და უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებიდან მიღებული ზარალი, 8,199 ათასი ლარის ოდენობით, იქნა კაპიტალიზებული მშენებარე აქტივებზე (2018: 44,386 ათასი ლარი და 16,039 ათასი ლარი, შესაბამისად).

2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ მიიღო უზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან, რამაც 25,346 ათასი ლარი შეადგინა (2018: 67,196 ათასი ლარი) და სრულად დაფარა

58,027 ათასი ლარის ოდენობით ნაშთი, რომელიც პირდაპირ მშობელ კომპანიაზე საერთო კონტროლის მქონე საწარმოებისგან - „Tata Power International PTE Limited (TPIPL)“ და „Clean Energy Invest AS (CEI)“ - მიღებულ დროებითი სესხებს „bridge loan“-ს წარმოადგენდა. „დროებითი სესხები სადაზღვევო შემოსულობებით იყო უზრუნველყოფილი, არ ატარებდა პროცენტს და უნდა ყოფილიყო დაფარული დაუყოვნებლივ, სადაზღვევო გადახდების მიღებისას. შენიშვნა 1 (b)-ში აღწერილის შესაბამისად, კომპანიამ სრული სადაზღვევო ანგარიშსწორების ოდენობა მიიღო და „დროებითი სესხები დაუყოვნებლივ იქნა დაფარული მოცემული სადაზღვევო გადახდების მიღებისთანავე.

კომპანიის ყველა აქტივი დაგირავებულია, უფროს კრედიტორებთან (EBRD, ADB და IFC) დადებული სესხის ხელშეკრულებების ფარგლებში.

(b) სესხის შეთანხმების დარღვევა და რესტრუქტურზაცია

კომპანიას, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აქვს უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი ფინანსური ინსტიტუტებისგან საბალანსო ღირებულებით 777,032 ათასი ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერს: 721,284 ათასი ლარი).

შენიშვნა 1 (b)-ში აღწერილი მოვლენის შედეგად, კომპანიამ, 2018 წლის 1 ნოემბრისთვის ვერ მოახერხა პროექტის დასრულება, როგორც მოთხოვნილი იყო კომპანიასა და უფროს კრედიტორებს შორის, 2014 წლის 30 მაისს დადებული, CTA-ს 6.02(ი) ქვეთავის მიხედვით. ამასთანავე, კომპანიამ 2018 წლის 15 მარტს არ წარმოადგინა 6-თვიანი „სესხის მომსახურების სარეზერვო ანგარიში (DSRA)“, ასევე არ განახორციელა პროცენტისა და ძირი თანხის დაფარვა, რომელიც 2018 წლის 15 ივნისს, 2018 წლის 15 დეკემბერს და 2019 წლის 15 ივნისს უნდა განხორციელებულიყო. მოცემული დარღვევის შედეგად, 2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას ჰქონდა დეფოლტის შემთხვევა, CTA-ს განმარტების მიხედვით, რამაც უფროს კრედიტორებს მისცა უპირობო უფლება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოითხოვონ 721,284 ლარის ოდენობით სესხებისა და კრედიტების დაუყოვნებლივ დაფარვა. შედეგად, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხებისა და კრედიტების მთლიანი ნაშთი კლასიფიცირებულ იქნა როგორც მოთხოვნამდე.

კომპანიის ხელმძღვანელობა, მის აქციონერებთან ერთად, აწარმოებს მოლაპარაკებებს უფროს კრედიტორებთან CTA-ს მიხედვით არსებული, სესხის პირობების შემსუბუქების შესახებ. 2019 წლის ივნისში თავდაპირველ CTA-სთან დაკავშირებული „კორექტირებისა და გადაანგარიშების ხელშეკრულებას“ მოეწერა ხელი და ძალაში 2019 წლის 8 აგვისტოდან შევიდა. კომპანიამ მისი უფროსი კრედიტორებისგან მიიღო დოკუმენტი უფლებაზე უარის თქმის შესახებ დეფოლტის შემთხვევისთვის რომელიც ძალაში 2019 წლის 8 აგვისტოდან შევიდა. 2019 წლის 8 აგვისტოს შემდეგ დეფოლტის შემთხვევა წარმატებით იქნა გადალახული. შედეგად, 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, სესხებისა და კრედიტების ნაშთი 760,378 ათასი ლარის ოდენობით (721,284 ათასი ლარი 2018 წლის 31 დეკემბერს) კლასიფიცირებულ იქნა გრძელვადიანი ვალდებულებების სახით, ხოლო 16,654 ათასი ლარი (ნული 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის) მოკლევადიანი ვალდებულებების სახით.

კომპანია ახალი CTA-ს პირობებს განიხილავს ხარისხობრივ და რაოდენობრივ ფაქტორებთან მიმართებაში და აფასებს არის თუ არა ცვლილება არსებითი. „კორექტირებისა და გადაანგარიშების ხელშეკრულების“ პირობები არსებითად შეცვლილად არის მიჩნეული, დაფარვის გრაფიკის ცვლილების და საპროცენტო განაკვეთების შემცირების გამო. პირობების არსებითი ცვლილების გამო, კომპანიამ გააუქმა თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულება და აღიარა ახალი ფინანსური ვალდებულება. ფინანსური ვალდებულების არსებითი ცვლილება, რესტრუქტურზაციის ნაწილის სახით გაწეული ყველა ხარჯი ან საფასური აღიარდა მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის. რესტრუქტურზაციის შედეგად მიღებული შემოსულობამ ცვლილებიდან 7,554 ათასი ლარი შეადგინა (შენიშვნა 9).

(c) ვალდებულებების მოძრაობის ფინანსური საქმიანოებიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან შეჯერება

	სესხები და კრედიტები	დამატებითი შენატანები კაპიტალში	სულ
'000 ლარი			
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს	721,284	71,021	792,305
ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან			
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	25,346	-	25,346
დაკავშირებული მხარის სესხის დაფარვა (შენიშვნა 20)	(58,027)	-	(58,027)
შემოსულობები მშობელი კომპანიისგან მიღებული შენატანებიდან	-	82,856	82,856
სულ ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან	(32,681)	82,856	50,175
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	41,278	-	41,278
CIP-ზე კაპიტალიზებული უცხოური გაცვლითი კურსის ზარალი (შენიშვნა 10)	8,199	-	8,199
შემოსულობა ცვლილებიდან რესტრუქტურზაციისას (შენიშვნა 15(b))	(7,554)	-	(7,554)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა სხვა ცვლილებები	41,923	-	41,923
ვალდებულებასთან დაკავშირებული კაპიტალიზებული პროცენტი	46,031	-	46,031
საპროცენტო ხარჯი	475	-	475
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	46,506	-	46,506
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	777,032	153,877	930,909

	სესხები და კრედიტები	დამატებითი შენატანები კაპიტალში	სულ
'000 ლარი			
2018 წლის 1 იანვარს	622,489	56,018	678,507
ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან			-
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან	67,196	-	67,196
დაკავშირებული მხარის სესხის დაფარვა (შენიშვნა 11)	(37,020)	-	(37,020)
შემოსულობები მშობელი კომპანიისგან მიღებული შენატანებიდან	-	15,003	15,003
სულ ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან	30,176	15,003	45,179
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	8,093	-	8,093
CIP-ზე კაპიტალიზებული უცხოური გაცვლითი კურსის ზარალი (შენიშვნა 10)	16,039	-	16,039
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა სხვა ცვლილებები	24,132	-	24,132
ვალდებულებასთან დაკავშირებული კაპიტალიზებული პროცენტი (შენიშვნა 10)	44,386	-	44,386
საპროცენტო ხარჯი	101	-	101
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	44,487	-	44,487
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	721,284	71,021	792,305

16. სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
მშენებარე აქტივებთან დაკავშირებული ვალდებულებები	16,592	28,907
ჯარიმა გადაუხდელ სესხზე	-	1,359
სხვა ვალდებულებები	6,107	3,979
	22,699	34,245

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის მშენებარე აქტივებთან დაკავშირებული ვალდებულებები მოიცავს „Mott MacDonald Limited“-ის დარიცხვებს 15,883 ათას ლარის ოდენობით (სადავო ოდენობის ჩათვლით) საკონსულტაციო მომსახურების გაწევისთვის, 250 ათასი ლარს AGE Batumi-ისგან სამშენებლო სამუშაოებისთვის.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის სხვა ვალდებულებები მოიცავს ნაშთს 4,463 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც გადასახდელია დაკავშირებულ მხარეზე, საქონლისა და მომსახურების შესყიდვის ასანაზღაურებლად (2018 წლის 31 დეკემბრისთვის: 2,287 ათასი ლარი) (იხილეთ შენიშვნა 20(c)).

კომპანიის დაქვემდებარება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე განხილულია შენიშვნაში 17.

17. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვისგან, ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტული ოპერაციის ფარგლებში, შეფასების თარიღისთვის. თუმცა, შეფასებასთან დაკავშირებული გაურკვევლობებიდან და სუბიექტურობიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც ამოღებადი აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვისას ან ვალდებულების გადაცემისას.

კომპანიამ განსაზღვრა სამართლიანი ღირებულებები საშემფასებლო ტექნიკების გამოყენებით. საშემფასებლო ტექნიკების მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივების გაყიდვიდან ან გადაიხდება ვალდებულებების გადაცემით შეფასების დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის სტანდარტულ ოპერაციებში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს.

