

სს „საქართველოს სახელმწიფო
ელექტროსისტემა“

კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგება
2014 წლის მდგომარეობით

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	Error!	Bookmark	not
defined.			
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება			5
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება			6
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება			7
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება			9
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები			11

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის“
დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ ჩავატარეთ სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის“ (შემდგომში - „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას, შემოსავალ-გასავლისა და სხვა საერთო შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვის და სხვა განმარტებითი ინფორმაციის შემცველ შენიშვნებს.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, ხელმძღვანელობის თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა

ჩვენ ვალდებულნი ვართ, ჩვენს მიერ ჩატარებულ აუდიტზე დაყრდნობით, გამოვთქვათ მოსაზრება წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტები ჩვენგან მოითხოვს ეთიკის ნორმების დაცვას და აუდიტის იმგვარად დაგეგმვასა და ჩატარებას, რათა მივიღოთ გონივრული რწმუნება იმისა, რომ ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს.

აუდიტი გულისხმობს გარკვეული პროცედურების ჩატარებას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებსა და განმარტებებზე აუდიტორული მტკიცებულების მოსაპოვებლად. შერჩეული პროცედურები დამოკიდებულია აუდიტორის პროფესიულ მსჯელობაზე, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოდგენილი არსებითი უზუსტობის რისკის შეფასებას. რისკის ამ შეფასებისას აუდიტორი ითვალისწინებს შიდა კონტროლის არსებულ სისტემებს, რომლებიც ქმნის შესაბამის პირობებს ორგანიზაციის მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და სამართლიანი წარდგენისათვის. აღნიშნულის მიზანს არ წარმოადგენს მოსაზრების გამოხატვა ორგანიზაციის შიდა კონტროლის სისტემის ეფექტიანობაზე. აუდიტი ასევე მოიცავს ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, სააღრიცხვო შეფასებების სისწორისა და მთლიანად ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შეფასებას.

შპს KPMG Georgia

4, ბესიკის ქ.
თბილისი, 0108,
საქართველო

ტელ.

ფაქსი

ინტერნეტი

+995 (32) 2935695

+995 (32) 2935713

www.kpmg.ge

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

დასკვნა

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

შპს KPMG Georgia

25 ივნისი 2015

'000 ლარი	შენიშვნა	2014	2013
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	939,929	908,997
არამატერიალური აქტივები		1,274	1,755
გრძელვადიანი აქტივების წინასწარი ანგარიშსწორება		24,524	1,246
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	9	7,134	6,869
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	35,692	38,671
სულ გრძელვადიანი აქტივები		1,008,553	957,538
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები		7,654	7,974
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	22,072	21,572
მიმწოდებლების მიმართ გაცემული ავანსები		8,877	767
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	31,235	35,419
სულ მიმდინარე აქტივები		69,838	65,732
სულ აქტივები		1,078,391	1,023,270
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	12	528,257	510,249
დაურეგისტრირებელი კაპიტალი		45,913	27,457
უცხოური ვალუტის გადაფასების რეზერვი		(451)	(104)
გაუნაწილებელი მოგება		(313,877)	(317,796)
სულ კაპიტალი		259,842	219,806
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	14	545,152	580,815
რესტრუქტურირებული ვალდებულებები	15	59,636	59,167
აქტივებთან დაკავშირებული გრანტები	16	80,057	71,060
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები		1,739	1,793
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		686,584	712,835
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	14	80,303	47,444
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17	42,770	35,757
რესტრუქტურირებული ვალდებულებები	15	5,000	4,599
აქტივებთან დაკავშირებული გრანტები	16	3,892	2,829
მიმდინარე ვალდებულებები		131,965	90,629
სულ ვალდებულებები		818,549	803,464
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,078,391	1,023,270

*სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2014 წლის
მდგომარეობით*

'000 ლარი	შენიშვნა	2014	2013
შემოსავალი	5	86,210	61,337
სხვა შემოსავალი		6,034	14,076
ხელფასები და სარგოები		(20,994)	(18,810)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(51,122)	(33,096)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(21,754)	(19,577)
შედეგები საოპერაციო საქმიანობიდან		(1,626)	3,930
ფინანსური შემოსავალი	6	32,363	3,302
ფინანსური ხარჯები	6	(27,083)	(64,757)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)		5,280	(61,455)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადამდე		3,654	(57,525)
მოგების გადასახადის სარგებელი/(ხარჯი)	7	265	(5,653)
მოგება/(ზარალი) წლის განმავლობაში		3,919	(63,178)
სხვა სრული შემოსავალი			
<i>საკითხები, რომელთა კლასიფიცირებაც შესაძლებელია მოგების ან ზარალის სახით</i>			
უცხოური ვალუტის გადაფასების სხვაობები უცხოურ ოპერაციებთან დაკავშირებით		(347)	143
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		3,572	(63,035)

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2015 წლის 25 ივნისს და ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

სულხან ზუმბურიძე
რეაბილიტაციის მენეჯერი

ნინო მაისურაძე
მთავარი ბუღალტერი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება იკითხება შენიშვნებთან ერთად და წარმოადგენს 8-დან 45-ე გვერდამდე წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

*სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“
კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2014 წლის მდგომარეობით*

'000 ლარი	დაურეგისტ				სულ
	საწესდებო კაპიტალი	რირებელი კაპიტალი	გადაფასები ს რეზერვი	გაუნაწილებე ლი მოგება	
ბალანსი 2013 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	510,108	27,194	(247)	(254,618)	282,437
სულ სრული ზარალი მოცემული წლისთვის					
ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	-	(63,178)	(63,178)
სხვა სრული შემოსავალი					
უცხოური ვალუტის გადაფასების სხვაობები	-	-	143	-	143
სულ სხვა საერთო შემოსავალი მოცემული წლისთვის	-	-	143	-	143
სულ საერთო ზარალი მოცემული წლისთვის	-	-	143	(63,178)	(63,035)
მფლობელების შენატანები და განაწილებები					
სააქციო კაპიტალის გამოშვება	141	263	-	-	404
სულ მფლობელების შენატანები და განაწილება	141	263	-	-	404
ბალანსი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	510,249	27,457	(104)	(317,796)	219,806
ბალანსი 2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	510,249	27,457	(104)	(317,796)	219,806
სულ საერთო ზარალი მოცემული წლისთვის					
ზარალი მოცემული წლისთვის	-	-	-	3,919	3,919
სხვა სრული ზარალი					
უცხოური ვალუტის გადაფასების სხვაობები	-	-	(347)	-	(347)
სულ სხვა საერთო შემოსავალი მოცემული წლისთვის	-	-	(347)	-	(347)
სულ საერთო ზარალი მოცემული წლისთვის	-	-	(347)	3,919	3,572
მფლობელების შენატანები და განაწილებები					
სააქციო კაპიტალის გამოშვება	1,811	-	-	-	1,811

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება იკითხება შენიშვნებთან ერთად და წარმოადგენს 8-დან 45-ე გვერდამდე წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

*სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“
კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2014 წლის მდგომარეობით*

'000 ლარი	დაურეგისტ				სულ
	საწესდებო კაპიტალი	რირებელი კაპიტალი	გადაფასები ს რეზერვი	გაუნაწილებე ლი მოგება	
მფლობელების არაფულადი შენატანები (იხ. მე-8 შენიშვნა)	-	34,653	-	-	34,653
საწესდებო კაპიტალის რეგისტრაცია	16,197	(16,197)	-	-	-
სულ მფლობელების შენატანები და განაწილება	18,008	18,456	-	-	36,464
ბალანსი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	528,257	45,913	(451)	(313,877)	259,842

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება იკითხება შენიშვნებთან ერთად და წარმოადგენს 8-დან 45-ე გვერდამდე წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

*სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2014 წლის მდგომარეობით*

'000 ლარი	შენიშვნა	2014		2013	
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან					
მოგება/ (ზარალი) მოგების დაბეგვრამდე			3,654		(57,525)
<i>კორექტირება:</i>					
ცვეთა და ამორტიზაცია			51,122		33,096
ძირითადი საშუალებების გასხვისებისას წარმოშობილი ზარალი, წმინდა			2,529		1,827
წმინდა ფინანსური (შემოსავალი)/ ხარჯები			(5,280)		61,455
შემოსავალი გრანტების ამორტიზაციიდან	16		(3,357)		(528)
			48,668		38,325
<i>ცვლილებები:</i>					
მარაგები			320		(3,320)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები			1,615		7,060
გრანტები	16		13,417		2,234
ავანსები			(8,110)		803
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები			(54)		(504)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები			10,320		(624)
შეზღუდული ფულადი სახსრები	11		2,397		960
ფულადი ნაკადები პროცენტის გადახდამდე განხორციელებული ოპერაციებიდან			68,573		44,934
გადახდილი პროცენტი			(9,689)		(4,182)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			58,884		40,752
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან					
მიღებული პროცენტი			2,709		3,302
შემოსავალი ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან			595		-
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შეძენა			(72,804)		(90,434)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები			(69,500)		(87,132)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან					
შემოსავლები სესხებიდან			38,750		67,301
რესტრუქტურირებული ვალდებულებების ანგარიშსწორება			(5,431)		(2,922)
სესხების ანგარიშსწორება			(24,448)		(8,582)
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან			8,871		55,797

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება იკითხება შენიშვნებთან ერთად და წარმოადგენს 8-დან 45-ე გვერდამდე წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

*სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2014 წლის მდგომარეობით*

'000 ლარი	შენიშვნა	2014	2013
	ნა	_____	_____
წმინდა (შემცირება)/ ზრდა ფულად სახსრებში და მათ ეკვივალენტებში		(1,745)	9,417
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვრის მდგომარეობით		32,914	21,878
სავალუტო კურსის მერყეობის ეფექტი ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(42)	1,619
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	11	31,127	32,914

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება იკითხება შენიშვნებთან ერთად და წარმოადგენს 8-დან 45-ე გვერდამდე წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს.

1. ანგარიშგების წარმდგენი ორგანიზაცია

(a) ორგანიზაცია და საქმიანობა

სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“ (შემდგომში - „კომპანია“) წარმოადგენს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად 2002 წლის 12 ნოემბერს სს „ელექტროგადაცემისა“ და შპს „ელექტროდისპეტჩერიზაცია-2000“-ის შერწყმის შედეგად დაფუძნებულ სააქციო საზოგადოებას და მათ სამართალმემკვიდრეს. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთობლივად წოდებულნი, როგორც ჯგუფი და ცალ-ცალკე - როგორც ჯგუფში შემავალი საწარმოები) ფინანსურ ანგარიშგებებს. ჯგუფში შემავალი საწარმოები წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებებსა და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს, რაც განისაზღვრება საქართველოსა და თურქეთის რესპუბლიკის სამოქალაქო კოდექსების შესაბამისად და წარმოდგენილია 22-ე შენიშვნაში.

კომპანიის იურიდიული მისამართი არის: საქართველო, თბილისი 0105, ბარათაშვილის ქუჩა #2.