კომპანია ვარაუდობს, რომ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შეფასება არსებითად არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებისგან.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდურობის რისკი;
- საბაზრო რისკი.

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

მფლობელს აქვს მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და მიმოხილვაზე და პასუხისმგებელია კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკების განვითარებასა და მონიტორინგზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად განიხილება ბაზრის პირობებისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. ტრენინგების, მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და მოვალეობა.

საბჭო ზედამხედველობას უწევს კომპანიის, რისკების მართვის პოლიტიკებთან და პროცედურებთან შესაბამისობის მონიტორინგს ხელმძღვანელობის მხრიდან და მიმოხილავს რისკის მართვის სტრუქტურის ადეკვატურობას კომპანიის წინაშე არსებულ რისკებთან მიმართებაში.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაქტის ვერ ასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ის ძირითადად წარმოიშობა კომპანიის საბანკო ნაშთებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს სრულ საკრედიტო რისკს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური გავლენა აღიარებულ ფინანსურ აქტივებზე, საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

'000 ლარი	შენიშვნები	საბალანსო ღირებულება	
		31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფულადი სახსრები ბანკში	12	7,332	3,364
მოთხოვნები მზღვეველების მიმართ		-	3,994
აღიარებული ფინანსური აქტივები		7,332	7,358

„ფულადი სახსრები ბანკში“ ნაშთები შენახულია საქართველოს ერთ-ერთ მოწინავე და საერთაშორისო ერთ-ერთ მოწინავე ბანკში მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით B და F1, შესაბამისად, Fitch სარეიტინგო სააგენტოს შეფასების მიხედვით.

ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების გაუფასურება შეფასდა 12-თვიანი მოსალოდნელი ზარალის საფუძველზე და დაქვემდებარებების მოკლე ვადიანობას ასახავს. კომპანია ითვალისწინებს, რომ მის ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი (კონტრაქტების გარე საკრედიტო რეიტინგების საფუძველზე).

ხელმძღვანელობა არ მიიჩნევს, რომ მისი რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლების ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში, რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. კომპანია შეძლებისდაგვარად ცდილობს ლიკვიდურობის მართვას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში არასაჭირო დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

კომპანიას ჯერ არ გააჩნია საოპერაციო ფულადი ნაკადები და დაფინანსებას მფლობელისგან იღებს. ამ მიზნით, კომპანია დაგეგმილი განვითარების სამუშაოების სავარუდო ფინანსური საჭიროებებიდან გამომდინარე, ახორციელებს ფულადი ნაკადების გადინებების პროგნოზს.

2015 წლის 19 მარტს, კომპანიამ დაასრულა ფინანსური დახურვა უფროს კრედიტორებთან და 2017 წლის ივნისის ბოლოსთვის გამოყენებული ჰქონდა სესხის მთლიანი ოდენობა, 250 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით (იხილეთ შენიშვნა 15). დამატებით აქციონერებისგან (TPIPL და CEI) მიიღო, 28 მილიონი, 22 მილიონი და 6 მილიონი აშშ დოლარი, გვირაბების ჩამონგრევის შედეგად წარმოშობილი გადახარჯვების დასაფინანსებლად (იხილეთ შენიშვნები 1(b) და 14(b)), 2017, 2018 და 2019 წლებში, შესაბამისად.

2019 წელს, რესტრუქტურისაციის პაკეტის ფარგლებში, აქციონერებისგან სესხის მომსახურების ნაკლებობის გარანტიის ტრანშა 1 -30 მილიონი აშშ დოლარი და ტრანშა 2 – 15 მილიონი აშშ დოლარი (გვირაბების შეკეთებისთვის) იქნა შეთანხმებული, საიდანაც კომპანიამ უკვე მიიღო 28 მილიონი აშშ დოლარი „დამატებითი შენატანები კაპიტალში“ ნაწილის სახით (შენიშვნა 13 (b)).

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულია ანგარიშგების თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადები. თანხები მოცემულია ბრუტო და არადისკონტირებულ საფუძველზე და ისინი მოიცავს მოსალოდნელ საპროცენტო გადახდებს:

31 დეკემბერი 2019

'000 ლარი არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები სესხები და კრედიტები სხვა ვალდებულებები	საბალანსო ლირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა- მდე	12 თვეზე ნაკლები	1-2 წელი	3-5 წელი	5 წელზე მეტი
სესხები და კრედიტები	777,032	1,210,479	-	45,514	36,435	112,547	1,015,983
სხვა ვალდებულებები	22,699	22,699	22,699	-	-	-	-
	799,731	1,233,178	22,699	45,514	36,435	112,547	1,015,983

31 დეკემბერი 2018

'000 ლარი არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები სესხები და კრედიტები სხვა ვალდებულებები	საბალანსო ლირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე
სესხები და კრედიტები	721,284	745,419	745,419
სხვა ვალდებულებები	34,245	34,245	34,245
	755,529	779,664	779,664

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლითი კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ღირებულების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციასთან ერთად.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს, რადგან არსებობს შეუსაბამობა შესყიდვების, სესხების და კრედიტების, მოთხოვნების და საბანკო ნაშთების ვალუტებსა და კომპანიის სამუშაო ვალუტას შორის. ვალუტა რომელშიც მოცემული გარიგებები ხორციელდება ძირითადად არის აშშ დოლარი და ევრო.

კომპანია არ დებს წარმოებულ ხელშეკრულებებს, მისი სავალუტო რისკზე დაქვემდებარების ჰეჯირების მიზნით.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2019	ევროში დენომინირებული 2019	აშშ დოლარში დენომინირებული 2018	ევროში დენომინირებული 2018
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5,177	-	3,358	-
მოთხოვნები				
მზღვევლებისგან	-	-	3,994	-
სხვა აქტივები	-	-	582	-
სხვა ვალდებულებები	(9,753)	(201)	(18,237)	(910)
სესხები და კრედიტები	(777,032)	-	(721,284)	-
წმინდა დაქვემდებარება	(781,608)	(201)	(731,587)	(910)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო		ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2019	2018	2019	2018
1 აშშ დოლარი	2.8192	2.5345	2.8677	2.6766
1 ევრო	3.1553	2.9913	3.2095	3.0701

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო შესუსტება, ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაზრდიდა /(შეამცირებდა) მოგებას ან ზარალს ქვემოთ მოცემული ოდენობებით. ანალიზის მიზნებისთვის მიჩნეულია, რომ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება. 2018 წლის ანალიზი ჩატარებულია იგივე საფუძველზე.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2019		
აშშ დოლარი (20%-იანი მოძრაობა)	156,322	(156,322)
ევრო (20%-იანი მოძრაობა)	40	(40)
31 დეკემბერი 2018		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	73,159	(73,159)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	91	(91)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე, რადგან ეს ცვლის სესხის სამართლიან ღირებულებას (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მის მომავალ ფულად ნაკადებს (სესხი ცვლადი განაკვეთით). ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად ექვემდებარება კომპანია ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. თუმცა, ხელმძღვანელობა უზრუნველყოფს, რომ მისი დაუფარავი სესხის განაკვეთის მინიმუმ 75% არის ფიქსირებული, როგორც მოთხოვნილია უფროს კრედიტორებთან დადებული CTA-ს ფარგლებში. მოცემული, 75%-იანი მოთხოვნის ფარგლებს გარეთ, ახალი სესხების ან კრედიტების აღებისას, ხელმძღვანელობა საკუთარ მსჯელობას იყენებს იმის გადასაწყვეტად, რომელი ცვლადი უფრო ხელსაყრელი იქნება კომპანიისთვის მოსალოდნელ პერიოდში, დაფარვის ვადის დადგომამდე - ფიქსირებულგანაკვეთიანი, თუ ცვლადგანაკვეთიანი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

ანგარიშგების თარიღისთვის კომპანიის პროცენტიანი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის პროფილი იყო შემდეგი:

	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	5,702	3,334
ფინანსური ვალდებულებები	(499,547)	(656,459)
	(493,845)	(653,125)
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(277,485)	(32,705)
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები	(277,485)	(32,705)

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში ანგარიშგების თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

ანგარიშგების თარიღისთვის, 100 საბაზისო პუნქტის გონივრული შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთში გაზრდიდა (შეამცირებდა) კაპიტალს და მოგებას ან ზარალს ქვემოთ მოცემული ოდენობებით. მოცემული ანალიზის მიზნებისთვის მიჩნეულია, რომ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ ვალუტის კურსი, რჩება უცვლელი.

	100 საბაზისო პუნქტით ზრდა	100 საბაზისო პუნქტით შემცირება
2019		
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები	(2,775)	2,775
ფულადი ნაკადების მგრძნობელობა	(2,775)	2,775
2018		
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები	(327)	327
ფულადი ნაკადების მგრძნობელობა	(327)	327

18. ვალდებულებები

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა სახელშეკრულებო კაპიტალის ვალდებულებები 3,388 ათასი ლარის ოდენობით (2018 წლის 31 დეკემბერი: 8,507 ათასი ლარი).