კომპანიისა მთავარ საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოს მთელ ტერიტორიაზე ელექტროენერჯის გადაცემა და დისპეტჩერიზაცია, რაც რეგულირდება კანონით ელექტროენერჯისა და ბუნებრივი გაზის შესახებ. შპს „ენერგოტრანსი“, ჯგუფის ძირითადი შვილობილი კომპანია, დაარსდა 2002 წელს სახელმწიფოს საკუთრებაში არსებული საწარმოს სახით. შპს „ენერგოტრანსის“ ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ელექტროენერჯის გადაცემა, ექსპორტისა და ელექტროენერჯის მიწოდების ჩათვლით, 500 კილოვოლტიანი ვარძიისა და ზეკარის ელექტროგადამცემი ხაზების და 400 კილოვოლტიანი მესხეთის შემაერთებელი ხაზის საშუალებით თურქეთთან, რომელიც გაყვანილ იქნა „შავი ზღვის ელექტროგადამცემი ქსელის პროექტის“ (BSTN) შემადგენელი ნაწილის სახით. ახალი ხაზები უზრუნველყოფს დამატებით უსაფრთხოებას საქართველოს ელექტროგადამცემი ქსელისთვის მეორე დასავლეთ-აღმოსავლეთ 500 კილოვოლტიანი ხაზის დამატების გზით და თურქეთში ელექტროენერჯის ექსპორტის შესაძლებლობის ხელშეწყობით. BSTN პროექტი დასრულდა 2013 წლის ბოლოს, რომლის ფარგლებშიც შპს „ენერგოტრანსის“ მთავარ მიზანს წარმოადგენს BSTN პროექტში აღმასრულებელი სააგენტოს სახით მოქმედება, რომელიც ახორციელებს საყოველთაო კონტროლს, ზედამხედველობასა და მონიტორინგს პროექტთან დაკავშირებული სამშენებლო სამუშაოებისა და ღონისძიებების კონტრაქტორების მიერ შესრულებულ სამუშაოებზე. ჯგუფი ახორციელებს თავის საქმიანობას ლიცენზიების საფუძველზე, რომლებიც მოპოვებული აქვს საქართველოს ენერჯეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიისაგან.

2014 და 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის დედობილ და საბოლოო დედობილ კომპანიას წარმოადგენს სს „საპარტნიორო ფონდი“. ჯგუფის მთავარ მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს საქართველოს მთავრობა. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოდგენილია 21-ე შენიშვნაში.

(b) საქართველოს ბიზნეს გარემო

ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოს ტერიტორიაზე. შესაბამისად, ჯგუფი დამოკიდებულია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებიც წარმოადგენენ განვითარებადი ქვეყნის ბაზრებს. სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი ბაზები ჯერ კიდევ ვითარდება და განიცდის სხვადასხვა ინტერპრეტაციებსა და ცვლილებებს, რომლებიც სხვა სამართლებრივ და ფისკალურ დაბრკოლებებთან ერთად, სირთულეებს უქმნის საქართველოს ტერიტორიაზე მომუშავე კომპანიებს. მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ჯგუფის ოპერაციებსა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე საქართველოს ბიზნეს გარემოს ზეგავლენის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან.

2. მომზადების საფუძველი

შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (“ფასს”) სრულ შესაბამისობაში.

3. მოქმედი და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის მოქმედ ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც გამოსახულია აღნიშნული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. ჯგუფის ყოველი საწარმოს ფუნქციონალური ვალუტა წარმოადგენს ჯგუფის ეკონომიკური მდგომარეობის ამსახველ ვალუტას, რომელშიც აღნიშნული საწარმო ახორციელებს ოპერაციებს.

ქართულ ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად განსაზღვრული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფასს-თან შესაბამისობაში, რაც მოითხოვს ხელმძღვანელობისაგან ისეთ მსჯელობების, შეფასებებისა და დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც გავლენას ახდენენ ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკაზე და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

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

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

- შენიშვნა 14 - სესხების რეალური ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას.
- შენიშვნა 24 (i) (iii) – ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა.

ხელმძღვანელობას არ გამოუვლენია დაშვებების ან შეფასებების გაურკვევლობა, რომლებსაც გააჩნიათ მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი კორექტირების არსებითი რისკი.

რეალური ღირებულების შეფასება

ჯგუფის გარკვეული სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტებები მოითხოვს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულების განსაზღვრას. რეალური ღირებულება განისაზღვრა შეფასებისა და განმარტების მიზნებისათვის. რეალური ღირებულება ჯგუფდება სხვადასხვა დონების მიხედვით რეალური ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიაში წარმოდგენილი მონაცემების საფუძველზე:

- *დონე 1:* კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე) აქტიურ ბაზარზე ანალოგიური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის.
- *დონე 2:* მონაცემები გარდა იმისა, რაც შედის პირველ დონეში და რომლებიც თვალსაჩინოა როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისაგან წარმოებული).
- *დონე 3:* მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომელიც არ ეყრდნობა დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

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

დამატებითი ინფორმაცია რეალური ღირებულების შეფასების დაშვების შესახებ მოცემულია შენიშვნაში 18 (a) – ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება.

5. შემოსავალი

'000 ლარი	2014	2013
შემოსავალი ელექტროენერჯის გადაცემიდან	61,817	46,282
შემოსავალი ელექტროენერჯის დისპეჩერიზაციიდან	12,797	12,127
შემოსავალი ელექტროენერჯის ექსპორტიდან	5,959	2,928
სხვა შემოსავალი	5,637	-
სხვა შემოსავლები	86,210	61,337

შემოსავალი ექსპორტიდან მოიცავს ელექტროენერჯის გადაცემიდან და დისპეჩერიზაციიდან მიღებულ შემოსავალს.

შემოსავლის გაანგარიშება ხდება საქართველოს ენერჯეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის (სემეკ) მიერ დადგენილი გადაცემისა და დისპეჩერიზაციის ტარიფების საფუძველზე.

6. ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2014	2013
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებზე	2,748	3,302
წმინდა მოგება უცხოური ვალუტის გაცვლიდან	29,615	-
ფინანსური შემოსავალი	32,363	3,302
საპროცენტო ხარჯი სესხებსა და კრედიტებზე	(20,922)	(4,927)
დისკონტის ამორტიზაცია რესტრუქტურირებულ ვალდებულებებზე	(6,161)	(5,912)
წმინდა ზარალი უცხოური ვალუტის გაცვლიდან	-	(53,918)
ფინანსური ხარჯი	(27,083)	(64,757)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები) აღიარებული მოგებაში ან ზარალში	5,280	(61,455)

7. მოგების გადასახადის ხარჯი

ჯგუფის მოქმედი საგადასახადო განაკვეთი შეადგენს 15%-იან მოგების გადასახადის განაკვეთს ქართული კომპანიების შემთხვევაში.

'000 ლარი	2014	2013
მიმდინარე გადასახადის ხარჯი		
კორექტირება წინა წლებისათვის	-	964
	-	964
გადავადებული საგადასახადო (სარგებელი)/ ხარჯი		
წინათ არ აღიარებული საგადასახადო ზარალის საგადასახადო ეფექტის აღიარება	(3,400)	-
დროებითი სხვაობების წარმოშობა და რევერსია	3,135	4,689
	(265)	4,689
სულ მოგების გადასახადი (სარგებელი)/ ხარჯი	(265)	5,653

ეფექტური საგადასახადო განაკვეთის შეჯერება:

	2014		2013	
	'000 ლარი	%	'000 ლარი	%
მოგება/ (ზარალი) მოგების გადასახადამდე	3,654	100	(57,525)	100
საშემოსავლო გადასახადის სარგებელი მოქმედი საგადასახადო განაკვეთით	548	15	(8,629)	15
მიმდინარე წლის ზარალი, რომელთან დაკავშირებითაც არ მომხდარა გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება	1,187	32	12,967	(23)
წინათ არ აღიარებული საგადასახადო ზარალის საგადასახადო ეფექტის აღიარება	(3,400)	(93)	-	-
წარუდგენელი წინა წლებში	-	-	964	(2)
გამოუქვითავი ხარჯები	1,400	38	351	(1)
მოგების გადასახადი (სარგებელი)/ ხარჯი	(265)	(7)	5,653	(10)

8. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ელექტროგადამ- ცემი ხაზები	აღჭურვილობა, სატრანსპორტო საშუალებები და სხვა	დაუმთავრებ- ლი მშენებლობა	სულ
ღირებულება					
ბალანსი 2013 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	65,102	154,493	217,140	579,503	1,016,238
შესყიდვები	151	-	195	66,032	66,378
გაყიდვები	(198)	-	(900)	(1,518)	(2,616)
გადაცემები	36,224	181,887	390,235	(608,346)	-
ბალანსი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	101,279	336,380	606,670	35,671	1,080,000
ბალანსი 2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	101,279	336,380	606,670	35,671	1,080,000
შესყიდვები	1,811	-	84	82,341	84,236
გაყიდვები	-	-	(5,048)	(2,612)	(7,660)
გადაცემები	845	28,276	28,627	(57,748)	-
ბალანსი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	103,935	364,656	630,333	57,652	1,156,576
ცვეთა					
ბალანსი 2013 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	(18,142)	(54,188)	(67,294)	-	(139,624)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(2,780)	(15,244)	(14,144)	-	(32,168)
გაყიდვები	25	-	764	-	789
გადაცემები	(5)	-	5	-	-
ბალანსი 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(20,902)	(69,432)	(80,669)	-	(171,003)
ბალანსი 2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	(20,902)	(69,432)	(80,669)	-	(171,003)

სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“
2014 წლის მდგომარეობით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

'000 ლარი	მიწა და შენობა-ნაგებობები	ელექტროგადამცემი ხაზები	აღჭურვილობა, სატრანსპორტო საშუალებები და სხვა	დაუთავრებელი მშენებლობა	სულ
ცვეთა წლის განმავლობაში	(3,326)	(17,185)	(29,669)	-	(50,180)
გაყიდვები	-	-	4,536	-	4,536
ბალანსი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(24,228)	(86,617)	(105,802)	-	(216,647)
საბალანსო ღირებულება					
2013 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	46,960	100,305	149,846	579,503	876,614
2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	80,377	266,948	526,001	35,671	908,997
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	79,707	278,039	524,531	57,652	939,929

2014 წელს მესაკუთრემ განახორციელა 36,464 ათასი ლარის ოდენობის შენატანი კომპანიის მიწებში, გადამცემ ხაზებში და დაკავშირებულ აღჭურვილობაში. შედეგად, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი და დაურეგისტრირებელი კაპიტალი გაიზარდა აქტივების ნომინალური თანხით, 1,811 და 34,653 ათასი ლარით შესაბამისად. ნომინალური თანხა არსებითად არ განსხვავდება აქტივების რეალური ღირებულებისგან.

(a) უზრუნველყოფა

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 103,070 ათასი ლარის (2013 წ. : 109,001 ათასი ლარის) ოდენობის ძირითადი საშუალებები (მიწის ნაკვეთები ელექტროგადამცემ ხაზებსა და შესაბამის ტექნიკურ აღჭურვილობასთან ერთად) დაგირავებულია საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს მიმართ სესხების, კრედიტებისა და რესტრუქტურირებული ვალდებულებების უზრუნველყოფის სახით (იხილეთ მე-14 და მე-15 შენიშვნები).

(b) მიმდინარე მშენებლობა

2013 წელს დასრულდა ახალი ელექტროგადამცემი ხაზის მშენებლობა „შავი ზღვის ელექტროგადამცემი ქსელის პროექტის“ (BSTN) ფარგლებში. პროექტი დაფინანსებულია ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკის (EBRD), ევროპის საინვესტიციო ბანკის (EIB) და რეკონსტრუქციის საკრედიტო ბანკის (KfW) მიერ გამოყოფილი საკრედიტო საშუალებებითა და გრანტებით (იხილეთ მე-14 და მე-16 შენიშვნები).

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 57,652 ათასი ლარის მიმდინარე მშენებლობა (2013: 35,671 ათასი ლარი) წარმოადგენს სათადარიგო ნაწილებს და სარეზერვო აპარატურას და ჯვარი-ხორგას ელექტროგადამცემ ხაზების მშენებლობასთან დაკავშირებულ კაპიტალიზირებულ დანახარჯებს, ასევე სხვა გადამცემი ქსელების რეაბილიტაციის პროექტებს.

9. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

(a) აუდიარებული გადავადებული საგადასახადო აქტივები

45,188 ათასი ლარის (2013 წ: 47,401 ათასი ლარის) ოდენობის გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება არ მომხდარა წარმოშობილ საგადასახადო ზარალთან დაკავშირებით, ვინაიდან სავარაუდოდ სამომავლოდ დასაბეგრი მოგება არ იქნება ხელმისაწვდომი, საიდანაც ჯგუფს შეეძლება სარგებლის გამოყენება. ჯგუფის საგადასახადო ზარალის გადატანა ვადის ამოწურვის თარიღისთვის წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2014	31 დეკემბერი 2013
2015	-	34,434
2018	12,736	12,967
2019	1,187	-
2020	31,265	-
	45,188	47,401

საქართველოს კანონმდებლობით, საგადასახადო ზარალი იწურება 5 წლის განმავლობაში, თუმცა კომპანიებს აქვთ უფლება, საქართველოს საგადასახადო ორგანოებზე მიმართვისას, გაახანგრძლივონ საგადასახადო ზარალის გადატანა 10 წლამდე პერიოდზე. თუმცა, აღნიშნული გამოიწვევს შეზღუდვების პერიოდის გახანგრძლივებას 11 წლამდე (იხ. შენიშვნა 20 (c)). ჯგუფმა მიმართა საქართველოს საგადასახადო ორგანოებს საგადასახადო ზარალის გახანგრძლივების მოთხოვნით 10 წლის პერიოდზე. შედეგად, 31,265 ათასი ლარის ოდენობის საგადასახადო ზარალი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ამოიწურება 2020 წელს.

(b) მოძრაობა გადავადებულ საგადასახადო ნაშთებში

'000 ლარი	1 იანვარი 2014	აღიარებული მოგებაში ან ზარალში	31 დეკემბერი 2014
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	(15,398)	(2,031)	(17,429)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10,902	712	11,614
აქტივებთან დაკავშირებული გრანტები	10,968	1,509	12,477
მარაგები	397	75	472
	6,869	265	7,134

*სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“
2014 წლის მდგომარეობით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები*

'000 ლარი	1 იანვარი 2013	აღიარებული მოგებაში ან ზარალში	31 დეკემბერი 2013
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	(10,556)	(4,842)	(15,398)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11,603	(701)	10,902
აქტივებთან დაკავშირებული გრანტები	10,485	483	10,968
მარაგები	-	397	397
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	26	(26)	-
	11,558	(4,689)	6,869

10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	2014	2013
<i>სამომავლო მოთხოვნები</i>		
დღგ-ს მოთხოვნა	35,692	38,671
<i>მიმდინარე მოთხოვნები</i>		
სავაჭრო მოთხოვნები	83,607	81,936
გაუფასურების რეზერვი სავაჭრო მოთხოვნებზე	(74,043)	(73,800)
	9,564	8,136
დღგ-ს მოთხოვნა	9,000	12,694
სხვა მოთხოვნები	6,369	3,190
გაუფასურების რეზერვი სხვა მოთხოვნებზე	(2,861)	(2,448)
	22,072	21,572

ჯგუფის მიდრეკილება საკრედიტო და სავალუტო რისკებისადმი, ასევე სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი წარმოდგენილია მე-18 შენიშვნაში.

11. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	2014	2013
მცირე თანხები	8	9
საბანკო ბალანსები	31,227	35,410
ფული და ფულის ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში	31,235	35,419
შეზღუდული ფული	(108)	(2,505)
ფული და ფულის ეკვივალენტები ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში	31,127	32,914

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 108 ათასი (2013: 2,505 ათასი) ლარის ოდენობის საბალანსო ღირებულების მქონე საბანკო ბალანსები დაგირავებულ იქნა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების უზრუნველყოფის სახით.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების გაუფასურებას ან ვადაგადაცილებას არ ჰქონია ადგილი.

ჯგუფის საბანკო ბალანსები განთავსებულია საქართველოს ერთ-ერთ მთავარ ბანკში (B რეიტინგი Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ).

ჯგუფის მიდრეკილება საპროცენტო განაკვეთის რისკისადმი და მგრძობელობის ანალიზი ფინანსურ აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის წარმოდგენილია მე-18 შენიშვნაში.

12. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

<i>აქციების რაოდენობა, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული</i>	ჩვეულებრივი ქციები	
	2014	2013
ნომინალური ღირებულება	ლარი 1	ლარი 1
31 დეკემბერს გამოშვებისას, სრულად განადღებული	528,257,138	510,248,607

(b) დაურეგისტრირებელი კაპიტალი

დაურეგისტრირებელი კაპიტალი შედგება იმ აქციონერების მიერ გაკეთებული აქტივების შენატანებისგან, რომლებიც წარმოადგენს კომპანიის მფლობელებს, მაგრამ ჯერ არ არიან აღრიცხულნი კომპანიის წესდებაში და ნებისმიერი სხვაობა საწესდებო კაპიტალის რეგისტრირებულ თანხასა და აქციონერების მიერ შეტანილი აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის.

(c) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის განაწილებადი რეზერვები შემოიფარგლება გაუნაწილებელი მოგების ბალანსით, რაც ასახულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების თანახმად კომპანიის მოქმედ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(d) გადაფასების რეზერვი

გადაფასების რეზერვი შედგება უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული ყოველგვარი სხვაობისგან, რაც წარმოიშობა უცხოური ოპერაციების ფინანსური ანგარიშგების გადაფასების შედეგად.

13. კაპიტალის მართვა

ჯგუფს არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, თუმცა ხელმძღვანელობა ცდილობს მოიძიოს საკმარისი კაპიტალის საფუძველი ჯგუფის საოპერაციო და სტრატეგიული მოთხოვნების, ასევე რეაბილიტაციის გეგმის მიზნების დასაკმაყოფილებლად. აღნიშნული მიიღწევა ეფექტური ფულადი სახსრების მართვის, ჯგუფის შემოსავლებისა და გასავლების მუდმივი მონიტორინგის და ძირითადად ჯგუფის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით დაფინანსებული გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმების, ასევე სესხებისა და კრედიტების საშუალებით.

წლის განმავლობაში კაპიტალის მართვის მიმართ ჯგუფის მიდგომაში არავითარი ცვლილება არ მომხდარა.

არც კომპანია და არც მისი რომელიმე შვილობილი კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

14. სესხები

წინამდებარე შენიშვნა ითვალისწინებს ინფორმაციას ჯგუფის პროცენტური სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც განისაზღვრება ამორტიზირებული ღირებულების მიხედვით. ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთების, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკის შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის, გთხოვთ იხილოთ მე-18 შენიშვნა..

'000 ლარი	2014	2013
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური დაწესებულებებიდან	482,603	505,557
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური დაწესებულებებიდან	40,106	44,716
უზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარისგან	22,443	30,542
	545,152	580,815
მიმდინარე ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი სესხების მიმდინარე ნაწილი ფინანსური დაწესებულებებიდან	59,545	32,491
უზრუნველყოფილი სესხების მიმდინარე ნაწილი ფინანსური დაწესებულებებიდან	7,146	7,025
უზრუნველყოფილი სესხების მიმდინარე ნაწილი დაკავშირებული მხარისგან	13,612	7,928
	80,303	47,444

(a) პირობები და სესხის გადახდის გრაფიკი

გადასახდელი სესხების ვადები და პირობები წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“
2014 წლის მდგომარეობით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	გადახდის წელი	31 დეკემბერი 2014		31 დეკემბერი 2013	
				ნომინალური ლირებულ ება	საბალანსო ლირებულ ება	ნომინალური ლირებულ ება	საბალანსო ლირებულ ება
არაუზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური დაწესებულებებიდან:							
		KfW					
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - KfW	ევრო	საორიენტაცი ო განაკვეთი +4%	2024	179,096	179,096	178,173	178,173
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - KfW	ევრო	1%-2.2%	2025-2037	53,122	53,122	50,538	50,538
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - EIB	ევრო	Euribor+0.75%	2033	177,963	177,963	189,746	189,746
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - EBRD	ევრო	Euribor+1%	2025-2028	122,591	122,591	119,591	119,591
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო – ADB	აშშ დოლარი	1%-1.5% მსოფლიო ბანკის სასესხო სახაზინო განაკვეთები	2044	9,098	9,098	-	-
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო – IBRD	აშშ დოლარი	სახაზინო განაკვეთები	2038	278	278	-	-
უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური დაწესებულებებიდან:							
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - KfW	ევრო	4% მსოფლიო ბანკის სასესხო სახაზინო განაკვეთები	2021	11,965	11,965	14,418	14,418
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - IDA	აშშ დოლარი	სახაზინო განაკვეთები	2022	35,287	35,287	37,323	37,323
უზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებიდან:							
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო	ევრო	7.50%	2018	36,055	36,055	38,470	38,470
სულ საპროცენტო ვალდებულებები				625,455	625,455	628,259	628,259

2014 წლამდე ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკისგან (EBRD), ევროპის საინვესტიციო ბანკისგან (EIB) და რეკონსტრუქციის საკრედიტო ბანკისგან (KfW) მიღებული სესხები განაწილდა საქართველოს ხელისუფლებაზე „შავი ზღვის ელექტროგადამცემი ქსელის პროექტთან“ (BSTN) დაკავშირებით ახალი ელექტროენერჯის გადამცემი ხაზის მშენებლობის მიზნით (იხ. შენიშვნა 1 (ა)). 2014 წლამდე საერთაშორისო განვითარების ასოციაციისა (IDA) და რეკონსტრუქციის საკრედიტო ბანკისგან (KfW) მიღებული სესხები განაწილდა საქართველოს ხელისუფლებაზე “ელექტროენერჯის ბაზრის მხარდაჭერის პროექტის“ (შემდგომში - „EMSP“), „ენერჯია IV“-ის, „სექტორის ელექტროენერჯის მიწოდების პროგრამის“ და „რეგიონალური ელექტროენერჯის ქსელის რეაბილიტაცია 1“-ის პროექტების განხორციელების მიზნით. 2014 წელს აზიის განვითარების ბანკისგან (ADB),

რეკონსტრუქციის საკრედიტო ბანკისგან (KfW) და ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკისგან (EBRD) მიღებული სესხები განაწილდა საქართველოს ხელისუფლებაზე ჯვარი-ხორგას ელექტროგადამცემი ხაზების მშენებლობასთან და სხვა გადამცემი ქსელების რეაბილიტაციის პროექტებთან დაკავშირებით (იხ. შენიშვნა 8 (b)).

საქართველოს ხელისუფლებამ, თავის მხრივ, გადასცა შესაბამისი საკრედიტო საშუალებებით მიღებული თანხები, მათი გადახდის ვალდებულებასთან ერთად, ჯგუფს. გამსესხებს არ გაუთავისუფლებია იურიდიულად საქართველოს ხელისუფლება სესხების გადახდის თავდაპირველი პასუხისმგებლობისგან, შესაბამისად საქართველოს ხელისუფლება მოქმედებდა მარწმუნებლის სახით აღნიშნულ ტრანზაქციაში და ჯგუფის მიერ გადასახდელი სესხები წარიმართება საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს მიმართ. დაკავშირებული მხარისგან მიღებული უზრუნველყოფილი სესხი წარმოადგენს პროცენტს, დარიცხულს ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხების ნაწილზე და გადახდილს საქართველოს ხელისუფლების მიერ ჯგუფის სახელით. ხელმძღვანელობის განსაზღვრებით, სესხებისა და კრედიტების რეალური ღირებულება არ განსხვავდება თავდაპირველი აღიარებისას არსებული სესხის ოდენობისგან, ვინაიდან აღნიშნული სესხები გამოყოფილია ცალკე საბაზრო სეგმენტში, რომელიც განსხვავდება კომერციული სესხის ბაზრისგან.

15. რესტრუქტურირებული ვალდებულებები

'000 ლარი	2014	2013
გადახდები სახელმწიფო ბიუჯეტში	70,730	76,000
სავაჭრო ვალდებულებები	26,501	26,281
სესხები და დარიცხული პროცენტი	3,658	3,929
	100,889	106,210
ამორტიზირებული ხარჯების შესწორება	(36,253)	(42,444)
ბალანსი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	64,636	63,766
მიმდინარე	5,000	4,599
სამომავლო	59,636	59,167
	64,636	63,766

რესტრუქტურირებული ვალდებულებები წარმოადგენს 2006 წლამდე წარმოშობილ თანხებს, რომელთა ანგარიშსწორებაც იქნა გადავადებული ჯგუფის რთული ფინანსური მდგომარეობის გამო. სარეაბილიტაციო გეგმის თანახმად, რომელიც შედგენილ იქნა თავდაპირველად 2006 წელს სამართალწარმოებიდან და შეთანხმდა კრედიტორთა უმრავლესობასთან, აღნიშნული სესხების ანგარიშსწორება გადავადებულ იქნა 2011 წლამდე, შესაბამისად თანხების ანგარიშსწორება მოხდება ნაწილ-ნაწილ 2023 წლამდე, სარეაბილიტაციო პერიოდის დასრულებამდე.

სარეაბილიტაციო გეგმაში მოყვანილია ჯგუფის სტრატეგიული მიზნები მომდევნო 15 წლის განმავლობაში, მასში ასევე განსაზღვრულია ჯგუფის ძირითადი საოპერაციო და ფინანსური მიზნები. სარეაბილიტაციო გეგმის თანახმად, რეაბილიტაციის მენეჯერი დანიშნულ იქნა ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიზნით მთლიანი სარეაბილიტაციო პერიოდის განმავლობაში. ჯგუფის მთავარ კრედიტორს წარმოადგენს საქართველოს

ფინანსთა სამინისტრო. საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს მიმართ გადასახდელ თანხებს წარმოადგენს გადასახადები და ბაჟები, აგრეთვე სესხები და დარიცხული პროცენტი. რესტრუქტურირებული ვალდებულებები წარმოდგენილია დისკონტირებული ღირებულებით. 2008 წელს ახალი სარეაბილიტაციო გეგმის დამტკიცების შემდეგ, ჯგუფმა შეაფასა გადავადებული ვალდებულებების რეალური ღირებულება, რათა განეხორციელებინა შესწორებები გადახდის პირობებში. სარეაბილიტაციო გეგმის დამტკიცების დღისთვის რეალურ ღირებულებად განსაზღვრულ იქნა მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულება 9.57%-იანი საშუალო საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით.

16. აქტივებთან დაკავშირებული გრანტები

'000 ლარი	2014	2013
ბალანსი 1 იანვრის მდგომარეობით	73,889	72,183
დაკრედიტებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში	(3,357)	(528)
მიღებული წლის განმავლობაში	13,417	2,234
ბალანსი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	83,949	73,889
სამომავლო	80,057	71,060
მიმდინარე	3,892	2,829
	83,949	73,889

25,000 ათასი ევროს ოდენობის აქტივებთან დაკავშირებით გაცემული გრანტები წარმოადგენს KfW-დან მიღებულ ფინანსურ შენატანებს „შავი ზღვის ელექტროგადამცემი ქსელის პროექტის“ (BSTN) ფარგლებში ახალი ელექტროგადამცემი ხაზების მშენებლობასთან დაკავშირებით. ფინანსური შენატანი არ ექვემდებარება ანაზღაურებას გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ჯგუფი არაჯეროვნად გამოიყენებს მიღებულ ფულად სახსრებს ან მნიშვნელოვან საფრთხეს შეუქმნის პროექტის განხორციელებას.

17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	2014	2013
ვალდებულებები განხორციელებულ სამშენებლო სამუშაოებთან დაკავშირებით	29,291	32,686
სავაჭრო ვალდებულებები	3,306	1,489
მიღებული ავანსი და სხვა ვალდებულებები	10,173	1,582
	42,770	35,757

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

18. რეალური ღირებულება და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება

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

ჯგუფმა განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულებები შეფასებითი ტექნიკის გამოყენებით. შეფასების ტექნიკების მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც უნდა იქნეს მიღებული აქტივის გასაყიდად ან გადახდილი ვალდებულების გადაცემისთვის თანმიმდევრული ტრანზაქციის ფარგლებში ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს. გამოყენებული შეფასებითი ტექნიკა არის დისკონტირებული ფულადი საშუალებების მოძრაობის მოდელი. ყველა ფინანსური აქტივის და ვალდებულებების რეალური ღირებულება დაანგარიშდება მომავლში ძირითადი თანხისა და დარიცხული პროცენტების ფულადი საშუალებების მოძრაობის საფუძველზე, რომელთა დისკონტირება ხდება ანგარიშგების დღეს პროცენტის საბაზრო განაკვეთით.

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება მიახლოებით მათი საბალანსო ღირებულების ტოლია.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობიდან გამომდინარე, ჯგუფი დგას შემდეგი რისკების წინაშე:

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

წინამდებარე შენიშვნა წარმოადგენს ინფორმაციას ჯგუფზე ზემოთ მოყვანილი თითოეული რისკის ზეგავლენის შესახებ, ჯგუფის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს მათი შეფასებისა და მართვისათვის, ასევე ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ კაპიტალის მართვას. სხვა თანხობრივად გამოხატული ახსნა-განმარტებები მოყვანილია წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(i) რისკის მართვის სისტემა

მმართველთა საბჭოს აკისრია ჯგუფის რისკების მართვის საზღვრების განსაზღვრისა და მიმოხილვის პასუხისმგებლობა.

ჯგუფის რისკების მართვის მეთოდები განისაზღვრება ჯგუფის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და კონტროლის დადგენისა და რისკების მინიტორინგისა და საზღვრების დაცვის მიზნით. რისკების მართვის მეთოდები და სისტემები განიხილება რეგულარულად საბაზრო პირობებში მომხდარი ცვლილებებისა და ჯგუფის მიერ განხორციელებული

ლონისძიებების ასახვის მიზნით. ჯგუფი, მისი სასწავლო და მართვის სტანდარტებისა და პროცედურების საშუალებით, მიზნად ისახავს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული მართვის გარემოს შემუშავებას, სადაც ყველა თანამშრომელს გაცნობიერებული ექნება მისი როლი და ვალდებულებები.

მმართველთა საბჭოს მის მიმოხილვის ვალდებულების განხორციელებაში ეხმარება შიდა აუდიტი. შიდა აუდიტი ახორციელებს რისკების მართვის კონტროლისა და პროცედურების როგორც რეგულარულ, ასევე საგანგებო მიმოხილვებს, რომლის შედეგებიც ეცნობება მმართველთა საბჭოს.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს ჯგუფის მიმართ წარმოშობილ ფინანსურ ზარალს იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მონაწილე მხარე ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებებს და წარმოიშვება ძირითადად ჯგუფის მიერ მომხმარებლებისგან მისაღები თანხებიდან და საბანკო ბალანსებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალური საკრედიტო რისკის გამოვლენას.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ჯგუფის დაუცველობაზე საკრედიტო რისკის მიმართ გავლენას ახდენს ძირითადად თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. გეოგრაფიულად, საკრედიტო რისკი ძირითადად კონცენტრირებულია საქართველოში.

ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა საკრედიტო პოლიტიკა, რომლის საფუძველზეც ხდება ყოველი ახალი მომხმარებლის ინდივიდუალური ანალიზი კრედიტუნარიანობასთან დაკავშირებით ჯგუფის სტანდარტულ ანგარიშსწორებამდე და მიწოდების პირობების შეთავაზებამდე. ჯგუფის მიმოხილვა ითვალისწინებს გარე შეფასებებს, შესაძლებლობის შემთხვევაში, და ზოგიერთ შემთხვევაში, საბანკო რეფერენციებს. კომპანიის შემოსავლების დაახლოებით 43% (2013 წ. : 40%) უკავშირდება გაყიდვების ტრანზაქციებს ცალკეულ მომხმარებელთან.

ჯგუფის მომხმარებლების 70%-ზე მეტი აწარმოებს გარიგებებს ჯგუფთან ხუთ წელზე მეტი ხნის განმავლობაში, ხოლო აღნიშნული პერიოდის განმავლობაში ზარალს ადგილი ჰქონდა იშვიათად. თითქმის ყოველ საკრედიტო ზარალს ადგილი ჰქონდა აღნიშნულ პერიოდამდე.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებით ზოგადად არ მოითხოვება რაიმე სახის უზრუნველყოფა.

ჯგუფი განსაზღვრავს შეღავათს გაუფასურებასთან დაკავშირებით, რაც წარმოადგენს მის მიერ წარმოშობილი ზარალის შეფასებას სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებით. მისი შეღავათის ძირითად კომპონენტს წარმოადგენს კონკრეტული ზარალის კომპონენტი, რაც უკავშირდება ინდივიდუალურად მნიშვნელოვან დაუცველობას.

მაქსიმალური დაუცველობა საკრედიტო რისკების მიმართ სავაჭრო ვალდებულებებთან დაკავშირებით ანგარიშგების დღისთვის გეოგრაფიული რეგიონის მიხედვით შეადგენდა:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2014	2013
შიდა	9,564	8,136

გაუფასურების ზარალი

ანგარიშგების დღისთვის სავაჭრო მოთხოვნების ხანდაზმულობა შეადგენდა:

'000 ლარი	მთლიანი	გაუფასურება	მთლიანი	გაუფასურება
	2014	2014	2013	2013
არავადაგადაცილებული	9,564	-	7,131	-
ვადაგადაცილებული 31-120 დღით	-	-	1,005	-
ვადაგადაცილებული ერთ წელზე მეტი პერიოდით	74,043	74,043	73,800	73,800
	83,607	74,043	81,936	73,800

მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებით წლის განმავლობაში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

'000 ლარი	ინდივიდუალური გაუფასურება	
	2014	2013
ბალანსი წლის დასაწყისში	73,800	73,370
ზრდა წლის განმავლობაში	348	753
შემცირება რეზერვის შემობრუნების გამო	(105)	(323)
ბალანსი წლის დასასრულს	74,043	73,800

რეზერვის ანგარიში სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებით გამოიყენება გაუფასურების შედეგად მიყენებული ზარალის აღრიცხვისთვის, სანამ არ ამოიწურება ყოველგვარი შესაძლებლობა ანაზღაურებისთვის; აღნიშნული თვალსაზრისით თანხები ჩამოიწერება უშუალოდ ფინანსური აქტივებიდან.

ისტორიულად შეუსრულებელ განაკვეთებზე დაყრდნობით, ჯგუფს სჯერა, რომ ზემოაღნიშნულის მიუხედავად, არავითარი გადაფასების შეღავათი არ არის აუცილებელი სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებით.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები განთავსებულია ბანკში, რომლის რეიტინგი სარეიტინგო სააგენტო Fitch-ის მიხედვით არის B.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, როდესაც კომპანიას შეექმნება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის პირობების შესრულებისას, რომელთა ანგარიშსწორებაც ხდება ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდებით. ჯგუფის მდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით გამოიხატება იმ ფაქტის შეძლებისდაგვარად უზრუნველყოფაში, რომ მას ყოველთვის ექნება საკმარისი ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების შესასრულებლად მათი დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე სტრესულ სიტუაციებში, მიუღებელი ზარალისა თუ ჯგუფის რეპუტაციის სარისკო შეზღავანების გარეშე.