19. პირობითი ვალდებულებები

(a) სასამართლო დავა

კომპანია, 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში აგრძელებს სასამართლო პროცესს საქართველოს რეგიონალური განვითარების და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს გზების დეპარტამენტის (მოსარჩელე) მიერ შემოტანილ სარჩელზე, რომლის მიხედვითაც ის ითხოვს შუახევის (აჭარა, საქართველო) გზების დაზიანების შესაკეთებლად აუცილებელ კომპენსაციას. კომპანიისგან მოთხოვნილი მთლიანი ოდენობა შეადგენს 7 მილიონ ლარს. კომპანიამ შესაბამის სასამართლოში დასრულებული პასუხი შეიტანა. პირველი სასამართლო მოსმენა 2020 წლის 23 აპრილს არის დაგეგმილი.

დამატებით, კომპანიის სამოქალაქო კონტრაქტორი, შპს „AGE Batum“-ი ასევე გაეცნო საქმეს როგორც მესამე მხარე, რადგან საქმის შედეგმა შეიძლება პირდაპირი გავლენა იქონიოს AGE-ს ვალდებულებებზე შეინარჩუნოს გზები AGE-ს და კომპანიას შორის გაფორმებული ხელშეკრულების მიხედვით. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ კომპანიამ და AGE-მ შეასრულეს მათი ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები და სჯერა, რომ სარჩელი არ არის საფუძვლიანი და რომ კომპანიას აქვს საკმარისი იურიდიული საფუძველი სასამართლო მოსმენის დროს საკუთარი პოზიციის მხარდასაჭერად.

(b) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი რჩება ღია, საგადასახადო უწყებების მიერ მიმოხილვისთვის მომდევნო სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ შემთხვევებში, საგადასახადო წელი შეიძლება უფრო დიდი ხნის განმავლობაში დარჩეს დაუხურავი.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებებისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს „კომპანიის“ ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება სერიოზული გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(c) სხვა პირობითი ვალდებულებები

კომპანიამ ასევე აღძრა საქმე „Mott MacDonald Limited“-ისგან მიღებული საკონსულტაციო მომსახურებისთვის გადასახდელი ოდენობის წინააღმდეგ. მაშინ როდესაც, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოცემული სადავო ოდენობა, 5.76 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით (14.40 მილიონი ლარი), იქნა შესაბამისად აღიარებული მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებაში (იხილეთ შენიშვნა 16) და შეტანილი მშენებარე აქტივებისთვის გადასახდელ ვალდებულებებში, ხელმძღვანელობა ეჭვის ქვეშ აყენებს „Mott Macdonald Limited“-ის მიერ შესრულებული სამუშაოს სტანდარტებთან შესაბამისობას. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ დავა კომპანიის სასარგებლოდ გადაწყდება.

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა „Adjaristsqali Netherlands B.V.“ 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „Tata Power International PTE Limited“-ს და „Clean Energy Invest AS“-ს („Norsk Mineral AS“-ის 93,5% შვილობილი კომპანია) ჰქონდათ „Adjaristsqali Netherlands B.V.“-ზე საერთო კონტროლი.

(b) ოპერაციები წამყვანი ხელმძღვანელობის თანამშრომლებთან

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანი ხელმძღვანელობის მიერ მიღებული ანაზღაურება 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2019	2018
ხელფასები და ბონუსები	2,301	2,595
სხვა მოკლევადიანი სარგებელი	102	256
	2,403	2,851

2019 წელს, წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურების ნაწილი, 1,390 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 1,751 ათასი ლარი) შესულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში პროფესიული მომსახურებისთვის (იხილეთ შენიშვნა 7(b)), ხოლო 1,013 ათასი ლარი კაპიტალიზებულია როგორც მშენებარე აქტივების ნაწილი (2018: 1,000 ათასი ლარი), იხილეთ შენიშვნა 10. დამატებით, „პერსონალის ხარჯებში“ 2019 წელს არ შედის არცერთი ოდენობა (2018 წელს: ნული).

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 12-თვიანი პერიოდისთვის, დასრულებული		დაუფარავი ნაშთი	
	2019	2018	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
საქონლისა და მომსახურების შეძენა:				
მშობელ კომპანიაზე კონტროლის ან				
საერთო კონტროლის მქონე საწარმოები	4,128	3,285	4,463	2,287
პირდაპირი მშობელი კომპანია	496	409	-	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები	1,026	1,100	80	272
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა:				
ჯგუფში შემავალი შვილობილი კომპანია	14	14	13	10
კაპიტალის ოპერაცია მშობელ კომპანიასთან:				
მშობელი კომპანია	82,856	15,003	-	-
მიღებული სესხები				
მშობელ კომპანიაზე კონტროლის ან				
საერთო კონტროლის მქონე საწარმოები	25,346	67,196	-	32,120
IFC - პირდაპირი მშობელი კომპანიის 20%-იანი აქციონერი (შენიშვნა 15)*	-	-	218,075	193,748
გადახდილი სესხები				
მშობელ კომპანიაზე კონტროლის ან				
საერთო კონტროლის მქონე საწარმოები	58,027	37,020	-	-
სესხთან დაკავშირებული ხარჯები:				
IFC - პირდაპირი მშობელი კომპანიის 20%-იანი აქციონერი	669	574	-	344

*2019 წელს მიღებულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი შეადგენდა 11,295 ათას ლარს (2018: 11,947 ათასი ლარი).

ყველა დაუფარავი ნაშთი და დროებითი სესხები „bridge loans“მიღებული პირდაპირ მშობელ კომპანიაზე კონტროლის ან საერთო კონტროლის მქონე საწარმოებისგან, უნდა დაიფაროს ნაღდი ანგარიშსწორებით დაზღვევიდან მიღებული შემოსულობებიდან. ნაშთები უზრუნველყოფილი არ არის, გარდა IFC-სგან მიღებული სესხისა. გარანტიები არ ყოფილა გაცემული ან მიღებული.

21. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

(a) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

„კომპანიის“ ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით, გარდა შემთხვევებისა როდესაც საპროცენტო ხარჯი მიჩნეულია როგორც სასესხო ხარჯი, რომელიც უნდა კაპიტალიზდეს კვალიფიციურ აქტივზე.

ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა და ზარალი აღირიცხება ნეტო საფუძველზე როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით თუ სად აქვს ადგილი უცხოური ვალუტის მოძრაობას - წმინდა მოგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(b) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები კონვერტირდება ლარში, ოპერაციის თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები ანგარიშგების თარიღისთვის კონვერტირდება ლარში, ამ თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. ფულად ერთეულებზე ამონაგები ან ზარალი უცხოურ ვალუტაში წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას სამუშაო ვალუტაში, კორექტირებულს ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში, და უცხოურ ვალუტაში არსებულ ამორტიზირებულ ღირებულებას შორის, გადაყვანილს ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც შეფასებულია ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით.

კონვერტაციისას წარმოშობილი უცხოური ვალუტის სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა შემთხვევებისა როდესაც ისინი მიჩნეულია სასესხო ხარჯებად და უნდა კაპიტალიზდეს კვალიფიციურ აქტივზე.

(c) მოგების გადასახადი

ზოგადად, მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადს. მიმდინარე და გადავადებული გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა შემთხვევისა, როდესაც ის საწარმოთა შეწყმას ან პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს უკავშირდება.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის, აგრეთვე წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი ცვლილება. მიმდინარე გადასახადის ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან გამომდინარე ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი შევიდა ძალაში 2016 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა მოგვიანებით.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. მთავარ საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო საერთაშორისო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან მოგების განაწილების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის დღისა ან იმ პერიოდისა, რომლის დროსაც ხდება დივიდენდების გადახდა. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა გამოითვლება როგორც წმინდა განაწილების ოდენობის 15/85-ი.

საგადასახადო ანაზღაურება გამოცხადებულ და გადახდილ დივიდენდებზე ხელმისაწვდომია გადახდილი მოგების გადასახადისთვის გაუნაწილებელ მოგებაზე 2008-2016 წლებში, თუ ამგვარი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდგომ წლებში.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და დაშვებულ ლიმიტების ფარგლებს გარეთ წარმომადგენლობით ხარჯებს. კომპანია ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებში და აღრიცხავს სხვა გადასახადების მუხლში.

(d) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ფასდება, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. თვითწარმოებული აქტივის ღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი დანახარჯების ღირებულებისაგან, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოყვანას, ერთეულების დემონტაჟის და გატანის ხარჯებს და ადგილმდებარეობის დასუფთავების სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას, ასევე კაპიტალიზებული სესხის ხარჯებს.

განსაზღვრა იმისა, არის თუ არა ხარჯები პირდაპირ მიკუთვნებადი აქტივის მისი დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოყვანაზე, წარმოადგენს ხელმძღვანელობას განსჯის საკითხს მსგავს აქტივებთან და სხვა ფაქტორებთან გამოცდილების საფუძველზე, მაგალითად ხარჯების ბუნებისა და მრეწველობის დეტალების საფუძველზე.

როდესაც ძირითადი საშუალების ცალკეულ მნიშვნელოვან ნაწილებს განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვთ, ისინი აღირიცხებიან ცალ-ცალკე, როგორც ძირითადი საშუალებების ძირითადი კომპონენტები.

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ამონაგება და ძირითადი საშუალებების წმინდა საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აისახება წმინდა ოდენობით, მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

კომპანიამ გადაწყვიტა, კაპიტალიზებულ პროცენტთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების საინვესტიციო საქმიანობებიდან მიღებული ფულადი ნაკადების კატეგორიაში კლასიფიკაცია, იმ შემთხვევაში, თუ კვალიფიციური აქტივის შესაძენად განხორციელებული სხვა ფულადი გადახდები ასახულია როგორც საინვესტიციო საქმიანობები.