ჯგუფი მართავს ლიკვიდურობასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს როგორც მოკლევადიანი, ასევე გრძელვადიანი პროექტების გამოყენებით. ხელმძღვანელობა რეგულარულად ახორციელებს ჯგუფის ფულადი ნაკადების ყოველთვიური პროგნოზების მონიტორინგს. კომპანიამ განსაზღვრა ყოველწლიური ბიუჯეტირების პროცესი მის აქციონერთან ერთად. ბიუჯეტს განიხილავს სამეთვალყურეო საბჭო და ამოწმებს აქციონერი. ბიუჯეტის განახლება ხდება ყოველთვიურად ფაქტიურ შედეგებზე დაყრდნობით. ჯგუფის მიზანს წარმოადგენს ფულისა და ფულადი ექვივალენტებს დონის შენარჩუნება მომავალი 60 დღის განმავლობაში ფინანსურ ვალდებულებებზე მოსალოდნელ ფულად გადინებაზე გადაჭარბებულ ოდენობით.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს გააჩნია საკმარისი ლიკვიდურობა, რათა შეასრულოს თავისი ვალდებულებები დროულად, ვინაიდან მომავალ წლებში ხელმძღვანელობა ელოდება საოპერაციო საქმიანობიდან წმინდა ფულადი ნაკადების არსებით ზრდას, მეტ შემოსავალს ელექტროენერჯის ექსპორტი და ტრანზიტიდან და საქართველოს მთავრობამ განაცხადა მზადყოფნა მხარდაჭერა გაუწიოს კომპანიის ოპერაციებს საჭიროების შემთხვევაში. გარდა ამისა, 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს გააჩნია 44,692 ათასი ლარის ოდენობის ანაზღაურებადი დღგ, რომლის უკან მოთხოვნა შესაძლებელია და დაახლოებით 300 მილიონი ლარის ოდენობის გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებში. ჯგუფს ეკისრება ძირითადი საშუალებების შესყიდვის სახელშეკრულებო ვალდებულება (იხილეთ მე-19 შენიშვნა).

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო საბოლოო ვადა, შეფასებული საპროცენტო გადახდების ჩათვლით და მოთხოვნებისა და ვალდებულებების ურთიერთკომპენსაციის შესახებ შეთანხმებების გავლენის გარეშე.

31 დეკემბერი 2014

'000 ლარი	სახელშეკრულებო ფულადი სახსრების ნაკადები				
	საბალანსო ღირებულება		1 წლამდე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები ფინანსური დაწესებულებებიდან	589,400	688,043	81,254	234,843	371,946
უზრუნველყოფილი სესხი დაკავშირებული მხარიდან	36,055	41,345	15,837	25,508	-
რესტრუქტურირებული ვალდებულებები	64,636	100,889	5,000	49,000	46,889

31 დეკემბერი 2014

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრუ ლებო	1 წლამდე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი
		ფულადი სახსრების ნაკადები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	34,267	34,267	34,267	-	-
	724,358	864,544	136,358	309,351	418,835

31 დეკემბერი 2013

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრუ ლებო	1 წლამდე	1-5 წელი	5 წელზე მეტი
		ფულადი სახსრების ნაკადები			
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები ფინანსური დაწესებულებებიდან	589,789	699,569	54,038	227,839	417,692
უზრუნველყოფილი სესხი დაკავშირებული მხაროდან	38,470	45,666	7,927	37,739	-
რესტრუქტურისებრი ვალდებულებები	63,766	106,210	5,000	37,000	64,210
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	34,175	34,175	34,175	-	-
	726,200	885,620	101,140	302,578	481,902

არ არის მოსალოდნელი, რომ ანგარიშსწორების ვადის დადგომის ანალიზში გათვალისწინებული ფულადი ნაკადები შესაძლებელია წარმოდგენილი იქნას მნიშვნელოვნად ადრე ან მნიშვნელოვნად განსხვავებული თანხებით.

(iv) საბაზრო რისკი

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

ჯგუფი არ იყენებს ჰეჯირების ანგარიშგებას სარგებელსა თუ ზარალში მერყეობის მართვის მიზნით.

სავალუტო რისკი

უცხოური სავალუტო რისკი წარმოადგენს რისკს, რაც ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების ან სამომავლო ფულადი ნაკადების ცვლილებას უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის მერყეობის მიზეზით. ჯგუფის დაუცველობა უცხოური ვალუტის გაცვლის განაკვეთში მომხდარი ცვლილებების მიმართ ძირითადად უკავშირდება უცხოურ ვალუტაში ნომინირებულ ფინანსურ ვალდებულებებს.

ჯგუფი არ ახდენს ჰეჯირებას სავალუტო რისკის მიმართ მის მგრძობელობაზე.

დაუცველობა სავალუტო რისკის მიმართ

ჯგუფის დაუცველობა სავალუტო რისკის მიმართ წარმოდგენილია შემდეგი სახით პირობით თანხებზე დაფუძნებით:

'000 ლარი	აშშ დოლარში	ევროში	აშშ დოლარში	ევროში
	დენომინირებული	დენომინირებული	დენომინირებული	დენომინირებული
	ული	ული	ული	ული
	2014	2014	2013	2013
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	3,835	9	73	19
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,696	7,571	3	17,153
სესხები და კრედიტები	(44,663)	(580,792)	(37,323)	(590,936)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(16,316)	(5,903)	(100)	(25,408)
რესტრუქტურირებული ვალდებულებები	(5,392)	(3,676)	(5,024)	(4,099)
წმინდა დაუცველობა	(60,840)	(582,791)	(42,371)	(603,271)

წლის განმავლობაში აღინიშნა შემდეგი მნიშვნელოვანი ვალუტის გაცვლის განაკვეთები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		ანგარიშგების დღის სალაროს კურსი	
	2014	2013	2014	2013
	აშშ დოლარი 1	1.7659	1.6634	1.8636
ევრო 1	2.3462	2.2094	2.2656	2.3891

მგრძობელობის ანალიზი

ლარის გამყარება/შესუსტება, როგორც ეს ქვემოთაა ნაჩვენები, ევროსა და აშშ დოლარის მიმართ 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაზრდის (შემცირებს) მოგებას ან ზარალს საშემოსავლო გადასახადამდე ქვემოთ მოცემული თანხების ოდენობით. გავლენა არ აღინიშნა სხვა საერთო შემოსავალსა თუ უშუალოდ კაპიტალზე. მოცემული ანალიზი დაფუძნებულია უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილებებზე, რაც კომპანიამ მიიჩნია საკმარისად შესაძლებლად ანგარიშგების პერიოდის დასასრულს. ანალიზის თანახმად ივარაუდება, რომ ყველა სხვა ცვლადები, განსაკუთრებით საპროცენტო განაკვეთები, რჩება უცვლელი სახით.

ანალიზი განხორციელდა იგივე საფუძველზე 2013 წელთან დაკავშირებით.

'000 ლარი	გამყარება	შესუსტება
	მოგება ან (ზარალი)	მოგება ან (ზარალი)
31 დეკემბერი 2014		
აშშ დოლარი (20%-იანი მოძრაობა)	12,168	(12,168)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	58,279	(58,279)
31 დეკემბერი 2013		

’000 ლარი	გამყარება	შესუსტება
	მოგება ან (ზარალი)	მოგება ან (ზარალი)
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	4,237	(4,237)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	60,327	(60,327)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთებთან დაკავშირებით მომხდარი ცვლილებები ძირითადად აისახება სესხებსა და კრედიტებზე მათი რეალური ღირებულების (ფიქსირებული განაკვეთის დავალიანება) ან მათი სამომავლო ფულადი ნაკადების (ცვალებადი განაკვეთის დავალიანება) ცვლილებით. ხელმძღვანელობას არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა იმისა, რომ განსაზღვროს თუ რა სახის უნდა იყოს ჯგუფის მგრძობელობა ფიქსირებული ან ცვალებადი განაკვეთების მიმართ. თუმცა ახალი სესხის ან ახალი კრედიტის აღებისას, ხელმძღვანელობა გადაწყვეტს იქნება თუ არა ფიქსირებული ან ცვალებადი განაკვეთი უფრო ხელსაყრელი ჯგუფისთვის მოსალოდნელი დროის განმავლობაში, ვადის ამოწურვამდე.

პროფილი

ანგარიშგების დღისთვის ჯგუფის პროცენტთან ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის პროფილი წარმოდგენილი იყო შემდეგნაირად:

’000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2014	2013
ფიქსირებული განაკვეთის ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	31,227	35,410
ფინანსური ვალდებულებები	(101,142)	(103,426)
	(69,915)	(68,016)
ცვალებადი განაკვეთის ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	(524,313)	(524,833)
	(524,313)	(524,833)

რეალური ღირებულების მგრძობელობის ანალიზი ფიქსირებული განაკვეთის ინსტრუმენტებთან დაკავშირებით

ჯგუფი არ აგებს პასუხს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებით რეალური ღირებულების სახით მოგების ან ზარალის მეშვეობით ან გასაყიდად ხელმისაწვდომობის სახით. შესაბამისად საპროცენტო განაკვეთებში განხორციელებულ ცვლილებას ანგარიშგების დღისთვის არ ექნებოდა რაიმე გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე კაპიტალში.

ფულადი სახსრების ნაკადების მგრძობელობის ანალიზი ცვალებადი განაკვეთის ინსტრუმენტებზე

ანგარიშგების დღისთვის საპროცენტო განაკვეთებში 100 საბაზო პუნქტის ცვლილებამ გაზარდა (შეამცირა) კაპიტალი და გადასახადების შემოსავლის ან გასავლის წმინდა ღირებულება ქვემოთ ნაჩვენები თანხის ოდენობით. აღნიშნული ანალიზის საფუძველზე მტკიცდება, რომ ყველა სხვა ცვლილებები, კერძოდ, უცხოური ვალუტის გაცვლის განაკვეთები, რჩება უცვლელად. 2013 წლის ანალიზის ტარდება იგივე საფუძველებზე.

	მოგება ან (ზარალი)	
	100 საბაზისო პუნქტი ზრდა	100 საბაზისო პუნქტი შემცირება
'000 ლარი		
2014		
ცვლადი განაკვეთის ინსტრუმენტები	(4,457)	4,457
ფულადი სახსრების ნაკადების მგრძობელობა (წმინდა)	(4,457)	4,457
2013		
ცვლადი განაკვეთის ინსტრუმენტები	(4,461)	4,461
ფულადი სახსრების ნაკადების მგრძობელობა (წმინდა)	(4,461)	4,461

19. კაპიტალთან დაკავშირებული ვალდებულებები

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ნაკისრი აქვს სახელშეკრულებო ვალდებულება 152,011 ათასი ლარის ოდენობით (2013 წ. : 17,937 ათასი ლარი) ელექტროენერჯის გადამცემი ხაზების მშენებლობისა და რეაბილიტაციისთვის აღჭურვილობის შესყიდვასთან დაკავშირებით.

20. გაუთვალისწინებელი გარემოებები

(a) დაზღვევა

საქართველოს სადაზღვევო ინდუსტრია განვითარების ეტაპზე იმყოფება და დაზღვევის მრავალი ფორმა, რომლებიც მიღებულია მსოფლიოს სხვა ქვეყნებში, ამჟამად არ არის ხელმისაწვდომი. ჯგუფი სრულად ვერ აზღვევს დანადგარებს, ბიზნესის გამართულ მუშაობას, მესამე მხარის მიმართ ნაკისრ ვალდებულებებს ჯგუფის ქონებაზე უბედური შემთხვევებისა თუ ჯგუფის მიერ განხორციელებულ ოპერაციების შედეგად წარმოშობილი, ასევე ბუნებრივი მოვლენებით გამოწვეული ზიანის შემთხვევაში. სანამ მოხდება ჯგუფის სათანადოდ დაზღვევა, არსებობს რისკი იმისა, რომ ზარალი ან აქტივების დაზიანება მატერიალურ ზარალს მიაყენებს ჯგუფის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობას.

(b) სასამართლო დავები

საქმიანობის ნორმალური მიმდინარეობის პროცესში ჯგუფი წარმოადგენს სამართალწარმოების, სასამართლო პროცესებისა და დავების მხარეს. ხელმძღვანელობას

სჯერა, რომ აღნიშნული სამართალწარმოებიდან ან სარჩელებიდან წარმოშობილი საბოლოო ვალდებულება, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ იქონიებს მატერიალურად არახელსაყრელ ეფექტს ფინანსურ მდგომარეობასა თუ სამომავლო ოპერაციების შედეგებზე.

(c) დაბეგვრის გაუთვალისწინებელი გარემოებები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მისთვის დამახასიათებელია სასამართლო გადაწყვეტილებებისა და დებულებების ხშირი ცვლილება. საგადასახადო ნორმები ხშირად ბუნდოვანი და წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მიერ სხვადასხვაგვარად განიმარტება. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია კომპანიას დააკისროს დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან ექვსი წელია გასული.

ზემოთხსენებული საგადასახადო გარემო ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც საქართველოში უფრო არსებითია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობის აზრით, იგი ადეკვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს, ხელმძღვანელობს რა საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების, ოფიციალური აქტებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების შესაბამისად. თუმცა, შესაბამისი საგადასახადო ორგანოების კომპანიისაგან განსხვავებულმა პოზიციამ შესაძლოა არსებითი გავლენა იქონიოს ამ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

21. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

(a) მაკონტროლებელ ორგანოებთან ურთიერთობა

კომპანიის უშუალო და ძირითად მშობელ კომპანიას წარმოადგენს სს „პარტნიორობის ფონდი“, ხოლო ძირითად მაკონტროლებელ ორგანოს წარმოადგენს საქართველოს მთავრობა. სს „პარტნიორობის ფონდი“ წარმოადგენს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას, რაც მოცემულია საწარმოს ვებ-გვერდზე.

(b) ოპერაციები მმართველ რგოლთან

(i) ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის მმართველმა რგოლმა წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც ჩართულია სახელფასო ხარჯებში

'000 ლარი	2014	2013
ხელფასები და ბონუსები	1,636	1,402

(c) ოპერაციები მთავრობასთან დაკავშირებულ ორგანიზაციებთან

ჯგუფი აწარმოებს ტრანზაქციებს მის ყოველდღიურ ოპერაციებში რიგ საწარმოებთან, რომლებიც წარმოადგენილია საქართველოს ხელისუფლების კონტროლის, ერთობლივი კონტროლის ან მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ. ჯგუფი მოქმედებდა გამონაკლისის დასაშვებად ბასს 24-ში დაკავშირებული მხარის გამჟღავნებული ინფორმაციები, რაც

იმლევა შესაბამისი მხარის მიერ ინფორმაციის გამჟღავნების შემცირებულ შესაძლებლობას სამთავრობო ორგანოებთან განხორციელებულ ტრანზაქციებთან დაკავშირებით.

ჯგუფის ყოველგვარი სესხი და კრედიტი, ასევე აღნიშნულ სესხებსა და კრედიტებზე განსაზღვრული საპროცენტო ხარჯი ექვემდებარება ანგარიშსწორებას საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს მიმართ. აქტივებთან დაკავშირებით ჯგუფის გრანტები ძირითადად მიიღება იმ ტრანზაქციებიდან, სადაც საქართველოს ხელისუფლება მოქმედებს შუამავლის სახით. ჯგუფის რესტრუქტურისებული ვალდებულებები ძირითადად შედგება საქართველოს ხელისუფლების ან ხელისუფლების ორგანოების მიმართ განსაზღვრული გადასახდელებისგან.

ჯგუფის შემოსავლის დაახლოებით 30% (2013 წ. : 26%) მიიღება სამი საწარმოდან, რომელთა მნიშვნელოვანი ნაწილიც წარმოდგენილია ან კონტროლირდება საქართველოს ხელისუფლების მიერ.

22. შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანია	დაფუძნების ქვეყანა	2014	2013
		საკუთრება / კენჭისყრა	საკუთრება / კენჭისყრა
შპს „ენერგოტრანსი“	საქართველო	100%	100%
სს „Karcál Energy“	თურქეთი	100%	100%

23. შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების პრინციპზე დაყრდნობით.

24. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკა გამოიყენება თანმიმდევრულად წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი პერიოდის განმავლობაში და უწყვეტად ხორციელდება ჯგუფში შემავალი საწარმოების მიერ.

(a) კონსოლიდაციის საფუძველი

(i) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები არის ორგანიზაციები, რომლებიც კონტროლდება ჯგუფის მიერ. ჯგუფი აკონტროლებს საწარმოს მაშინ, როდესაც იგი დაუცველია ან უფლება აქვს მიიღოს შემოსავლები საწარმოს საქმიანობაში მისი ჩარევიდან და გააჩნია აღნიშნულ შემოსავლებზე გავლენის მოხდენის შესაძლებლობა საწარმოზე მისი უფლებამოსილებიდან გამომდინარე. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგებები შეტანილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დაწყების დღიდან კონტროლის შეწყვეტის დღემდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკა შეიცვალა მაშინ, როდესაც აუცილებელი გახდა მათი შესაბამისობის უზრუნველყოფა ჯგუფის მიერ მიღებულ პროცედურებთან.

(ii) კონტროლის დაკარგვა

კონტროლის დაკარგვისას, ჯგუფი გამოითხოვს შვილობილი კომპანიის აქტივებისა და ვალდებულებების, არაკონტროლირებადი წილებისა და შვილობილ კომპანიასთან დაკავშირებული კაპიტალის სხვა კომპონენტების აღიარებას. კონტროლის დაკარგვისას წარმოშობილი ნებისმიერი ნამეტი ან დეფიციტი ჩაითვლება მოგებაში ან ზარალში. იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფი შეინარჩუნებს რაიმე წილს წინა შვილობილ კომპანიაში, მაშინ აღნიშნული წილი გამოითვლება იმ დღისთვის არსებული რეალური ღირებულების მიხედვით, როდესაც ადგილი ჰქონდა კონტროლის დაკარგვას. შედეგად ის აღირიცხება, როგორც კაპიტალში ჩათვლილი ინვესტიციების მიმღებად, ან გასაყიდად წარმოდგენილ ფინანსურ აქტივად, რომელიც დამოკიდებულია მიღებული გავლენის დონეზე.

(iii) კონსოლიდაციისას გაუქმებული ოპერაციები

შიდა ჯგუფური ბალანსები და ტრანზაქციები, ასევე ნებისმიერი არარეალიზებული შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც წარმოიქმნება შიდა ჯგუფური ტრანზაქციებიდან, გაუქმდება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას.

(b) შემოსავალი

(i) მომსახურებები

შემოსავლების აღიარება ხორციელდება იმ მოცულობით, რომლითაც ჯგუფი უზრუნველყოფს მომსახურებების გაწევას ხელშეკრულების თანახმად. შემოსავლის ოდენობა შესაძლებელია განისაზღვროს საიმედოდ და სავარაუდოდ მოხდება ოპერაციასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოღინება ჯგუფში. შემოსავლების შეფასება ხდება მიღებული შეგებებული დაკმაყოფილების სამართლიანი ღირებულების თანახმად, სარეალიზაციო გადასახადებისა და მოსაკრებლების გამოკლებით.

ჯგუფი შემოსავლებს ღებულობს ძირითადად საქართველოს მთელ ტერიტორიაზე ელექტროენერჯის გადაცემისა და დისპეჩერიზაციის საფუძველზე. შემოსავლების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ადგილი აქვს მომსახურების ფაქტიურად გაწევას ანგარიშგების თარიღისთვის გადაცემული და დისპეჩერიზებული ელექტროენერჯის მოცულობის საფუძველზე.

(ii) სახელმწიფო გრანტები

სახელმწიფო გრანტების პირველადი აღიარება ხდება რეალური ღირებულების მქონე გადავადებული შემოსავლის სახით, როდესაც არსებობს სათანადო საფუძველი ვარაუდისა, რომ ასეთი გრანტი იქნება მიღებული და ჯგუფი დააკმაყოფილებს გრანტთან დაკავშირებით არსებულ პირობებს და შემდგომ აღიარებული იქნება შემოსავალში ან ზარალში სხვა შემოსავლის სახით სისტემატიურად, აქტივის სრული საექსპლუატაციო ვადის განმავლობაში. გრანტები, რომლებიც ახდენენ ჯგუფის მიმართ გაწეული ხარჯების ანაზღაურებას, აღიარებული იქნება შემოსავალში ან ზარალში სხვა შემოსავლის სახით სისტემატიურად იმავე პერიოდით, რომელშიც ადგილი ჰქონდა ხარჯების აღიარებას.

(c) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯი მოიცავს:

- ინვესტირებული ფულადი სახსრების საპროცენტო შემოსავალს;
- გაუფასურების ღირებულებით გამოთვლილ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებულ საპროცენტო ხარჯს;
- უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებულ სარგებელს ან ზარალს ფინანსურ აქტივებთან და ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებით.

საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის აღიარება ხდება მის მოგებაზე ან ზარალზე დარიცხვისთანავე, ეფექტური პროცენტის გამოთვლის მეთოდის გამოყენებით. სასესხო ხარჯი, რომელიც პირდაპირ არ უკავშირდება კვალიფიციური აქტივების შესყიდვას, მშენებლობას ან წარმოებას, აღიარებული იქნება ეფექტური პროცენტის გამოთვლის მეთოდთან გამოყენებულ მოგებასა თუ ზარალში. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენილია თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა მოგების ან წმინდა ზარალის მდგომარეობაში.

(d) უცხოური ვალუტა

(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ტრანზაქციები კონვერტირდება ჯგუფის საწარმოების შესაბამის ფუნქციონალურ ვალუტაში ტრანზაქციების განხორციელების დღეს დადგენილი ვალუტის გაცვლის კურსის მიხედვით. ანგარიშგების თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში წარმოდგენილი ფულადი ერთეულები გადაანგარიშებულია ამავე თარიღისთვის არსებული ვალუტის გაცვლის კურსის მიხედვით. ფულად ერთეულებზე უცხოური ვალუტის მოგება ან ზარალი წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისისთვის ფუნქციონალურ ვალუტაში წარმოდგენილ ამორტიზირებულ ხარჯს, რომელიც მორგებულია არსებულ პროცენტზე და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებულ ანგარიშსწორებებზე, და უცხოურ ვალუტაში წარმოდგენილ ამორტიზირებულ ხარჯს შორის, რომელიც კონვერტირდება ანგარიშგების პერიოდის დასასრულს არსებული ვალუტის გაცვლის კურსის მიხედვით.

უცხოურ ვალუტაში წარმოდგენილი არაფულადი ერთეულები, რომლებიც დაანგარიშდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება ტრანზაქციის დღისთვის არსებული ვალუტის გაცვლის კურსის მიხედვით.