(ii) შემდგომი დანახარჯი

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია დანახარჯთან დაკავშირებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოღინება კომპანიაში.

ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლის ხარჯები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევისთანავე.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზა მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ან „კომპანიის“ შიდა ძალებით დამზადებულ აქტივთან მიმართებაში, მათი დასრულების და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის თარიღიდან. ცვეთა ეფუძნება აქტივის ღირებულებას, მისი მოსალოდნელი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთის აღიარება, როგორც წესი, ხდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის მიხედვით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების ერთეულების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადა, მიმდინარე და შესადარის პერიოდში, შემდეგია:

- | | |
|----------------------------|------------|
| – შენობები | 50 წელი; |
| – ავეჯი და საოფისე ტექნიკა | 5-10 წელი; |
| – სხვა | 3-10 წელი; |

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაიხედება თითოეული ფინანსური წლის ბოლოს და, შესაბამის შემთხვევაში, იცვლება საჭიროებისამებრ.

(e) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) ფინანსურები აქტივები

აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები და გამოშვებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები თავდაპირველად აღიარდება წარმოშობის მომენტში. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება როდესაც კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე ხდება.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ღირებულებით.

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით - ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგება ან ზარალში ასახვით.

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარებიან რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს შემდგომ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

კომპანიის ფინანსური აქტივები არის სესხები და მოთხოვნების კატეგორიაში, რომელიც მოიცავს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, შენიშვნა 12-ის შესაბამისად. სესხები და მოთხოვნები შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, უცხოური გაცვლითი კურსიდან მღებული შემოსულობა ან ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი, აღიარების შეწყვეტიდან წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, რომელშიც თითქმის ყველა რისკი და აქტივის ფლობის ანაზღაურება მოიაზრება, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე უფლებებს.

კომპანია დებს გარიგებებს რომლითაც ის გადასცემს მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და ანაზღაურებას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

(ii) ფინანსური ვალდებულებები

კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებული ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა მოგება და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან მოგება და ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებსა და კრედიტებს და სხვა ვალდებულებებს, რომლებიც ასახულია შენიშვნებში 15 და 16.

ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება

კომპანია წყვეტს ფინანსურ ვალდებულების აღიარებას როდესაც იცვლება მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი შეცვლილ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა ჩამოწერილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ შეცვლილ პირობებთან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ ცვლილება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც ცვლილება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას, კომპანია აღიარებს ესეთი ცვლილებიდან (ან გაცვლიდან) წარმომდგომ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, ცვლილების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, მაგალითად ბანკის მიერ განხორციელებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთში სებ-ის მიერ გაკეთებული საკვანძო განაკვეთების ცვლილების გამო, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის საშუალებას და კომპანიას აქვს საშუალება მიიღოს შეცვლილი განაკვეთი ან მოითხოვოს სესხის ძველ პირობებზე დატოვება ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ფინანსური ვალდებულების კურსის ცვლილება;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან კრედიტის სხვა პირობებში;
- კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციაში.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ ვალის ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ მოგებასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს ვადა გასდის, უქმდება ან თავისუფლდება. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც კორექტირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულადი აქტივების გადაცემისა და ნაკისრი ვალდებულებების ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

(f) კაპიტალი

(i) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი.

(ii) დამატებითი შენატანები კაპიტალში

მფლობელის მიერ, კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ნომინალურ ოდენობაზე მეტი ოდენობით (რომლისთვისაც არ არსებობს მფლობელის გადაწყვეტილება რომელიც უკავშირდება საწესდებო კაპიტალის შესაბამის მატებას) გაკეთებული შენატანის სამართლიანი ღირებულება კლასიფიცირდება როგორც დამატებითი შენატანები კაპიტალში.

(g) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე შემდეგ შემთხვევაში:

- ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისთვის;

კომპანია აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი დამატებითი ხარჯებისა და ძალისხმევების გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს საკრედიტო ზარალის ალბათობით-შეწონილ შეფასებას. საკრედიტო ზარალი შეფასებულია როგორც ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულება (ანუ სხვაობა ხელშეკრულების მიხედვით მისაღებ ფულად ნაკადებს და იმ ფულად ნაკადებს შორის რომელთა მიღებასაც კომპანია მოელოდა).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია, ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები გაუფასურებული კრედიტით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია კრედიტით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია კრედიტით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- გამცემის ან მიმღების არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი, ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- მოსალოდნელია მსესხებელის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო ფასიანი ქაღალდების აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენა

ზარალის რეზერვი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისთვის, ზარალის რეზერვი ერიცხება მოგებას ან ზარალს და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

კომპანია მიიჩნევს, რომ მისი საკრედიტო რისკი ფინანსურ აქტივზე მნიშვნელოვნად გაზრდილია თუ ის 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, მარაგების გარდა, გადაიხედება ყოველი ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას უწყვეტი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან, სხვა აქტივებისგან ან ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულისგან მიღებული ფულადი შემოდიანებისგან.

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულად ნაკადებს და გამოყენებული არიან ერთზე მეტი ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები ნაწილდება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და ფასდება გაუფასურებაზე როგორც იმ ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის შეფასების ნაწილი რომელსაც მიეკუთვნება კორპორატიული აქტივი.

აქტივის ან ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულება (გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით) ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული, ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო აღდგენად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულების მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფის) აქტივების საბალანსო ღირებულებებზე, წილობრივ საფუძველზე, და ამცირებს მათ.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყველა საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის თაობაზე, შემცირდა თუ არა ზარალი ან კვლავაც არსებობს თუ არა ზარალი. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია თუ აღდგენადი ღირებულების დასადგენად გამოყენებულ შეფასებებშია ცვლილება. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

23. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2020 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია). თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული მოცემული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- კორექტირებები ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებებში.
- ბიზნესის განმარტება (ფასს 3-ის კორექტირებები).
- არსებითის განმარტება (ბასს 1-ისა და ბასს 8-ის კორექტირებები).
- ფასს 7 სადაზღვევო კონტრაქტები

24. შემდგომი მოვლენები

2020 წლის იანვარში კომპანიამ „სპონსორების მხარდაჭერისა და აქციების შენარჩუნების ხელშეკრულების“ ფარგლებში მიიღო 2 მილიონი აშშ დოლარი, რომელიც აღიარებულ იქნა როგორც დამატებითი შენატანები კაპიტალში (შენიშვნა 13(b)).

2020 წლის თებერვალში, კომპანია უფროს კრედიტორებს, უფროსი კრედიტორებისგან აღებული ყველა სესხისთვის, 7-წლიანი ვადით (2020 წლის 15 ივნისიდან), ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებზე (საბაზისო განაკვეთი + სპრედი 2.5%) შეუთანხმდა (შენიშვნა 15).

პროექტის ოპერაციები 2020 წლის მარტიდან დაიწყო.

გადახდილ PPA ხელშეკრულებას ხელი 2020 წლის 12 მარტს მოეწერა (შენიშვნა 1(b)).

2020 წლის დასაწყისში კორონავირუსის (COVID-19) გავრცელებამ დამატებითი გაურკვევლობები შემოიტანა კომპანიის საოპერაციო გარემოში და გავლენა იქონია კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე. გლობალური ბაზრის მნიშვნელოვანი არეულობის შედეგად, რომელიც გამოწვეული იყო კორონავირუსის გავრცელებით, რის შედეგადაც ლარი კვლავ გაუფასურდა აშშ დოლართან მიმართებაში, დაახლოებით 16%-ით საანგარიშგებო თარიღიდან მოცემული ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის.

კომპანია აკვირდება მოვლენების განვითარების კომპანიის ბიზნესზე გავლენას და საგანგებო ზომები აქვს მიღებული. 17(b)(iv) შენიშვნაში მოცემულ მგრძნობელობის ანალიზში ასახულია სავალუტო კურსების გონივრული შესაძლო ცვლილებების გავლენა კომპანიის ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე საანგარიშგებო თარიღისთვის. ხელმძღვანელობის მიმდინარე შეფასების მიხედვით, კორონავირუსის გავრცელებას და მის შედეგებს არ ექნებათ არსებითი გავლენა კომპანიის საოპერაციო საქმიანობაზე.

მმართველობითი ანგარიშგება

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯიას“ ხელმძღვანელობა წარმოადგენს მის 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ფინანსური წლის მმართველობით ანგარიშგებას.

ზოგადი ინფორმაცია

ბიზნეს მიზანი და ძირითადი საქმიანობები

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“ (შემდგომში, „კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის შესაბამისად და 2011 წლის 8 ივნისს დამტკიცებული, საქართველოს მეწარმეთა შესახებ კანონის მიხედვით. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია 404401438.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია ირაკლი აბაშიძის 6, ბათუმი საქართველო.

კომპანია ავითარებს ჰიდროელექტროსადგურებს აჭარისწყალის მდინარეზე და მის შენაკადებზე სამხრეთ-დასავლეთ საქართველოში. სამშენებლო სამუშაოები სრულდება, საქართველოს მთავრობასთან დადებული, „მშენებლობა, ფლობა, ოპერირება“ ხელშეკრულების მიხედვით („BOO ხელშეკრულება“). BOO ხელშეკრულების ფარგლებში კომპანია პასუხისმგებელია აჭარისწყალის მდინარეზე ჰიდროელექტროსადგურის პროექტის განვითარებაზე, დადგენილი სიმძლავრით მინიმუმ 175 მეგავატი („პროექტი“). თავის მხრივ, საქართველოს მთავრობამ კომპანიას მიანიჭა აჭარისწყალის მდინარის და მისი შენაკადების ჰიდროელექტროსადგურებისთვის გამოყენების ექსკლუზიური უფლება. განახლებული BOO ხელშეკრულების შესწორებას ხელი მოეწერა 2019 წლის 13 დეკემბერს, რაც კომპანიას წარმოებული ელექტროენერგიის საქართველოში გასაყიდად 15-წლიან პერიოდს აძლევს. 2019 წლის 31 დეკემბერს კომპანია საქართველოს მთავრობასთან გადახდილი „ხელშეკრულება ელექტროენერგიის გარანტირებული შესყიდვის შესახებ (PPA)“ მოლაპარაკებების საბოლოო სტადიაზე იყო, რომელსაც ხელი ანგარიშგების თარიღის შემდგომ 2020 წლის 12 მარტს მოეწერა.

კომპანია დარეგისტრირდა როგორც „კვალიფიციური საწარმო“ (Qualified Enterprise) და საქართველოს ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორისგან („ESCO“) მიიღო ლიცენზია ელექტროენერგიის წარმოებაზე, რომელიც ძალაში შედის 2017 წლის 21 სექტემბრიდან. პროექტის ექსპლუატაციაში შესვლა მოსალოდნელი იყო 2017 წლის ოქტომბერში, თუმცა, პროექტის გვირაბებში გარკვეული უბედური შემთხვევის გამო, საქმიანობის დაწყება გადაიდო. პირველი ჰიდროელექტროსადგური მუშაობს 2020 წლის მარტიდან. კომპანიის მთავარ სამიზნე ბაზარს წარმოადგენდა თურქეთი, სადაც ის გეგმავდა ელექტროენერგიის დიდი ნაწილის ექსპორტს. თურქეთის ეკონომიკაში ბოლოდროინდელი არეულობის გამო (ელექტროენერგიაზე ფასების კლება, ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურება) კომპანიამ შეცვალა მისი ძირითადი სამიზნე ბაზარი საქართველოში, მაშასადამე კომპანიის ოპერაციებზე არ ექნება გავლენა თურქეთის მარეგულირებელ სტრუქტურებს.

ქვის ვარდნა გვირაბებში:

2017 წლის აგვისტოსა და ოქტომბერში, პროექტის ტესტირებისას, პროექტის სამიდან ორ გვირაბში დაფიქსირდა ქვის ვარდნის შემთხვევები. ამ შემთხვევების გამო, პროექტის ექსპლუატაციაში შეყვანა გადაიდო გვირაბების სრულად შეკეთების მიზნით.

კომპანიას ჰქონდა მისი აქტივების ნებისმიერი ფიზიკური დაზიანების და ასევე პროექტის ოპერაციების დაწყების დაგვიანების შედეგად გამოწვეული ნებისმიერი შემოსავლის დანაკარგის დაზღვევა. ხელმძღვანელობა ჩართული იყო აქტიურ მოლაპარაკებებში სადაზღვევო კომპანიებთან და მოელოდა, რომ სადაზღვევო ანაზღაურება დაფარავდა გვირაბებში „ქვის ვარდნის“ შემთხვევებით გამოწვეულ სარემონტო სამუშაოების დიდ ნაწილს. 2019 წლის აპრილში, კომპანიამ

დაასრულა მოლაპარაკებები სადაზღვევო კომპანიებთან და „სადაზღვევო ანგარიშსწორების ხელშეკრულებას“ მოაწერა ხელი. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიამ მიიღო მთლიანი სადაზღვევო ანაზღაურება (სულ 73 მილიონი აშშ დოლარი) კომპანიის ქარხნების დაზიანებისთვის და ქვის ვარდნის შემთხვევების შედეგებისთვის.

დამატებით, ზემოთ აღწერილი მოვლენების შედეგად, კომპანიამ ვერ შეძლო 2014 წლის 30 მაისს კომპანიასა და უფროს კრედიტორებს (IFC, EBRD and ADB) შორის დადებული, ზოგადი პირობების ხელშეკრულების (CTA), ქვეთავი 6.02 (ი)-ის მოთხოვნების მიხედვით, „პროექტის დასრულების თარიღის“ (2017 წლის 1 ნოემბერი) დაკმაყოფილება. ამასთანავე, კომპანიამ ასევე ვერ დაფარა 2018 წლის 15 ივნისს, 2018 წლის 15 დეკემბერს და 2019 წლის 15 ივნისს დასაფარი, დარიცხული პროცენტი და ძირი თანხა. ზემოაღნიშნული შეუსრულებლობის შედეგად, კომპანიამ განიცადა ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევა, CTA-ს განმარტების მიხედვით.

2019 წლის 11 ივნისს, თავდაპირველ CTA-სთან (რესტრუქტურირებული პაკეტი) დაკავშირებული „შეთანხმება კორექტირებისა და გადაანგარიშების შესახებ“ უფროს კრედიტორებთან იყო ხელმოწერილი. კომპანიამ, ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევასთან დაკავშირებით მისი უფროსი კრედიტორებისგან ასევე მიიღო „დოკუმენტი უფლებაზე უარის თქმის შესახებ“. CTA-ს რესტრუქტურირებული პაკეტი ძალაში 2019 წლის 8 აგვისტოდან შევიდა. რესტრუქტურირებული პაკეტის მიხედვით პროცენტისა და ძირი თანხის დაფარვები 2020 წლის 15 ივნისიდან და 2021 წლის 15 ივნისიდან იწყება, შესაბამისად და დაფარვის ვადა გახანგრძლივებულია 2034 წლის 15 დეკემბრამდე. შედეგად, 760,378 ათასი ლარის ოდენობით სესხებისა და კრედიტების ნაშთი კლასიფიცირებულ იქნა გრძელვადიანი ვალდებულების სახით, ხოლო 16,654 ათასი ლარის ოდენობით ნაშთი - მოკლევადიანი ვალდებულებების სახით, 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის. 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის 721,284 ათასი ლარის ოდენობით სესხებისა და კრედიტების მთლიანი ნაშთი კლასიფიცირებულ იქნა „მიმდინარედ“ ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევის შედეგად.

პროექტის დანერგვისას წარმოშობილი შეფერხებების და პრობლემების გადასაჭრელად და ამაღდროულად თურქეთის ელექტროენერგიის ბაზრის კლების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობამ, აქციონერების წარმომადგენლებთან ერთად, წამოიწყო მოლაპარაკებები საქართველოს მთავრობასთან ელექტროენერგიის გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულების (PPA) პირობებთან დაკავშირებით და თავდაპირველ BOO ხელშეკრულებაში კორექტირების შესახებ. განახლებული BOO ხელშეკრულების კორექტირების მიხედვით (ხელმოწერილი 2019 წლის 13 დეკემბერს) კომპანიას შეუძლია საქართველოში ელექტროენერგია მთელი წლის განმავლობაში (12 თვე) გაყიდოს, პროექტის საკმიანობის დაწყებიდან პირველი 15 წლის განმავლობაში, გაზრდილი ფიქსირებული ტარიფით, ნაცვლად 3 თვისა წელიწადში, როგორც შეთანხმებული იყო თავდაპირველ „მშენებლობა, ფლობა, ოპერირება“ (BOO) ხელშეკრულებაში. 2019 წლის 31 დეკემბერს ხელმძღვანელობა, განახლებული „ელექტროენერგიის გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულების (PPA)“ თაობაზე საქართველოს მთავრობასთან მოლაპარაკებების ბოლო ეტაპზე იყო. განახლებული „ენერგიის შესყიდვის ხელშეკრულების (PPA)“ ხელმოწერილ იქნა ანგარიშგების თარიღის შემდგომ, 2020 წლის 12 მარტს.

2014 წლის 30 მაისს, აქციონერებს, უფროს კრედიტორებს და კომპანიას შორის დადებული „Sponsors Support and Share Retention Agreement (SSSRA)“ ხელშეკრულების მიხედვით, აქციონერებმა უკვე გადაიხადეს 28 მილიონი აშშ დოლარი (10 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის ივნისში/ივლისში, 3 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის ნოემბერში, 9 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის დეკემბერში და 6 მილიონი აშშ დოლარი 2018 წლის იანვარში/თებერვალში) როგორც გადახარჯვის მხარდაჭერის ნაწილი, რომელიც მიმართული იყო პროექტზე 2018 წლის მარტის ბოლომდე. 2018 და 2019 წლების განმავლობაში დამატებით, 36 მილიონი აშშ დოლარი იქნა შეტანილი კომპანიაში სპონსორების მიერ, 18 მილიონი აშშ დოლარი CEI-ს და TPIPL-ის მიერ, შესაბამისად, როგორც დროებითი სესხები („განახლებადი სესხისხაზი“ (bridge loan)) რათა დაკმაყოფილდეს პროექტის მოთხოვნები, სანამ კომპანია მიიღებს სადაზღვევო შემოსავლებს. რესტრუქტურირების პაკეტის ფარგლებში, აქციონერებისგან სესხის მომსახურების ნაკლებობის გარანტიის ტრანშა 1 -30 მილიონი აშშ დოლარი და ტრანშა 2 – 15 მილიონი აშშ დოლარი იქნა შეთანხმებული, საიდანაც კომპანიამ უკვე მიიღო 28

მილიონი აშშ დოლარი 2019 წელს, „დამატებითი შენატანები კაპიტალში“ ნაწილის სახით. 2020 წლის იანვარში გვირაბების სარემონტო სამუშაოები დასრულდა და მოცემული ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის პროექტი ტესტირების ეტაპზეა და პროექტის ექსპლუატაცია 2020 წლის მარტიდან დაიწყო.

2015 წლის მარტში კომპანიადაასრულა ფინანსური მოლაპარაკებები და 2017 წლის თებერვლის ბოლოს სრულად გამოიყენა უფროსი კრედიტორებისგან აღებული სესხი 250 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით.

იურიდიული სტრუქტურა

კომპანიის სრულუფლებიანი მფლობელია „Adjaristsqali Netherlands B.V.“ (ABV - პირდაპირი მშობელი კომპანია, მფლობელი). „Adjaristsqali Netherlands B.V.“-ის მფლობელია „Tata Power International PTE Limited (TPIPL)“ – 40%, „Clean Energy Invest AS“ (CEI, 93,5% „Norsk Mineral AS“-ს შვილობილი კომპანია) – 40% და „International Financial Corporation“ (IFC) – 20% (საბოლოო აქციონერები). 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „Adjaristsqali Netherlands B.V.“ იყო TPIPL და CEI-ს საერთო კონტროლის ქვეშ.

კომპანია, პროექტისთვის კაპიტალის დაფინანსებას იღებს TPIPL, CEI და IFC-სგან, ხოლო სესხის დაფინანსებას, უფროსი კრედიტორებისგან - IFC (ABV-ს 20%-იანი წილის მფლობელი), EBRD (ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი) და ADB (აზიის განვითარების ბანკი).

პერსონალი

კომპანიას მართავს დირექტორთა საბჭო რომელთა სახელები რეგისტრირებულია კომპანიის ამონაწერში, რომლის მოძიება საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოში არის შესაძლებელი.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯიას“ აქვს დანერგილი სააღრიცხვო კონტროლის სისტემები. ბუღალტრული ჩანაწერები ბუღალტრული აღრიცხვის ელექტრონულ სისტემაში ყოველდღიურად არის განახლებული. დანახარჯები და გადახდები დირექტორთა საბჭოს მიერ დადასტურებული უფლებამოსილების დელეგირებით იმართება. ყველა გარიგების შემქმნელს, შემმოწმებელსა და დამმოწმებელს შორის მოვალეობების განაწილება არსებობს. სააღრიცხვო ჩანაწერები არის შენახული, ისევე როგორც ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით (ფასს) მომზადებული წლიური და შუალედური ფინანსური ანგარიშგებები.

ბუღალტერი საბუღალტრო სისტემაში ჟურნალური გატარებების განხორციელებაზე არის პასუხისმგებელი. მთავარი ბუღალტერი ამოწმებს ჟურნალურ გატარებებს და ყოველი თვის ბოლოს ახორციელებს ანგარიშების ნაშთების შეჯერებას კონტრაჰენტების ანგარიშებთან. ფინანსური აღრიცხვის სპეციალისტი ამზადებს ყოველთვიურ/ყოველკვარტალურ/ნახევარწლიურ და წლიურ საცდელ ბალანსებს ფინანსური დირექტორის მიმოხილვისთვის. ფინანსური დირექტორი პასუხისმგებელია ფინანსური აღრიცხვის სპეციალისტის მიერ მომზადებული საცდელი ბალანსის და ფასს-ს შესაბამისად მომზადებული შუალედური/წლიური ფინანსური ანგარიშგების საერთო მიმოხილვაზე. შუალედური/წლიური ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია გამოსაშვებად აღმასრულებელი დირექტორის და ფინანსური დირექტორის მიერ.

ფინანსური ინფორმაცია

აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

ბალანსის მოძრაობების შეჯამება და გაუფასურების შეფასება

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს არის თუ არა რაიმე ნიშანი იმისა, რომ კომპანიის არაფინანსური აქტივები შეიძლება იყოს გაუფასურებული და მათი აღდგენადი ღირებულება შეიძლება იყოს აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები.

ხელმძღვანელობამ გაუფასურებაზე ტესტირება ჩაატარა, რის შედეგადაც დადგინდა, რომ კომპანიის ძირითადი საშუალებების აღდგენადი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები იყო.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დადგინდა, რომ ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება, 744,995 ათასი ლარის ოდენობით, იყო მეტი ვიდრე მისი აღდგენადი ღირებულება 707,340 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც განისაზღვრა გაუფასურებაზე ტესტირების შედეგად და ამგვარად, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგებისა ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდა შესაბამისი გაუფასურების ზარალი 37,655 ათასი ლარის ოდენობით (2018: 540,726 ათასი ლარი).

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება ძირითადად განისაზღვრა ფულადი ნაკადების დისკონტირების ტექნიკის გამოყენებით, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიხედვით, რომელიც კლასიფიცირდა სამართლიანი ღირებულებების იერარქიის მესამე დონეში, გამოყენებული შეფასების ტექნიკის მონაცემების საფუძველზე.

ძირითადი საშუალებების შეფასებისას, გამოყენებულ იქნა შემდეგი ძირითადი ვარაუდები:

- პროექტის მოსალოდნელი საოპერაციო შედეგების საფუძველზე განხორციელდა ფულადი ნაკადების 48-წლიანი პროგნოზები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ გამართლებულია 48-წლიანი პერიოდის გამოყენება, რადგან ის ასახავს ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის საშუალო სასარგებლო მომსახურების ვადას, პროექტის ექსპლუატაციაში შესვლის თარიღიდან.
- გამოყენებულ იქნა დისკონტირების განაკვეთი დაბეგვრამდე 7.77% პროცენტი;
- ელექტროენერგიის გარანტირებული შეძენის ხელშეკრულებაში (PPA) (ამჟამად, საქართველოს მთავრობასთან მოლაპარაკებების საბოლოო ეტაპზე) მითითებული ელექტროენერგიის ტარიფი განსაზღვრულ იქნა საქართველოში გაყიდვების პირველი 15 თანმიმდევრული წლისთვის, ინფლაციის ყოველწლიური ნამატით;

ხელმძღვანელობამ გამოავლინა ორი ძირითადი ვარაუდი რომელსაც შეიძლება არსებითი გავლენა ჰქონდეს მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ოდენობის შეფასებაზე:

- გამოყენებული, გადასახადებამდე დისკონტირების განაკვეთის დაახლოებით 1%-იანი ზრდა, შეამცირებდა აღდგენად ღირებულებას 85,594 ათასი ლარით და შესაბამისად, იგივე ოდენობით გაიზრდებოდა გაუფასურება;
- პროგნოზირებული შემოსავლის დაახლოებით 10%-იანი შემცირება, შეამცირებდა აღდგენად ღირებულებას 114,300 ათასი ლარით და შესაბამისად, იგივე ოდენობით გაიზრდებოდა გაუფასურება;

კომპანიის მიერ განხორციელებული ინვესტიციები კაპიტალის ინვესტიციებით და კომპანიის აქციონერებისგან მიღებული სესხებით, ასევე შვილობილ კომპანიაზე გაცემული საგარეო სესხების საშუალებით ფინანსდება. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის საგარეო სესხები 777 მილიონ ლარს შეადგენდა.

2019 წლის განმავლობაში, კომპანიამ უწყვეტი/საოპერაციო საქმიანობებიან ვერ მიიღო შემოსავალი რადგან პროექტი ჯერ კიდევ მშენებლობის ეტაპზე იყო.

გვირაბებში ბოლოდროინდელი განვითარებების შედეგად, პირველმა ჰიდროელექტროსადგურმა ფუნქციონირება 2020 წლის მარტიდან დაიწყო. ბალანსის თარიღის მდგომარეობით, კომპანია კვლავ იღებს მხარდაჭერას აქციონერის დაფინანსებიდან და მათ პროექტის განვითარებაში ინვესტიციების განსახორციელებლად იყენებს.

ფინანსური მდგომარეობა

კომპანია აქციონერებისგან მიღებული კაპიტალის შენატანებით და ფინანსური ინსტიტუტებისგან - ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD), აზიის განვითარების ბანკი (ADB) და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაცია (IFC) - მიღებული კრედიტებით ფინანსდება.

კომპანიას ჯერ არ გააჩნია საოპერაციო ფულადი ნაკადები და დაფინანსებას მფლობელისგან იღებს. ამ მიზნით, კომპანია დაგეგმილი განვითარების სამუშაოების სავარუდო ფინანსური საჭიროებებიდან გამომდინარე, ახორციელებს ფულადი ნაკადების გადინებების პროგნოზს.

კომპანია შემდგომში დაგეგმავს ცდილობს ლიკვიდურობის მართვას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდურობა ვალდებულებების ვადაში დაფარვისთვის, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში არასაჭირო დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ბალანსის თარიღისთვის კომპანიამ წარმოადგინა შემდეგი კოეფიციენტები:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტი	-10.8%	-42.4%
ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	0.35	0.02
ლიკვიდურობის კოეფიციენტი (უფროსი სესხების რეკლასიფიკაციის გარეშე)	0.61	0.37

გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტი აქციონერთა კაპიტალის აქციონერთა კაპიტალის და ვალდებულებების მთლიან ოდენობაზე გაყოფით გამოითვლება. ლიკვიდურობის კოეფიციენტი მიმდინარე აქტივების მიმდინარე ვალდებულებებზე გაყოფით გამოითვლება. საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში კომპანიამ გადალახა ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევა, ახალი CTA-ს განმარტების მიხედვით. „უფროსი სესხების“ გრძელვადიან ვალდებულებებად რეკლასიფიკაციამ წინა წელთან შედარებით უფრო მაღალი ლიკვიდურობის კოეფიციენტი გამოიწვია.

ფულადი ნაკადები და დაფინანსების მოთხოვნა

2014 წლის 30 მაისს, აქციონერებს, უფროს კრედიტორებს და კომპანიას შორის დადებული „Sponsors Support and Share Retention Agreement (SSSRA)“ ხელშეკრულების მიხედვით, აქციონერებმა უკვე გადაიხადეს 28 მილიონი აშშ დოლარი (10 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის ივნისში/ივლისში, 3 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის ნოემბერში, 9 მილიონი აშშ დოლარი 2017 წლის დეკემბერში და 6 მილიონი აშშ დოლარი 2018 წლის იანვარში/თებერვალში) როგორც გადახარჯვის მხარდაჭერის ნაწილი, რომელიც მიმართული იყო პროექტზე 2018 წლის მარტის ბოლომდე. 2018 და 2019 წლების განმავლობაში დამატებით, 36 მილიონი აშშ დოლარი იქნა შეტანილი კომპანიაში სპონსორების

მიერ, 18 მილიონი აშშ დოლარი CEI-ს და TPIPL-ის მიერ, შესაბამისად, როგორც დროებითი სესხები („განახლებადი სესხის ხაზი“ (bridge loan)) რათა დაკმაყოფილდეს პროექტის მოთხოვნები, სანამ კომპანია მიიღებს სადაზღვევო შემოსავლებს. რესტრუქტურირების პაკეტის ფარგლებში, აქციონერებისგან სესხის მომსახურების ნაკლებობის გარანტიის ტრანშა 1 -30 მილიონი აშშ დოლარი და ტრანშა 2 – 15 მილიონი აშშ დოლარი იქნა შეთანხმებული, საიდანაც კომპანიამ უკვე მიიღო 28 მილიონი აშშ დოლარი 2019 წელს, „დამატებითი შენატანები კაპიტალში“ ნაწილის სახით.

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, კომპანიის ფასს-ების შესაბამისად მომზადებული სავალდებულო ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის დაგროვილი ზარალი შეადგენს 528,653 ათას ლარს (2018 წლის 31 დეკემბერი: 593,098 ათასი ლარი). პროექტი ჯერ კიდევ არ არის შესული ექსპლუატაციაში და ჯერ არ გამოიმუშავებს შემოსავლებს, შესაბამისად დივიდენდები ან აქციონერთა სესხები აღნიშნული პერიოდის განმავლობაში არ გაცემულა.

მნიშვნელოვანი რისკები და გაურკვევლობა

კომპანიამ, 2017 წლის სექტემბრიდან დანერგა რისკების მართვის სტრუქტურა, რომელიც პროექტთან დაკავშირებული რისკების უმეტესობის გამოსავლენად იქნა გამოყენებული. აღნიშნული რისკების ერთობლიობიდან, 10 ძირითადი რისკი განისაზღვრა როგორც რისკები რომლებიც უნდა იყოს მიმოხილული დირექტორთა საბჭოს ყველა კრებაზე. ამასთანავე, კომპანიამ დანერგა შესაბამისობის მართვის სისტემა, რომელიც აკონტროლებს მარეგულირებელ, სასესხო და სახელშეკრულებო ვალდებულებების უმეტესობას, რათა მოხდეს შეუსაბამობის პოტენციური რისკების აღმოფხვრა. შეუსაბამობის შემთხვევები და აღნიშნულის შემსუბუქების და აღმოფხვრის გეგმები აუდიტის კომიტეტის და დირექტორთა საბჭოს მიერ არის მიმოხილული.

სტრატეგიული

კომპანიის ერთადერთ ინვესტიციას აღნიშნული პროექტი წარმოადგენს. მოსალოდნელია, რომ პროექტი შემოსავალს საქართველოს ელექტროენერგიის ბაზარზე ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიიღებს. ამ ეტაპზე, ძირითადი რისკი არის გონივრული ხარჯებით და უმოკლეს ვადაში გვირაბის რეაბილიტაცია და პროექტის ექსპლუატაციაში გაშვება. აღნიშნულთან დაკავშირებით, კომპანიის ხელმძღვანელობას, საბჭოს ზედამხედველობის ქვეშ, სარეაბილიტაციო სამუშაოების ჩატარება ევალება. კომპანია აქტიურად ადევნებს თვალს ელექტროენერგიის ბაზარს და რეგულაციებს საქართველოში და საქართველოში „ელექტროენერგიის გარანტირებული შესყიდვის ხელშეკრულების“ საშუალებით ელექტროენერგიის გაყიდვის შესაფერის სტრატეგიაზე მუშაობს.

საბაზრო

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“-ს საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

საოპერაციო

კომპანია საწყის ეტაპზეა („სტარტაპი“), როდესაც ის სარემონტო სამუშაოების დასრულებასა და ჰიდროელექტროსადგურის ამუშავებაზე კონცენტრირდება. 2020 წლის იანვარში, გვირაბების სარემონტო სამუშაოები დასრულდა და პროექტი ტესტირების ეტაპზეა. 2020 წლის მარტიდან ფუნქციონირებაც დაწყებულია. შესაბამისად, საოპერაციო რისკები ამ ეტაპზე უმეტესად კომპანიის აქციონერებისგან ან სხვა წყაროებისგან დაფინანსების საჭიროებას უკავშირდება, კრედიტორების და პროექტის საბჭოს მიერ, მათი საინვესტიციო საქმიანობების დასაფინანსებლად, დადასტურებულის შესაბამისად. აქციონერების და კრედიტორების ნებისმიერ გადაწყვეტილებას დაფინანსების თაობაზე ექნება პირდაპირი გავლენა კომპანიაზე.

ზემოაღნიშნულ რისკთან ერთად, ის ასევე მიმწოდებლების რისკებით, IT რისკებით და ბიზნეს და სამუშაო პროცესებთან (სარემონტო სამუშაოებში ჩართული სფეროებით შეზღუდული) დაკავშირებული რისკებით გამოწვეულ საოპერაციო რისკებს ექვემდებარება. მხოლოდ სანდო და ცნობილ მხარეებთან თანამშრომლობის გზით, ძლიერი IT გარემოს შექმნისა და შენარჩუნების გზით და შიდა სამუშაო პროცესების მიმოხილვისა და განვითარების გზით, დირექტორებს მიაჩნიათ, რომ ზემოაღნიშნული რისკები მისაღებ დონემდე არის შემსუბუქებული.

ფინანსური

კომპანიის პოლიტიკა, ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებასთან დაკავშირებით, ისეთი ფინანსური რისკების თავიდან აცილებას მოიცავს როგორებიცაა საკრედიტო ან ლიკვიდურობის რისკები.

კომპანია არ ფლობს წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს. ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული ფინანსური ინსტრუმენტები შედგება მხოლოდ ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტებისგან როგორებიცაა სხვა მოთხოვნები, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სხვა ვალდებულებები, სესხები და კრედიტები. ფინანსური რისკები მოიცავს საბაზრო რისკებს (უცხოური სავალუტო გაცვლითი კურსის რისკები, საპროცენტო განაკვეთის რისკები და ფასის რისკები) და/ან საკრედიტო რისკებს. კომპანია სავალუტო ბაზრებზე ცვლილებებს და ასევე, სასაქონლო ფასის და საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებებს ექვემდებარება.

შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“ მის დაფინანსებას აქციონერებისგან მიღებული შენატანების და საერთაშორისო კრედიტორებისგან (IFC, EBRD და ADB) მიღებული საგარეო სესხის საშუალებით იღებს. სესხების საბოლოო გატანა 2017 წლის 6 თებერვალს შესრულდა.

სავალუტო რისკი

აქციონერებისგან დაფინანსება აშშ დოლარში არის მიღებული, მაშინ როდესაც საქართველოში სამუშაო ვალუტა არის ლარი. სავალუტო რყევები აღნიშნულ ორ ვალუტას შორის წარმოადგენს ძირითად ხარჯს ან შემოსავალს კომპანიის მოგების ან ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. კომპანიას ამჟამად არ აქვს აღნიშნული ორი ვალუტის ჰეჯირების გეგმები.

კანონები და რეგულაციები

კომპანია საქართველოში მოქმედი კანონებით და რეგულაციებით არის შეზღუდული. ხელმძღვანელობა ადასტურებს, რომ ის შესაბამისობაშია ყველა შესაბამის კანონთან და რეგულაციებთან. ხელმძღვანელობა ასევე ადასტურებს, რომ კომპანია შესაბამისობაშია შპს „აჭარისწყალი ჯორჯიას“ და საქართველოს მთავრობას შორის ხელმოწერილი BOO ხელშეკრულების ყველა მოთხოვნასთან და შესაბამის იურიდიულ მოთხოვნებთან საქართველოში.

ბიზნეს სივრცე რომელშიც კომპანია ფუნქციონირებს ბუნებრივად არის დაქვემდებარებული რიგ იურიდიულ რისკებს, საგადასახადო რისკებს და საჯარო ორგანოებთან ანგარიშის წარდგენასთან ან სხვა საგარეო ანგარიშგებასთან დაკავშირებულ რისკებს. ჩვენი პოლიტიკაა რომ ჩვენი პერსონალის ცოდნასა და გამოცდილებაში განვახორციელოთ ინვესტიციები. ამასთანავე, ჩვენ მარეგულირებელი რისკების გამოსავლენად და შესამსუბუქებლად პროფესიონალი ექსპერტები გვყავს დაქირავებული (ანუ საგადასახადო, საშემფასებლო და იურიდიული მრჩეველები).

ფინანსური და არაფინანსური მოსწრების მაჩვენებლები

კომპანია წარმოადგენს კომპანიას, რომელიც მოელის შემოსავლის მიღებას ელექტროენერგიის გაყიდვიდან. შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“ მის ჰიდროელექტროსადგურს ანვითარებს, რომელმაც ფუნქციონირება 2020 წლის მარტიდან დაიწყო. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, პროექტის გვირაბების შეკეთების გარდა სხვა საქმიანობები არ განხორციელებულა. შესაბამისად, კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური მოსწრების მაჩვენებლები არის შეზღუდული. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ხელმძღვანელობა პროექტის გონივრული ხარჯით და გონივრულ ვადებში დასრულებაზე და მისი სადაზღვევო პოლიტიკის და ხელშეკრულებების მიხედვით ხარჯების მაქსიმალური აღდგენის უზრუნველყოფაზე იყო კონცენტრირებული.

გარემოსთან და პერსონალთან დაკავშირებული ინფორმაცია

კომპანია მჭიდროდ თანამშრომლობს საზოგადოებასთან და გარემოსთან, და უზრუნველყოფს რომ ნებისმიერი ზარალი ან გარემოს დაზიანება შესაბამისად იყოს მოგვარებული ადგილობრივი რეგულაციების შესაბამისად. კომპანია შესაბამისობაშია საქართველოს გარემოსდაცვით რეგულაციებთან, აგრეთვე გამსესხებლების გარემოსდაცვით და უსაფრთხოებასთან დაკავშირებულ ზომებთან.

ინფორმაცია ფინანსურ ინსტრუმენტებზე

კომპანიამ, 2019 წლის დეკემბერში ტექსტილის ქარხნისთვის საიჯარო ხელშეკრულება გააფორმა. წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე გავლენა არ იქნა მიჩნეული არსებითად დამატებითი ახსნა-განმარტებებისთვის.

კვლევისა და განვითარების ინფორმაცია

წლის განმავლობაში არ ჩატარებულა კვლევისა და განვითარების ღონისძიებები (2018: არცერთი).

ინფორმაცია ბიზნესის ფუნქციონირების სოციალურ ასპექტებთან დაკავშირებით

კომპანიამ, მის ყველა ძირითად პროექტის საქმიანობის სივრცეებთან ახლოს რამდენიმე საჯარო ინფორმაციის ოფისი (PIO) გახსნა. აღნიშნული ოფისები პროექტის საქმიანობებთან დაკავშირებით შესაბამის ინფორმაციას ავრცელებენ, ასევე უზრუნველყოფენ ადგილობრივი საზოგადოების ჩართულობას მათი შეთავაზებების, პრეტენზიებისა და წინადადებების საშუალებით.

პროექტმა მიიღო და ასრულებს დაინტერესებულ მხარეთა გარიგების გეგმას და მრავალი სოციალური ინფრასტრუქტურული პროექტი მიღებულია საზოგადოების განვითარებისა და საარსებო საშუალებების აღდგენის მიმართულებით.

სხვა ინფორმაცია

უფლებამოსილების დელეგირება და საოპერაციო პროცესი

კომპანიას არ აქვს მარკეტინგთან, დისტრიბუციასთან და ინოვაციებთან დაკავშირებული რაიმე საქმიანობები. კომპანია მისი მმართველი დირექტორების მიერ იმართება. ხარჯების დადასტურება და საბანკო გადახდების ავტორიზაცია დამტკიცებული დადგენილებების საშუალებით ხორციელდება. კომპანიის წესდება კორპორატიულ მმართველობასთან დაკავშირებულ საკითხებთან მიმართებაში მმართველ დოკუმენტს წარმოადგენს. შპს „აჭარისწყალი ჯორჯია“ მის საქმიანობას მმართველობითი გუნდის საშუალებით ახორციელებს: ბატონი ჯოში პრამანტ ვასანტ, აღმასრულებელი დირექტორი, ბატონი ანანდ ჰარიდას სოლანკი, ფინანსური დირექტორი და ბატონი რაკემ ნაიკი, საოპერაციო დირექტორი (2020 წლის თებერვლიდან).

ქცევის კოდექსის გამოყენებასთან დაკავშირებული ინფორმაცია

კომპანია „თანამშრომელთა სახელმძღვანელო“-ს დოკუმენტს ემორჩილება, რომელიც კონკრეტულ, დაცულ ქცევის კოდექსთან დაკავშირებულ ინფორმაციას არეგულირებს.

შემაგნლობასთან დაკავშირებით დამატებითი დაკვირვებები რეგულარულ საფუძველზე ხორციელდება და საჭიროების შემთხვევაში, დირექტორების ცოდნისა და გამოცდილების მიხედვით კორექტირებების დამუშავება ხდება.

ბალანსის შემდგომი მოვლენები

2020 წლის თებერვალში, კომპანია უფროს კრედიტორებს, უფროსი კრედიტორებისგან აღებული ყველა სესხისთვის, 7-წლიანი ვადით (2020 წლის 15 ივნისიდან), ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებზე (საბაზისო განაკვეთი + სპრედი 2.5%) შეუთანხმდა.

პროექტის ოპერაციები 2020 წლის მარტიდან განახლდა. გადახდილ PPA ხელშეკრულებას ხელი 2020 წლის 12 მარტს მოეწერა.

2020 წლის იანვარში კომპანიამ „სპონსორების მხარდაჭერისა და აქციების შენარჩუნების ხელშეკრულების“ ფარგლებში მიიღო 2 მილიონი აშშ დოლარი, რომელიც აღიარებულ იქნა როგორც დამატებითი შენატანები კაპიტალში.

2020 წლის დასაწყისში კორონავირუსის (COVID-19) გავრცელებამ დამატებითი გაურკვევლობები შემოიტანა კომპანიის საოპერაციო გარემოში და გავლენა იქონია კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე. გლობალური ბაზრის მნიშვნელოვანი არეულობის შედეგად, რომელიც გამოწვეული იყო კორონავირუსის გავრცელებით, რის შედეგადაც ლარი კვლავ გაუფასურდა აშშ დოლართან მიმართებაში, დაახლოებით 16%-ით საანგარიშგებო თარიღიდან მოცემული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის.

კომპანია აკვირდება მოვლენების განვითარების კომპანიის ბიზნესზე გავლენას და საგანგებო ზომები აქვს მიღებული. 17(b)(iv) შენიშვნაში მოცემულ მგრძნობელობის ანალიზში ასახულია სავალუტო კურსების გონივრული შესაძლო ცვლილებების გავლენა კომპანიის ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე საანგარიშგებო თარიღისთვის. ხელმძღვანელობის მიმდინარე შეფასების მიხედვით, კორონავირუსის გავრცელებას და მის შედეგებს არ ექნებათ არსებითი გავლენა კომპანიის საოპერაციო საქმიანობაზე.

მომავალი განვითარებები

ინვესტიციები და დაფინანსება

პროექტი უკვე აშენებულია. ზემოაღნიშნულის შესაბამისად, აქციონერები, კრედიტორები და კომპანიის ხელმძღვანელობა ერთად მუშაობდნენ გვირაბების სარემონტო სამუშაოებისთვის საკმარისი დაფინანსების უზრუნველსაყოფად, რომელიც საკმარისი იქნება რომ ჰიდროელექტროსადგური მისი გამიზნული მოხმარებისთვის შესაბამის ადგილმდებარეობაზე და შესაბამის მდგომარეობაში იქნას მოყვანილი. 2020 წლის მარტიდან შუახევის ჰიდროელექტროსადგური უკვე ფუნქციონირებს.

კვლევა და განვითარება

კომპანია არ გეგმავს რაიმე დამატებითი რესურსების გამოყოფას მომავალში და არ გეგმავს მომავალში რაიმე კვლევისა და განვითარების საქმიანობების წარმოებას.

გარემოებები რომლებზეც ბრუნვის/მომგებიანობის განვითარება არის დამოკიდებული

კომპანია წარმოადგენს ჰოლდინგურ კომპანიას და მის ძირითად საქმიანობებში ცვლილებები არ არის მოსალოდნელი. სტაბილური და შესაფერისი სტრატეგიის ჩამოყალიბების მიზნით ამ ქვეყნებში ელექტროენერგიის გასაყიდად, პროექტის ექსპლუატაციაში გაშვებასთან ახლოს, ელექტროენერგიის ბაზრების რყევების და საქართველოში მოქმედი რეგულაციების მუდვიმი მონიტორინგი ხორციელდება.

მმართველობით ანგარიში ხელმოწერილია 2020 წლის 30 მარტს.



პრაშანტ ჯოში
აღმასრულებელი დირექტორი



ანანდ სოლანკი
ფინანსური დირექტორი