ვალუტის გადაფასებით გამოწვეული საკურსო სხვაობა აისახება პერიოდის მოგებაში ან ზარალში.

(ii) უცხოური ოპერაციები

უცხოური ოპერაციებით გათვალისწინებული აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება ქართულ ლარში ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული ვალუტის გაცვლის კურსის მიხედვით. უცხოური ოპერაციების შემოსავალი და ხარჯები კონვერტირდება ქართულ ლარში ტრანზაქციის განხორციელების დღისთვის არსებული ვალუტის გაცვლის კურსის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტასთან დაკავშირებული სხვაობები აღიარებულია სხვა საერთო შემოსავალში და წარმოდგენილია კაპიტალში უცხოური ვალუტის გადაფასების რეზერვში. იმ შემთხვევაში, თუ უცხოურ ოპერაციაზე შეწყდება ამგვარი კონტროლი, აღარ იქნება წარმოდგენილი მნიშვნელოვანი გავლენა ან ერთობლივი კონტროლი, აღნიშნულ უცხოურ ოპერაციასთან დაკავშირებულ გადაფასების რეზერვში წარმოდგენილი საერთო თანხა ხელახლა კლასიფიცირდება მოგებად ან ზარალად, გასხვისებაზე დარიცხული მოგების ან ზარალის ნაწილის სახით.

(e) თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი

თანამშრომლის მოკლევადიანი სარგებლის ვალდებულებები აღირიცხება დისკონტირებულ საფუძველზე და გაიწერება ხარჯებში შესაბამისი მომსახურებების გაწევისთანავე. ვალდებულების აღიარება ხდება იმ თანხასთან დაკავშირებით, რომლის ანგარიშსწორებაც უნდა მოხდეს მოკლევადიანი ფულადი ბონუსით ან სარგებლის გაზიარების გეგმებით იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფს გააჩნია აღნიშნული თანხის ანგარიშსწორების მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება თანამშრომლის მიერ წარსულში განხორციელებული მომსახურების შედეგად და ვალდებულება შესაძლებელია შეფასდეს საიმედოდ.

(f) რეზერვი

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

(g) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადს. მიმდინარე და გადავადებული გადასახადი აღიარებულია შემოსავალში ან ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის დაკავშირებულია კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში უშუალოდ აღირებულ ობიექტებთან.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა შესაბამისი წლის დასაბეგრ შემოსავალზე ან ზარალზე, დადგენილ ან არსებითად დადგენილ საგადასახადო განაკვეთზე ანგარიშგების თარიღისთვის, ასევე საგადასახადო ვალდებულების ყველა შესწორება დაკავშირებული წინა წლებთან.

(ii) გადავადებული გადასახადი

გადავადებული გადასახადი ასახულია ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებისა და გადასახადებით დაბეგვრის მიზნებისთვის გამოყენებულ თანხებს შორის დროებითი სხვაობების გათვალისწინებით. გადავადებული გადასახადი არ ექვემდებარება აღიარებას დროებითი სხვაობების შემთხვევაში იმ გარიგებების აქტივების ან ვალდებულებების პირველადი აღიარების შემთხვევაში, რომელიც არ წარმოადგენს ბიზნეს კომბინაციას და რომელიც გავლენას არ ახდენს არც სააღრიცხვო და არც დასაბეგრ მოგებასა თუ ზარალზე.

გადავადებული გადასახადი იანგარიშება იმ საგადასახადო განაკვეთით, რომელიც მოსალოდნელია გამოყენებულ იქნას იმ დროებით სხვაობებზე, როდესაც მოხდა მათი რევერსირება, ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი ან არსებითად მოქმედი კანონმდებლობის საფუძველზე.

გადავადებული გადასახადის გაანგარიშება ასახავს იმ საგადასახადო შედეგებს, რომელთა განხორციელებაც ხდება ჯგუფის მიერ ნავარაუდები წესის დაცვით, ანგარიშგების პერიოდის დასასრულს, რათა ანაზღაუროს ან უზრუნველყოს მისი აქტივების ან ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების ანგარიშსწორება. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გაიქვითება იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს მიმდინარე საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების გაქვითვის კანონიერი უფლება და ისინი დაკავშირებულნი არიან საშემოსავლო გადასახადთან, რომელიც განსაზღვრულია იმავე საგადასახადო ორგანოს მიერ იგივე დაბეგრილ საწარმოზე ან სხვა საგადასახადო ორგანოზე, მაგრამ მათ განზრახული აქვს მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებებისა და აქტივების გაქვითვა წმინდა საფუძველზე ან მათი საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების რეალიზება მოხდება ერთდროულად.

მიმდინარე და გადავადებული გადასახადების განსაზღვრისას, ჯგუფი მხედველობაში ღებულობს გაურკვეველი საგადასახადო მდგომარეობის გავლენას და დამატებითი გადასახადების, ჯარიმების და ვადაგადაცილებული ანგარიშსწორების შედეგად დარიცხული პროცენტის შესაძლო დაკისრების ფაქტს. ჯგუფს სჯერა, რომ საგადასახადო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ანარიცხები შეესაბამება ყველა ღია საგადასახადო წელიწადს მის მიერ უამრავი ფაქტორის, მათ შორის საგადასახადო კანონმდებლობისა და მანამდე არსებული გამოცდილების, ინტერპრეტაციის საფუძველზე. აღნიშნული შეფასება ემყარება გამოთვლებსა და ვარაუდებს და შესაძლებელია ითვალისწინებდეს რიგ მოსაზრებებს სამომავლო შემთხვევებთან დაკავშირებით. შესაძლებელია წარმოდგენილი იქნას ახალი ინფორმაცია, რაც გამოიწვევს ჯგუფის მიერ მისი მოსაზრების შეცვლას არსებული საგადასახადო ვალდებულებების შესაბამისობის შესახებ; აღნიშნული ცვლილებები საგადასახადო ვალდებულებებში გავლენას მოახდენს საგადასახადო ხარჯებზე იმ პერიოდში, როდესაც გაკეთდება მოცემული განსაზღვრება.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები აღიარებულია გამოუყენებელ საგადასახადო ზარალთან, საგადასახადო კრედიტებსა და დასაქვით დროებით სხვაობებთან დაკავშირებით იმ მოცულობით, რათა სამომავლოდ დასაბეგრი სარგებელი ხელმისაწვდომი იყოს გამოსაყენებლად. გადავადებული საგადასახადო აქტივები ექვემდებარება გადახედვას ყოველი ანგარიშგების თარიღისთვის და მცირდება იმდენად, რამდენადაც აღარ არსებობს საკმარისი დასაბეგრი მოგების რეალიზების მოლოდინი.

(h) მარაგები

მარაგები წარმოდგენილია მის ღირებულებასა და მის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების ღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით და ითვალისწინებს მარაგების შექმნასთან, წარმოებასა და კონვერსიასთან, აგრეთვე მათ არსებულ ადგილზე და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან დაკავშირებულ ხარჯებს.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებად მიჩნეულია ჩვეულებრივ პირობებში საქმიანობისას გასაყიდ ფასს გამოკლებული შეფასებული დასრულების ღირებულება და გასაყიდი დანახარჯები.

(i) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება აკუმულირებულ ცვეთასა და აკუმულირებულ გაუფასურებაზე ნაკლები ღირებულებით.

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

როდესაც ძირითადი საშუალებების ობიექტის შემადგენელი ნაწილები შეიცავს სხვადასხვა საექსპლუატაციო ვადის მქონე კომპონენტებს, მათი აღრიცხვა ხორციელდება ძირითადი საშუალებების ცალკეული ობიექტების (ძირითადი კომპონენტების) სახით.

ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება სხვაობით გაყიდვიდან მიღებულ სარგებელსა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარებული იქნება წმინდა ღირებულებად სხვა შემოსავლის/სხვა გასავლის ფარგლებში მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

(ii) შემდგომი ხარჯები

ძირითადი საშუალების ობიექტის კომპონენტების შეცვლასთან დაკავშირებული ხარჯების აღრიცხვა წარმოებს კომპონენტის საბალანსო ღირებულებაში იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია კომპონენტის ფარგლებში გათვალისწინებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის გადაცემა ჯგუფის მიმართ და მისი ღირებულების საიმედოდ აღრიცხვა. ჩანაცვლებული კომპონენტის საბალანსო ღირებულება იქნება უარყოფილი. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ღირებულება აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, გაღებული ხარჯების სახით.

(iii) ცვეთა

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

ცვეთის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის საშუალებით, ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ყოველი ნაწილის საექსპლუატაციო ვარგისიანობის ვადის შეფასების საფუძველზე, ვინაიდან აღნიშნული ყველაზე უკეთ ასახავს აქტივით გათვალისწინებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის ხარჯვის მოსალოდნელ ნიმუშს. მიწა არ ექვემდებარება ცვეთას.

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

- შენობა-ნაგებობები 15-20 წელი
- ელექტროგადამცემი ხაზები 20-35 წელი
- მოწყობილობები 10-25 წელი
- მანქანა-დანადგარები 5-7 წელი

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

(j) იჯარით აღებული აქტივები

იჯარა, რომლის პირობებშიც ჯგუფი იღებს არსებით ვალდებულებას მის მფლობელობასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელთან დაკავშირებით, კლასიფიცირდება ფინანსური იჯარების სახით. პირველადი აღიარებისთანავე იჯარით აღებული აქტივები აღირიცხება, როგორც მის რეალურ ღირებულებასა და მინიმალური იჯარის გადახდების მიმდინარე ღირებულებაზე ნაკლები თანხა. პირველადი აღიარების შემდგომ, აქტივი აღირიცხება აღნიშნულ აქტივთან დაკავშირებით მოქმედი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

ყველა სხვა იჯარა წარმოადგენს საოპერაციო იჯარას და იჯარით აღებული აქტივების აღიარება არ მოხდება ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

(k) ფინანსური ინსტრუმენტები

ჯგუფი ახდენს არაწარმოებული ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას სესხებისა და მოთხოვნების კატეგორიაში და არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციას სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში.

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

ჯგუფი პირველად აღიარებს სესხებსა და კრედიტებს, ასევე დეპოზიტებს მათი წარმოშობის დღისთვის. ყოველი სხვა ფინანსური ვალდებულების აღიარება ხდება

პირველად მათი ვაჭრობის დღისთვის, როდესაც ჯგუფი გახდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე.

ჯგუფი არ აღიარებს ფინანსურ აქტივებს მას შემდეგ, რაც ამოიწურება სახელშეკრულებო უფლებები ფულად ნაკადებზე აქტივებიდან, ან იგი გადასცემს ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებით ამა თუ იმ გარიგებაში, რომელშიც ადგილი აქვს ფინანსური აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული ყოველგვარი რისკისა და ანაზღაურების გადაცემას. ყოველგვარი წილი გადაცემულ ფინანსურ აქტივებში, რომელიც იქმნება ან იწარმოება ჯგუფის მიერ, აღიარებულია ცალკე აქტივად ან პასივად.

ჯგუფი არ აღიარებს ფინანსურ ვალდებულებას იმ შემთხვევაში, თუ მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები გაუქმდება, დაკარგავს ძალას ან ამოიწურება. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ექვემდებარება ანაზღაურებას და წარმოადგენს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მითითებულ სუფთა თანხას მხოლოდ მაშინ, როდესაც ჯგუფს გააჩნია თანხების ანაზღაურების სამართლებრივი უფლება და სურს მოახდინოს ანგარიშსწორება სუფთა სახით ან უზრუნველყოს აქტივების რეალიზება და ვალდებულებების ანგარიშსწორება ერთდროულად.

სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები წარმოადგენს ფიქსირებული ან განსაზღვრული ანგარიშსწორების მქონე ფინანსური აქტივების კატეგორიას, რომლებიც არ არის წარმოდგენილი აქტიურ ბაზარზე. აღნიშნული აქტივების პირველადი აღიარება ხდება მისი რეალური ღირებულებით პლუს ნებისმიერი უშუალოდ მიწერილი ტრანზაქციის ღირებულებით. შემდგომში პირველად აღიარებული სესხები და მოთხოვნები განისაზღვრება ამორტიზირებული ღირებულების მიხედვით მოქმედი საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, აღნიშნულს გამოკლებული გაუფასურების შედეგად წარმოშობილი დანაკარგი.

სესხებისა და მოთხოვნების კატეგორიაში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივების შემდეგი კლასები: სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოდგენილია მე-10 შენიშვნაში, ხოლო ფული და ფულის ექვივალენტები - მე-11 შენიშვნაში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება საბანკო ბალანსებისგან, რომელთა ანგარიშსწორების ვადაც შეადგენს სამ თვეს ან ნაკლებს მათი მიღების დღიდან, რაც ექვემდებარება მათ რეალურ ღირებულებაში ცვლილებების განხორციელების მნიშვნელოვან რისკს.

(ii) არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები - შეფასება

სხვა ფინანსური ვალდებულებები პირველად აღიარებულია მათი რეალური ღირებულებით პლუს ნებისმიერი უშუალოდ მიწერილი ტრანზაქციის ღირებულებით. პირველად აღიარების შემდგომ აღნიშნული ფინანსური ვალდებულებები განისაზღვრება ამორტიზირებული ღირებულების მიხედვით მოქმედი საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებსა და კრედიტებს, რაც წარმოდგენილია მე-14 შენიშვნაში, რესტრუქტურისებული ვალდებულებები წარმოდგენილია მე-15 შენიშვნაში, ხოლო სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოდგენილია მე-17 შენიშვნაში.

(l) საწესდებო კაპიტალი

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

(m) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივი, რომელიც არ აღირიცხება რეალური ღირებულებით მოგების ან ზარალის საშუალებით, შეფასდება ყოველ ანგარიშგების დღეს იმ მიზნით, რომ განისაზღვროს არსებობს თუ არა მისი გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივი ჩაითვლება გაუფასურებულად იმ შემთხვევაში, თუ ობიექტური მტკიცებულებით ნაჩვენებია აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ზარალის შემთხვევა, რაც შესაძლებელია უარყოფითად აისახოს აღნიშნული აქტივის სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებაში, რაც ფასდება საიმედოდ.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების დამადასტურებელი ობიექტური მტკიცებულებები შესაძლებელია ითვალისწინებდეს შემდეგს:

- დებიტორის გაკოტრება ან გადაცდენა;
- ჯგუფის მიმართ გადასახდელი თანხის შეცვლას იმ პირობებით, რომლის სხვაგვარად განხილვა ჯგუფს არ შეუძლია;
- მინიშნება, რომ დებიტორი გამოცხადდება გაკოტრებულად;
- გაკოტრებასთან დაკავშირებული ეკონომიკური პირობები.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

ჯგუფი განიხილავს სესხებსა და მოთხოვნებთან დაკავშირებულ გაუფასურების მტკიცებულებას როგორც კონკრეტული აქტივის, ასევე აქტივების ერთობლიობის დონეზე. ყოველი ინდივიდუალური მნიშვნელოვანი სესხები და მოთხოვნები შეფასდება კონკრეტულ გაუფასურებასთან დაკავშირებით. ყველა ინდივიდუალური სესხი და მოთხოვნა, რომლებიც არ ჩაითვლება კონკრეტულად გაუფასურებულად, შეფასდება ერთობლივად ნებისმიერი სახის გაუფასურებასთან დაკავშირებით, რაც წარმოიშვა, მაგრამ არ არის ჯერ დადგენილი. ის სესხები და მოთხოვნები, რომელთაც არ გააჩნიათ მნიშვნელობა ინდივიდუალურად, შეფასდება ერთობლივად გაუფასურებასთან დაკავშირებით მოთხოვნების მსგავსი რისკის მახასიათებლებთან დაჯგუფების გზით.

ერთობლივი გაუფასურების შეფასებისას ჯგუფი იყენებს დეფოლტის ალბათობის, ხარვეზების აღმოფხვრის დროისა და გაწეული ზარალის ისტორიულ ტენდენციებს, რაც მორგებულია ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებებზე იმასთან დაკავშირებით, არის თუ არა მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო პირობები იმ სახის, რომ ფაქტიური ზარალი აღემატებოდეს ან ნაკლები იყოს წარმოდგენილ ისტორიულ ტენდენციებზე.

ამორტიზირებული ღირებულებით განსაზღვრული ფინანსური აქტივებისთვის გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი წარმოადგენს აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის სხვაობას. ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში და აისახება მოთხოვნებთან დაკავშირებული შედავათების ანგარიშში. გაუფასურებულ აქტივზე დარიცხული პროცენტი კვლავ იქნება აღიარებული დისკონტის ამორტიზაციით. როდესაც შემდგომი შემთხვევა გამოიწვევს გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის თანხის შემცირებას, გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის შემცირება შეიცვლება მოგების ან ზარალის საშუალებით.

(ii) არაფინანსური აქტივები

ჯგუფის არაფინანსური აქტივების, გარდა მარაგებისა და გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა, საბალანსო ღირებულების გადასინჯვას ახორციელებს თითოეულ საანგარიშო დღეს გაუფასურების ნებისმიერი ნიშნის არსებობის დადგენის მიზნით. ასეთი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში, ხორციელდება აქტივის ჩანაცვლების ღირებულების შეფასება. გაუფასურების შედეგად მიყენებული ზარალის აღიარება ხორციელდება იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივის საბალანსო ან მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების მაგენერირებელი ერთეულის (CGU) ღირებულება აღემატება მის შეფასებულ ჩანაცვლების ღირებულებას.

აქტივების ან ფულადი სახსრების მაგენერირებელი ერთეულის (CGU) ჩანაცვლების ღირებულება წარმოადგენს მისი რეალური ღირებულებებიდან უდიდესს, სარეალიზაციო ხარჯებისა და სამომხმარებლო ღირებულების გამოკლებით. სამომხმარებლო ღირებულების შეფასებისას ხორციელდება ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი ნაკადების დისკონტირება მათ მიმდინარე ღირებულებამდე, დაბეგვრამდე არსებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს მოცემული აქტივისათვის ან ფულადი სახსრების მაგენერირებელი ერთეულისთვის (CGU) დამახასიათებელი ფულის დროებითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებსა და რისკებს. გაუფასურების ტესტირების მიზნით, ის აქტივები, რომელთა ინდივიდუალური ტესტირება შეუძლებელია, ჯგუფდება ერთად აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რომელიც ახდენს ფულადი სახსრების მოდინების გენერირებას უწყვეტი გამოყენებისგან, რაც არ არის დამოკიდებული სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების მაგენერირებელი ერთეულის (CGU) ფულადი სახსრების მოდინებაზე. ჯგუფის კორპორატიული აქტივები არ ახდენს ფულადი სახსრების ცალკე მოდინების გენერირებას და გამოყენებულია ერთზე მეტი CGU-ს მიერ. კორპორატიული აქტივები გამოიყოფა CGU-ს მიმართ დასაბუთებულ საფუძველზე და გაივლის ტესტირებას გაუფასურებაზე CGU-ს ტესტირების ნაწილის სახით, რომლის მიმართაც მოხდა CGU-ს გაცემა.

გაუფასურებით მიყენებული ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების მაგენერირებელ ერთეულებთან დაკავშირებით აღიარებული გაუფასურების შედეგად მიყენებული ზარალი ნაწილდება ერთეულში (ფულადი სახსრების მაგენერირებელი ერთეულის ჯგუფში) არსებული აქტივების საბალანსო ღირებულებაში პროპორციულად.

წინა პერიოდში აღიარებული გაუფასურების შედეგად მიყენებული ზარალის შეფასება ხორციელდება თითოეული საანგარიშო თარიღისათვის, რაიმე ნიშნის არსებობის გამოვლენის მიზნით, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების შედეგად მიყენებული ზარალის რევერსირება ხდება იმ შეფასებებში ცვლილებების განხორციელების შემთხვევაში, რომლებიც გამოიყენება ჩანაცვლების ღირებულების

დასადგენად. გაუფასურების შედეგად მიყენებული ზარალის რევერსირება ხორციელდება იმ მოცულობით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც დადგენილი იქნებოდა ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით იმ პირობით, რომ გაუფასურების შედეგად მიყენებული ზარალი ადრე არ იყო აღიარებული.

25. ახალი სტანდარტები და ახსნა-განმარტებები, რომლებიც ჯერ არ არის დანერგილი

არსებობს ახალი სტანდარტები, შესწორებები სტანდარტებში და ინტერპრეტაციები, რომლებიც 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯერ არ იყო შესული ძალაში და არ გამოყენებულა ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას. ქვემოთ მოცემულია ის ცვლილებები, რომლებიც სავარაუდოდ გავლენას მოახდენს ჯგუფის საოპერაციო საქმიანობაზე. ჯგუფი გეგმავს ქვემოთ მოცემული სტანდარტების ათვისებას მათი ძალაში შესვლისთანავე.

- 2014 წლის ივლისს გამოქვეყნებული ფასს 9 ცვლის არსებულ მეთოდურ მითითებებს ბასს 39 ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება. ფასს 9 მოიცავს განახლებულ მეთოდურ მითითებებს ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციაზე და შეფასებაზე, მათ შორის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ახალი მოდელი ფინანსური აქტივების გაუფასურების გამოსაანგარიშებლად და ჰეჯირების აღრიცხვის ახალი ზოგადი მოთხოვნები. აღნიშნული სტანდარტი ასევე ძალაში ტოვებს ბასს 39-იდან მეთოდურ მითითებებს ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარებაზე და აღიარების შეწყვეტაზე. ფასს 9 მოქმედია წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის 2018 წლის 1 იანვრიდან. ჯგუფი აფასებს ფასს 9-ის გამოყენების პოტენციურ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.
- ფასს 15 ადგენს ერთიან ჩარჩოს იმის განსაზღვრელად თუ რა ოდენობის შემოსავალი იყო აღიარებული და როდის ჰქონდა აღნიშნულს ადგილი. სტანდარტი ცვლის არსებულ მეთოდურ მითითებებს შემოსავლების აღიარების თაობაზე, მათ შორის, ბასს 18 შემოსავალი, ბასს 11 სამშენებლო ხელშეკრულებები და ფაისკ 13 კლიენტების ლოიალურობის პროგრამები. ფასს 15 მოქმედია წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრიდან. მისი დროზე ადრე დანერგვა ნებადართულია. ჯგუფი აფასებს ფასს 15-ის გამოყენების პოტენციურ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.
- ფასს-ში შეტანილი სხვადასხვა შესწორებები მოცემულია თითოეული სტანდარტის საფუძველზე. ყველა ცვლილება, რომელიც გამოიწვევს სააღრიცხვო ცვლილებას წარმოდგენის, აღიარების და შეფასების მხრივ, მოქმედი გახდება არაუადრეს 2014 წლის 1 ივლისა. ჯგუფს ჯერ არ ჩაუტარებია ანალიზი აღნიშნული ცვლილებების სავარაუდო ზეგავლენასთან დაკავშირებით კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციებზე.