

მარაბდა-კარწახის რკინიგზა

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება

მმართველობის ანგარიშგება და

დამოუკიდებელი აუდიტორის წერილი

31 დეკემბერი 2017

შინაარსი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის	i
დამოუკიდებელ აუდიტორთა წერილი	i
კომპანიის განვითარების გეგმები	4
კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა.....	5
ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების საქმიანობის შესახებ	5
კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმის შესახებ	5
საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია	6
ინფორმაციას ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესაბამისად.	6

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში მმართველობის ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-2 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის“ (შემდგომში - „კომპანია“) მმართველობის ანგარიშგებასთან მიმართებაში კომპანიის ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე.

მმართველობის ანგარიშგება, მომზადებული 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 25 სექტემბერს.

გოჩა ჩაგელიშვილი

საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია

მთავარი ბუღალტერი

ლევან წითლაური

მთ. ეკონომისტი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში მმართველობის ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-2 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის“ (შემდგომში - „კომპანია“) მმართველობის ანგარიშგებასთან მიმართებაში კომპანიის ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის საფუძველზე.

მმართველობის ანგარიშგება, მომზადებულია 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 25 სექტემბერს.

გოჩა ჩაგელიშვილი

საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია

მთავარი ბუღალტერი

ლევან წითლაური

მთ. ეკონომისტი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა წერილი

ბატონებო,

თქვენი 2018 წლის 25 სექტემბრით დათარიღებული წერილის, რომლითაც ითხოვთ მმართველობის ანგარიშგების მიმოხილვას, საპასუხოდ:

გაცნობებთ, რომ ჩვენ წავიკითხეთ თანდართული დოკუმენტი და მივიჩნიეთ რომ:

1. კომპანიამ, აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნების შემდგომ, მოამზადა მმართველობის ანგარიშგება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.
2. ჩვენ მიერ ჩატარებული პროცედურების შედეგად, არ შეგვიძინებია რაიმე არსებითი შეუსაბამოები რაც მიგვანიშნებდა, რომ მმართველობის ანგარიშგება არ არის მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული მოთხოვნების მიხედვით.

ზემოთ აღნიშნული 1-ლი და მე-2 პუნქტის წაკითხვა უნდა მოხდეს ქვემოთ მოცემულ აზრებთან, რომელიც მიჯნავს ხელმძღვანელობისა და აუდიტორის პასუხისმგებლობებს, ერთად.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის საფუძველზე, საჯარო დაინტერესების პირები, ასევე პირველი და მეორე კატეგორიის საწარმოები ვალდებული არიან, მმართველობის ანგარიშგება მიაწოდონ თავიანთ აუდიტორს და აუდიტორი შეამოწმებს ანგარიშგება მოიცავს თუ არა აღნიშნული კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტითა და ამავე მუხლის მე-7 პუნქტის „გ“ და „ზ“ ქვეპუნქტებით განსაზღვრულ ინფორმაციებს.

ზემოთ აღნიშნული ნორმატიული ნორმების შესაბამისად ხელმძღვანელობა ამზადებს მმართველობის ანგარიშგებას, რომელიც მოიცავს შემდეგ ინფორმაციას:

- კომპანიის განვითარების გეგმებს;
- კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევების მიმოხილვას;
- ინფორმაციას კომპანიის ფილიალების შესახებ;
- კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვას და ინფორმაციას ამ რისკების მართვის მექანიზმის შესახებ;

- საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაციას;
- ინფორმაციას ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესაბამისად;
- ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონთან შესაბამისობის სხვა საკითხებს (იმ შემთხვევაში თუ რელევანტურია კომპანიისთვის).

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

ჩვენ არ გამოვხატავთ რაიმე ტიპის მოსაზრებას მმართველობის ანგარიშგებასთან დაკავშირებით. ჩვენი, როგორც აუდიტორების, პასუხისმგებლობა განსაზღვრულია მხოლოდ იმით, რომ გავცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და შევაფასოთ:

- რამდენად არსებითად თანმიმდევრულია სხვა ინფორმაცია ფინანსურ ანგარიშგებასთან და;
- რამდენად შეიცავს ყველა იმ ინფორმაციას, რაც დადგენილია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით.

ჩვენ, 2018 წლის 7 სექტემბერს, გამოვუშვით დასკვნა კომპანიის 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ და ამ წერილის წაკითხვა უნდა მოხდეს აღნიშნულ დასკვნასთან ერთად.

25 სექტემბერი 2018 წელი

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

დამოუკიდებელ აუდიტორთა წერილი

ბატონებო,

თქვენი 2018 წლის 25 სექტემბრით დათარიღებული წერილის, რომლითაც ითხოვთ მმართველობის ანგარიშგების მიმოხილვას, საპასუხოდ:

გაცნობებთ, რომ ჩვენ წავიკითხეთ თანდართული დოკუმენტი და მივიჩნიეთ რომ:

1. კომპანიამ, აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნების შემდგომ, მოამზადა მმართველობის ანგარიშგება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.
2. ჩვენ მიერ ჩატარებული პროცედურების შედეგად, არ შეგვიმჩნევია რაიმე არსებითი შეუსაბამოები რაც მიგვანიშნებდა, რომ მმართველობის ანგარიშგება არ არის მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული მოთხოვნების მიხედვით.

ზემოთ აღნიშნული 1-ლი და მე-2 პუნქტის წაკითხვა უნდა მოხდეს ქვემოთ მოცემულ აზრაცებთან, რომელიც მიჯნავს ხელმძღვანელობისა და აუდიტორის პასუხისმგებლობებს, ერთად.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის საფუძველზე, საჯარო დაინტერესების პირები, ასევე პირველი და მეორე კატეგორიის საწარმოები ვალდებული არიან, მმართველობის ანგარიშგება მიაწოდონ თავიანთ აუდიტორს და აუდიტორი შეამოწმებს ანგარიშგება მოიცავს თუ არა აღნიშნული კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტითა და ამავე მუხლის მე-7 პუნქტის „გ“ და „ზ“ ქვეპუნქტებით განსაზღვრულ ინფორმაციებს.

ზემოთ აღნიშნული ნორმატიული ნორმების შესაბამისად ხელმძღვანელობა ამზადებს მმართველობის ანგარიშგებას, რომელიც მოიცავს შემდეგ ინფორმაციას:

- კომპანიის განვითარების გეგმებს;
- კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევების მიმოხილვას;
- ინფორმაციას კომპანიის ფილიალების შესახებ;
- კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვას და ინფორმაციას ამ რისკების მართვის მექანიზმის შესახებ;

- საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაციას
- ინფორმაციას ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესაბამისად.
- ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონთან შესაბამისობის სხვა საკითხებს (იმ შემთხვევაში თუ რელევანტურია კომპანიისთვის).

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

ჩვენ არ გამოვხატავთ რაიმე ტიპის მოსაზრებას მმართველობის ანგარიშგებასთან დაკავშირებით. ჩვენი, როგორც აუდიტორების, პასუხისმგებლობა განსაზღვრულია მხოლოდ იმით, რომ გავცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და შევაფასოთ:

- რამდენად არსებითად თანმიმდევრულია სხვა ინფორმაცია ფინანსურ ანგარიშგებასთან და;
- რამდენად შეიცავს ყველა იმ ინფორმაციას, რაც დადგენილია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით.

ჩვენ, 2018 წლის 7 სექტემბერს, გამოვუშვით დასკვნა კომპანიის 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ და ამ წერილის წაკითხვა უნდა მოხდეს აღნიშნულ დასკვნასთან ერთად.

25 სექტემბერი 2018 წელი

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

RSM Georgia





კომპანიის განვითარების გეგმები

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“ წარმოადგენს საქართველოს რეზიდენტ, საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის შესაბამისად დაფუძნებულ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას. საზოგადოება დაფუძნდა 2007 წელს, სახელმწიფოს 100%-იანი წილობრივი მონაწილეობით (დამფუძნებელი - საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტრო). მისი იურიდიული და ფაქტიური მისამართია საქართველო, 0112, ქ. თბილისი, დავით აღმაშენებლის გამზ. №150.

საწარმოს ძირითადი საქმიანობაა საქართველოს ტერიტორიაზე, ბაქო-თბილისი-ყარსის შემაერთებელი ახალი სარკინიგზო ხაზის მარაბდა - თურქეთის რესპუბლიკის საზღვრამდე (კარწახი) პროექტის რეალიზაცია, რომელიც ერთმანეთთან დააკავშირებს აზერბაიჯანის რესპუბლიკისა და თურქეთის რესპუბლიკის სარკინიგზო ქსელებს. რკინიგზის მშენებლობა, რეაბილიტაცია-რეკონსტრუქცია დაიწყო 2011 წელს, მოსამზადებელი სამუშაოების დასრულების შემდეგ. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლიანდაგი მთლიანად გაყვანილია და მიმდინარეობს სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის მშენებლობა. პროექტის დასრულება იგეგმება 2019 წლის ბოლოს - 2020 წლის დასაწყისში. ბაქო-თბილისი-ყარსის პროექტი ხორციელდება საქართველოს, აზერბაიჯანის რესპუბლიკისა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის გაფორმებული შემდეგი ხელშეკრულებების ფარგლებში: 1) ბაქო-თბილისი-ყარსის“ ახალი სარკინიგზო ხაზის ფინანსირების, პროექტირების, მშენებლობის, რეაბილიტაცია-რეკონსტრუქციისა და ექსპლუატაციის შესახებ, რომელიც ხელმოწერილია საქართველოსა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის; 2) ხელშეკრულება ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი რკინიგზის შესახებ, რომელიც ხელმოწერილია საქართველოს, თურქეთის რესპუბლიკისა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის მთავრობების მიერ; და 3) შეთანხმება „საქართველოს მთავრობასა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობას შორის საქართველოში „ბაქო-თბილისი-ყარსის“ ახალი სარკინიგზო ხაზის - „ახალქალაქი-ყარსის“ მონაკვეთზე დაგეგმილი სარკინიგზო გვირაბის მშენებლობის ხელშეწყობის შესახებ“.

პროექტი ხორციელდება აზერბაიჯანის რესპუბლიკისა და საქართველოს მთავრობებს შორის გაფორმებული შეთანხმების საფუძველზე.

შპს "მარაბდა-კარწახის რკინიგზას" ხელშეკრულებები (გენერალური კონტრაქტი) გაფორმებული აქვს შპს "აზერინშატსერვისთან", რომელიც აწარმოებს ახალქალაქი-კარწახის სარკინიგზო მონაკვეთის (გვირაბის ჩათვლით) სამშენებლო სამუშაოებს და დსს „აზერბაიჯანის რკინიგზასთან“, რომელიც მარაბდა-ახალქალაქის სარკინიგზო მონაკვეთზე ახორციელებს სამშენებლო, სარეაბილიტაციო და სარეკონსტრუქციო სამუშაოებს. ასევე 2012 წელს შპს „დემირიოლსერვისთან“ გაფორმებული იყო ხელშეკრულება მდინარე კირბულახზე სარკინიგზო ხიდის მშენებლობაზე, რომელიც დასრულებულია.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შესრულებულია დაგეგმილი სამუშაოების 70 პროცენტზე მეტი. საკრედიტო ხაზიდან ასათვისებელი დარჩა 132.7 მლნ. აშშ დოლარი, რომლის ათვისებაც იგეგმება 2018-2020 წლებში.

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“ შექმნილია ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი რკინიგზის საქართველოს მონაკვეთის მშენებლობის, რეაბილიტაციისა და რეკონსტრუქციის უზრუნველსაყოფად, რაც მისი ძირითადი საქმიანობაა, პროექტის დასრულების შემდეგ საწარმო დარჩება ქონების მესაკუთრედ, ხოლო



სარკინიგზო ინფრასტრუქტურა საექსპლუატაციოდ გადაეცემა საქართველოსა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის რკინიგზების მიერ შექმნილ "ერთობლივ საწარმოს".

კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა

სარკინიგზო მონაკვეთი პროექტის მიხედვით გათვლილია წელიწადში 5 მლნ. ტონა ტვირთის გამტარუნარიანობაზე. 2017 წელს ორმხრივი საკოორდინაციო საბჭოს გადაწყვეტილების თანახმად, საწარმოს დაკვეთით შვეიცარულმა კომპანიამ ILF-მა ჩაატარა კვლევა მოძრაობის უსაფრთხოების კუთხით, სადაც მათი დასკვნის იმპლემენტაცია უზრუნველყოფს სარკინიგზო უბანზე მოძრავი შემადგენლობების მაქსიმალურად უსაფრთხო გადაადგილებას ყველა შესაბამისი ნორმების გათვალისწინებით.

ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების საქმიანობის შესახებ

კომპანიას არ გააჩნია ფილიალები.

კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმის შესახებ

2011 წელს გაფორმებული საკრედიტო ხელშეკრულების საფუძველზე, აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის, კავშირგაბმულობისა და მაღალი ტექნოლოგიების სამინისტროსგან შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზას“ გამოყოფილი აქვს საკრედიტო ხაზი 775 მლნ. აშშ დოლარის ოდენობით, რომლის დანიშნულებაც პროექტის კაპიტალური და ადმინისტრაციული ხარჯების დაფინანსება. საკრედიტო ხაზი იყოფა ორ ნაწილად: 1) 200 მლნ. აშშ დოლარის ოდენობით ტრანში „ა“ 1%-იანი განაკვეთით და 575 მლნ. აშშ დოლარის ოდენობის ტრანში „ბ“ 5%-იანი განაკვეთით. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საწარმოს ასათვისებელი აქვს 132.7 მლნ. აშშ დოლარის ოდენობის საკრედიტო რესურსი „ბ“ ტრანშის ფარგლებში და ამ პერიოდისთვის მთლიანმა საპროცენტო ხარჯმა შეადგინა 108.02 მლნ. აშშ დოლარი.

საკრედიტო ხელშეკრულების თანახმად, მარაბდა-კარწახის სარკინიგზო მონაკვეთის მშენებლობის დასრულებამდე სამი თვით ადრე საქართველოსა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის რკინიგზების მიერ შეიქმნება "ერთობლივი საწარმო", რომელზეც მოხდება სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის მართვაში გადაცემა. ვინაიდან სარკინიგზო მონაკვეთის ექსპლუატაციაში შესვლის შემდეგ შემოსავლების მიღება და სესხის დაფარვის ვალდებულება გადადის "ერთობლივი საწარმოზე", შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“ არ ახდენს სესხების შეფასებას ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. პროექტის მმართველი ორგანოს, ორმხრივი საკოორდინაციო, საბჭოს ერთ-ერთი კომპეტენციაა ყოველ ექვს თვეში ერთხელ სესხის ძირითადი თანხისა და პროცენტის დაფარვის ოდენობის განსაზღვრა, კომპანიის წმინდა მოგების ოდენობიდან გამომდინარე.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზას“ აქვს დაგროვილი ზარალი 700 მლნ. ლარამდე ოდენობით (ზუსტი მონაცემები იხილეთ შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის“ 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლიურ აუდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში). მნიშვნელოვან წილს შეადგენს კურსთა შორის სხვაობა (გასული წლების განმავლობაში ლარის კურსის მკვეთრი ცვალებადობით) და ასევე შედგება ადმინისტრაციული ხარჯებისა და სესხის პროცენტის არაკაპიტალიზებადი ნაწილისაგან. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ საწარმოს, მოცემული პერიოდისათვის, გააჩნია დაგროვილი საგადასახადო აქტივი დაახლოებით 115 მლნ. ლარის ოდენობით.



იმ გარემოების გათვალისწინებით, რომ შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“ პროექტის დასრულების შემდეგ არ განახორციელებს სარკინიგზო მონაკვეთის ოპერირებას (აღნიშნული გარემოება არ შედის მის ფუნქციებში საერთაშორისო ხელშეკრულებებიდან გამომდინარე). კომპანია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შეფასებას ახორციელებს მათი ისტორიული ღირებულებით.

აზერბაიჯანის რესპუბლიკის მთავრობიდან მიღებული სესხი ბალანსზე აღრიცხულია ნომინალური თანხით და მისი საბალანსო ღირებულება გაზრდილია პროცენტის დანარიცხით.

მშენებლობის პროცესში საწარმოს ბალანსზე ირიცხება დაუმთავრებელი მშენებლობა, რომლის ლიკვიდურობაც მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია პროექტის დროში განგრძობითობიდან გამომდინარე. კომპანიის მიერ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჩატარებულია ტესტი დაუმთავრებელი მშენებლობის გაუფასურების შესახებ, სადაც ანაზღაურებად ღირებულებად განისაზღვრა სავარაუდო ფულადი ნაკადები მომავალი ათი წლის განმავლობაში. მომავალი ფულადი ნაკადების სიდიდეები აღებულია საქართველოში მოქმედი სარკინიგზო ტარიფებისა და ტვირთბრუნვის საშუალო მოცულობების მიხედვით მარაბდა-კარწახის სარკინიგზო მონაკვეთის წლიური ტვირთბრუნვის მოცულობის (5 მლნ ტ/წ) ჭრილში. გაუფასურების ტესტის შედეგმა აჩვენა, რომ დაუმთავრებელი მშენებლობა გაუფასურებული არ არის.

შპს "მარაბდა-კარწახის რკინიგზას" გენერალური კონტრაქტორებისათვის, საბანკო გარანტიების საფუძველზე, გადახდილი აქვს ავანსები, რომელთა გამოქვითვასაც ახორციელებს ეტაპობრივად შესრულებული სამუშაოების მიხედვით სახელშეკრულებო ღირებულებასა და გაცემული ავანსის პროპორციიდან გამომდინარე. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოსაქვითი ავანსი შეადგენდა 94.8 მლნ. აშშ დოლარს, რომელზეც კომპანიას გააჩნია სს „აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკის" მიერ გაცემული ავანსის უზრუნველყოფის საბანკო გარანტიები. კომპანიას ხსენებული ბანკიდან ასევე მიღებული აქვს ხელშეკრულებების შესრულებისა და ხარისხის კონტროლის საბანკო გარანტიები სახელშეკრულებო ღირებულების 5% და 15 %-ის ოდენობით (შესაბამისად 36.05 მლნ. აშშ დოლარი და 114 მლნ. აშშ დოლარი).

საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია

კომპანია არ ფლობს სხვა კომპანიების აქციებს და არც საკუთარი აქციები აქვს გამოშვებული.

ინფორმაცია ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესაბამისად.

პროექტის საერთაშორისო მნიშვნელობიდან და არსებული სახელმწიფოთაშორისი შეთანხმებებიდან გამომდინარე კომპანიის ლიკვიდურობას ბოლო ორი წლის განმავლობაში არანაირი საფრთხე არ ემუქრება და ასეთი სახის რისკები მომავალშიც არ შეინიშნება.

(შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის" დეტალური ფინანსური მაჩვენებლების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ შპს მარაბდა-კარწახის რკინიგზის" 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლიურ აუდიტებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.)

დოკუმენტში ასახულია ყველა ის ძირითადი მომენტი, რომელიც საშუალებას მისცემს ყველა დაინტერესებულ პირს მაქსიმალური ობიექტურობით განსაზღვროს კომპანიის ძირითადი საქმიანობა.

**შპს „მარაბდა-კარჭახის
რკინიგზა“**

თბილისი, 0112, აღმაშენებლის გამზ.150,
ტელ: (+995 32) 295-83-47, ფაქსი: 295-83-74
ელ.ფოსტა: info@mkcr.ge



**„MARABDA-KARTSAKHI
RAILWAY“ LLC**

150, Aghmashenebeli ave.0112, Tbilisi.
Phone (+995 32) 295-83-47, Fax: 295-83-74
E-mail: info@mkcr.ge

აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ მმართველობის ანგარიშგების სახელმძღვანელოს მოთხოვნის თანახმად დოკუმენტი შეძლებისდაგვარად ლაკონიურად არის წარმოდგენილი.

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
მთავარი ბუღალტერი

ლევან წითლაური
მთ. ეკონომისტი

**შპს „მარაბდა-კარჭახის
რკინიგზა“**

თბილისი, 0112, აღმაშენებლის გამზ.150,
ტელ: (+995 32) 295-83-47, ფაქსი: 295-83-74
ელ.ფოსტა: info@mkr.ge



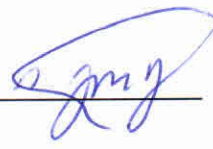
**„MARABDA-KARTSAKHI
RAILWAY“ LLC**

150, Aghmashenebeli ave.0112, Tbilisi.
Phone (+995 32) 295-83-47, Fax: 295-83-74
E-mail: info@mkr.ge

აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ მმართველობის ანგარიშგების სახელმძღვანელოს მოთხოვნის თანახმად დოკუმენტი შეძლებისდაგვარად ლაკონიურად არის წარმოდგენილი.


გიორგი ჩაგელიშვილი

საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი


ირაკლი გოგია

მთავარი ბუღალტერი


ლევან ჩითლაური

მთ. ეკონომისტი

მარაბდა-კარწახის რკინიგზა
შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება

ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
31 დეკემბერი 2017

სარჩევი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში.....	i
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა.....	ii-vi
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	7
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	8
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება.....	9
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	10
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....	11-34

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-2 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება მარაბდა-კარწახის რკინიგზის (შემდგომში - „კომპანია“) ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში კომპანიის ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამოიყენების თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული სააღრიცხვო პრინციპების და პოლიტიკის არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებაზე;
- გონივრულ მსჯელობაზე და შეფასებებზე;
- განცხადებაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული ფასს-ის მიხედვით და მნიშვნელოვანი გადახრები ფასს-დან წარმოდგენილი და ახსნილი;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაცვით თუ შეუსაბამო არაა ვარაუდი, რომ პროგნოზირებად მომავალში კომპანიის ბიზნესის ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- კომპანიაში ეფექტური შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც ნებისმიერ დროს, გონივრული სიზუსტით წარმოადგენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას და იძლევა რწმუნებას, რომ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება შეესაბამება ფასს-ის მოთხოვნებს;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე;
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ფინანსური ანგარიშგება, მომზადებული 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 22 აგვისტოს.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ეს ანგარიში, რომლის წაკითხვა უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი აუდიტორის მე-2 გვერდზე წარმოდგენილ პასუხისმგებლობებთან ერთად, განსაზღვრულია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება მარაბდა-კარწახის რკინიგზის (შემდგომში - „კომპანია“) ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში კომპანიის ხელმძღვანელობის და დამოუკიდებელი აუდიტორის შესაბამისი პასუხისმგებლობების გამიჯვნის თვალსაზრისით.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული სააღრიცხვო პრინციპების და პოლიტიკის არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებაზე;
- გონივრულ მსჯელობაზე და შეფასებებზე;
- განცხადებაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული ფასს-ის მიხედვით და მნიშვნელოვანი გადახრები ფასს-დან წარმოდგენილი და ახსნილი;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაცვით თუ შეუსაბამო არაა ვარაუდი, რომ პროგნოზირებად მომავალში კომპანიის ბიზნესის ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- კომპანიაში ეფექტური შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც ნებისმიერ დროს, გონივრული სიზუსტით წარმოადგენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას და იძლევა რწმუნებას, რომ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება შეესაბამება ფასს-ის მოთხოვნებს;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე;
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ფინანსური ანგარიშგება, მომზადებული 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 22 აგვისტოს.

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
მთავარი ბუღალტერი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს მარაბდა-კარწახის რკინიგზის

აქციონერს

პირობითი დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის და ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, ჩვენი ანგარიშის პირობითი დასკვნის საფუძვლის თავეში აღწერილი მოვლენის გავლენის გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი საკითხის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მის ფინანსურ მაჩვენებლებს და ფულად ნაკადებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

პირობითი დასკვნის საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მე-9 შენიშვნაში წარმოდგენილი ინფორმაციის შესაბამისად, კომპანიას არ შეუფასებია მისი სესხები და საკრედიტო ვალდებულებები, რომელიც 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 1,945,176 ათასი ლარის ოდენობით (2016: 1,891,431 ათასი ლარის ოდენობით) ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის ბასს 39-ის (ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება) შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებიდან ამ გადახრის გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე განსაზღვრული არ არის. ფინანსურ ანგარიშგებაზე შესაძლო არსებითი გავლენის გამო, ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებულია 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ასევე შესაბამის ციფრთან მიმართებით.

2007 წლიდან, დაფუძნების თარიღიდან, 2017 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდში დამფუძნებელმა კომპანიას, კაპიტალში შენატანის სახით, გადასცა 82,936 ათასი ლარის ძირითადი საშუალებები. გადმოცემის შემდეგ, კომპანიამ განახორციელა ზოგიერთი ძირითადი საშუალებების დემონტაჟი და კონტრაქტორებს შეუთანხმდა, რომ დემონტირებული ძირითადი საშუალებები გამოეყენებათ კონტრაქტით გათვალისწინებული მშენებლობის პროცესში. ბასს 16 ის მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიას უნდა განეხორციელებინა დემონტირებული ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა და მარაგებში ასახვა, ასევე უნდა შეეწყვიტა ცვეთის დარიცხვა ჩამოწერის თარიღიდან. კომპანიამ აღნიშნული აქტივები არ ჩამოწერა ძირითადი საშუალებებიდან და აგრძელებს ცვეთის დარიცხვას იმ აქტივებზე, რომლებიც ამ ეტაპზე არ გამოეყენებულა მშენებლობაში. აღნიშნული აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 59,317

ათას ლარს (2016: 59,317 ათას ლარს), ხოლო დაგროვილი ცვეთა შედეგებს 14,350 ათას ლარს (2016: 12,850 ათას ლარს).

ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ ინფორმაცია, რომლის მეშვეობითაც შევძლებდით მშენებლობისთვის გამოყენებული აქტივების ღირებულებისა და რაოდენობის დადგენას, ასევე იმ აქტივების ღირებულებისა და რაოდენობის - რომლებიც გამოუყენებელია და საჭიროებს მარაგებში ასახვას. შედეგად, ჩვენ მოკლებულნი ვართ შესაძლებლობას დავადგინოთ რა ოდენობით არის შემცირებული სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება, გაუნაწილებელი მოგება და მარაგების ნაშთი. შესაბამისად, ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებულია 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ასევე შესაბამის ციფრებთან მიმართებით.

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „*აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე*“ ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობი ვართ ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) „*პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის*“ ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს, გარდა ამისა, შევასრულეთ ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია პირობითი დასკვნის გასაცემად.

ფუნქციონირებასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ მე - 2 განმარტებით შენიშვნაზე, რომელიც გვიჩვენებს, რომ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დაგროვილი ზარალი შეადგენდა 691,078 ათას ლარს (2016: 698,826 ათას ლარს). ეს მოვლენები და სხვა პირობები მიუთითებს, რომ კომპანიის მიერ თავისი აქტივების რეალიზაცია და ვალდებულებების დაფარვა, ჩვეულებრივ საქმიანობის პირობებში, მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული მენეჯმენტის იმ გეგმებზე, რომელიც განმარტებულია ფინანსური ანგარიშგების მე - 2 განმარტებით შენიშვნაში.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსური ანგარიშგების 1 - ელ და მე - 4 განმარტებით შენიშვნაზე, სადაც აღწერილია პროექტის გადავადების მიზეზები და გაუფასურებზე ტესტის შედეგები.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებით

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის შესაბამისად „სდპ და პირველი და მეორე კატეგორიების საწარმოები ვალდებული არიან, მმართველობის ანგარიშგება მიაწოდონ აუდიტორს/აუდიტორულ ფირმას. აუდიტორი/აუდიტორული ფირმა გამოთქვამს თავის მოსაზრებას ამ მუხლის მე-6 პუნქტისა და მე-7 პუნქტის „გ“ და „ზ“ ქვეპუნქტების მიხედვით მმართველობით ანგარიშგებაზე.

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც ხელმისაწვდომი იქნება წარმოდგენილი აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგების

წარდგენის შემდეგ. ზემოთხსენებული კანონის მიხედვით მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი იქნება შემდეგი ინფორმაცია:

- სუბიექტის განვითარების გეგმები;
- სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა;
- სუბიექტის ფილიალების საქმიანობა;
- სუბიექტის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმების შესახებ;
- საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ მოკლე ინფორმაცია;
- ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით სუბიექტის მიზნები და პოლიტიკა;
- საჭიროების შემთხვევაში ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონთან შესაბამისობაში მყოფი სხვა ინფორმაცია.

ჩვენ არ გამოვხატავთ რაიმე ტიპის მოსაზრებას მმართველობის ანგარიშგებასთან („სხვა ინფორმაცია“) დაკავშირებით. ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან მიმართებაში ჩვენი როგორც აუდიტორების პასუხისმგებლობა განსაზღვრულია მხოლოდ იმით, რომ გავცნოთ სხვა ინფორმაციას და შევაფასოთ რამდენად არსებითად თანმიმდევრულია სხვა ინფორმაცია ფინანსურ ანგარიშგებასთან, საკანონმდებლო მოთხოვნებთან, და შესაბამისია ამ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დროს მიღებულ ცოდნასთან.

სხვა გარემოებათა ამსახველი აზრები

ამ აუდიტორული დასკვნის, ზემოთ მოცემულ „აუდიტორის პასუხისმგებლობა სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებით“ აზრებსა და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის“ შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად მმართველობის ანგარიში უნდა დაიწეროს და წაკითხულ იქნეს ამ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად. მმართველობითი ანგარიში ხელმისაწვდომი იქნება ჩვენთვის ამ აუდიტორული დასკვნის ხელმოწერის შემდეგ.

გამომდინარე იქიდან რომ ხელმოწერის თარიღები სხვადასხვა იქნება ამ ფინანსური ანგარიშგების და მმართველობითი ანგარიშის, და თუ რაიმე მნიშვნელოვან მოვლენებს ექნება ადგილი წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის შემდგომ - მმართველობის ანგარიშის გამოცემამდე, შედეგად, მმართველობითი ანგარიში იქნება არსებითად განსხვავებული ამ ფინანსური ანგარიშგებისგან. მიუხედავად ამისა, მსგავსი ტიპის მნიშვნელოვანი გარემოებები აღწერილი იქნება მმართველობითი ანგარიშგების სპეციალურ აზრებში.

კომპანიის 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩაატარა სხვა აუდიტორმა, რომელმაც 2017 წლის 15 ნოემბერს გასცა პირობით დასკვნა, იმის გამო, რომ კომპანიას არ ჰქონდა მისი სესხები შეფასებული ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ბასს 39 - ის (ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება)

შესაბამისად. ამ გადახრის გავლენა 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე განსაზღვრული არ არის.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას,

გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარ განზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

22 აგვისტო, 2018 წელი

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს მარაბდა-კარწახის რკინიგზის

აქციონერს

პირობითი დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის და ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, ჩვენი ანგარიშის პირობითი დასკვნის საფუძვლის თავში აღწერილი მოვლენის გავლენის გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი საკითხის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მის ფინანსურ მაჩვენებლებს და ფულად ნაკადებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

პირობითი დასკვნის საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მე-9 შენიშვნაში წარმოდგენილი ინფორმაციის შესაბამისად, კომპანიას არ შეუფასებია მისი სესხები და საკრედიტო ვალდებულებები, რომელიც 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 1,945,176 ათასი ლარის ოდენობით (2016: 1,891,431 ათასი ლარის ოდენობით) ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის ბასს 39-ის (ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება) შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებიდან ამ გადახრის გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე განსაზღვრული არ არის. ფინანსურ ანგარიშგებაზე შესაძლო არსებითი გავლენის გამო, ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებულია 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ასევე შესაბამის ციფრთან მიმართებით.

2007 წლიდან, დაფუძნების თარიღიდან, 2017 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდში დამფუძნებელმა კომპანიას, კაპიტალში შენატანის სახით, გადასცა 82,936 ათასი ლარის ძირითადი საშუალებები. გადმოცემის შემდეგ, კომპანიამ განახორციელა ზოგიერთი ძირითადი საშუალებების დემონტაჟი და კონტრაქტორებს შეუთანხმდა, რომ დემონტირებული ძირითადი საშუალებები გამოეყენებინათ კონტრაქტით გათვალისწინებული მშენებლობის პროცესში. ბასს 16-ის მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიას უნდა განეხორციელებინა დემონტირებული ძირითადი საშუალებების

ჩამოწერა და მარაგებში ასახვა, ასევე უნდა შეეწყვიტა ცვეთის დარიცხვა ჩამოწერის თარიღიდან. კომპანიამ აღნიშნული აქტივები არ ჩამოწერა ძირითადი საშუალებებიდან და აგრძელებს ცვეთის დარიცხვას იმ აქტივებზე, რომლებიც ამ ეტაპზე არ გამოყენებულა მშენებლობაში. აღნიშნული აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 59,317 ათას ლარს (2016: 59,317 ათას ლარს), ხოლო დაგროვილი ცვეთა შედგენს 14,350 ათას ლარს (2016: 12,850 ათას ლარს).

ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ ინფორმაცია, რომლის მეშვეობითაც შევძლებდით მშენებლობისთვის გამოყენებული აქტივების ღირებულებისა და რაოდენობის დადგენას, ასევე იმ აქტივების ღირებულებისა და რაოდენობის - რომლებიც გამოყენებელია და საჭიროებს მარაგებში ასახვას. შედეგად, ჩვენ მოკლებულნი ვართ შესაძლებლობას დავადგინოთ რა ოდენობით არის შემცირებული სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება, გაუნაწილებელი მოგება და მარაგების ნაშთი. შესაბამისად, ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებულია 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ასევე შესაბამის ციფრებთან მიმართებით.

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „*აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე*“ ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობი ვართ ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) „*პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის*“ ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს, გარდა ამისა, შევასრულეთ ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია პირობითი დასკვნის გასაცემად.

ფუნქციონირებასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ მე - 2 განმარტებით შენიშვნაზე, რომელიც გვიჩვენებს, რომ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დაგროვილი ზარალი შეადგენდა 691,078 ათას ლარს (2016: 698,826 ათას ლარს). ეს მოვლენები და სხვა პირობები მიუთითებს, რომ კომპანიის მიერ თავისი აქტივების რეალიზაცია და ვალდებულებების დაფარვა, ჩვეულებრივ საქმიანობის პირობებში, მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული მენეჯმენტის იმ გეგმებზე, რომელიც განმარტებულია ფინანსური ანგარიშგების მე - 2 განმარტებით შენიშვნაში.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსური ანგარიშგების 1 - ელ და მე - 4 განმარტებით შენიშვნაზე, სადაც აღწერილია პროექტის გადავადების მიზეზები და გაუფასურებზე ტესტის შედეგები.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებით

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის შესაბამისად „სდპ და პირველი და მეორე კატეგორიების საწარმოები ვალდებული არიან, მმართველობის ანგარიშგება

მიაწოდონ აუდიტორს/აუდიტორულ ფირმას. აუდიტორი/აუდიტორული ფირმა გამოთქვამს თავის მოსაზრებას ამ მუხლის მე-6 პუნქტისა და მე-7 პუნქტის „გ“ და „ზ“ ქვეპუნქტების მიხედვით მმართველობით ანგარიშგებაზე.

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც ხელმისაწვდომი იქნება წარმოდგენილი აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შემდეგ. ზემოთხსენებული კანონის მიხედვით მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი იქნება შემდეგი ინფორმაცია:

- სუბიექტის განვითარების გეგმები;
- სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა;
- სუბიექტის ფილიალების საქმიანობა;
- სუბიექტის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმების შესახებ;
- საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ მოკლე ინფორმაცია;
- ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით სუბიექტის მიზნები და პოლიტიკა;
- საჭიროების შემთხვევაში ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონთან შესაბამისობაში მყოფი სხვა ინფორმაცია.

ჩვენ არ გამოვხატავთ რაიმე ტიპის მოსაზრებას მმართველობის ანგარიშგებასთან („სხვა ინფორმაცია“) დაკავშირებით. ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან მიმართებაში ჩვენი როგორც აუდიტორების პასუხისმგებლობა განსაზღვრულია მხოლოდ იმით, რომ გავეცნოთ სხვა ინფორმაციას და შევაფასოთ რამდენად არსებითად თანმიმდევრულია სხვა ინფორმაცია ფინანსურ ანგარიშგებასთან, საკანონმდებლო მოთხოვნებთან, და შესაბამისია ამ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დროს მიღებულ ცოდნასთან.

სხვა გარემოებათა ამსახველი აზრები

ამ აუდიტორული დასკვნის, ზემოთ მოცემულ „აუდიტორის პასუხისმგებლობა სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებით“ აზრებსა და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის“ შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად მმართველობის ანგარიში უნდა დაიწეროს და წაკითხულ იქნეს ამ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად. მმართველობითი ანგარიში ხელმისაწვდომი იქნება ჩვენთვის ამ აუდიტორული დასკვნის ხელმოწერის შემდეგ.

გამომდინარე იქიდან რომ ხელმოწერის თარიღები სხვადასხვა იქნება ამ ფინანსური ანგარიშგების და მმართველობითი ანგარიშის, და თუ რაიმე მნიშვნელოვან მოვლენებს ექნება ადგილი წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის შემდგომ - მმართველობის ანგარიშის გამოცემამდე, შედეგად, მმართველობითი ანგარიში იქნება არსებითად განსხვავებული ამ ფინანსური ანგარიშგებისგან. მიუხედავად ამისა, მსგავსი ტიპის მნიშვნელოვანი გარემოებები აღწერილი იქნება მმართველობითი ანგარიშგების სპეციალურ აზრებში

კომპანიის 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩაატარა სხვა აუდიტორმა, რომელმაც 2017 წლის 15 ნოემბერს გასცა პირობით დასკვნა, იმის გამო, რომ კომპანიას არ ჰქონდა მისი სესხები შეფასებული ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ბასს 39 - ის (ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება) შესაბამისად. ამ გადახრის გავლენა 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე განსაზღვრული არ არის.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ

აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარ განზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

22 აგვისტო, 2018 წელი

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

RSM Georgia
vi




შპს მარაბდა-კარწახის რკინიგზა

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

‘000 ლარი	გ/შ	31.12.2017	31.12.2016
აქტივები			
ფული და ფულის ექვივალენტები	6	3,317	3,002
მარაგები		10	14
მისაღები დამატებული ღირებულების გადასახადი (დღგ)		115,342	121,334
ძირითადი საშუალებები	4	1,112,271	1,024,900
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	5	117,388	136,168
არამატერიალური აქტივები		3	4
სულ აქტივები		1,348,331	1,285,422
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	7	53,404	53,183
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		29,532	29,532
აკუმულირებული ზარალი		(691,078)	(698,826)
სულ კაპიტალი		(608,142)	(616,111)
ვალდებულებები			
სავაჭრო ვალდებულებები		846	863
საგადასახადო ვალდებულებები	8	10,451	9,239
მიღებული სესხები	9	1,945,176	1,891,431
სულ ვალდებულებები		1,956,473	1,901,533
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,348,331	1,285,422

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
მთავარი ბუღალტერი

შპს მარაბდა-კარნახის რეინიგმა

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

‘000 ლარი	გ/შ	31.12.2017	31.12.2016
აქტივები			
ფული და ფულის ექვივალენტები	6	3,317	3,002
მარაგები		10	14
მისაღები დამატებული ღირებულების გადასახადი (დღგ)		115,342	121,334
ძირითადი საშუალებები	4	1,112,271	1,024,900
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	5	117,388	136,168
არამატერიალური აქტივები		3	4
სულ აქტივები		1,348,331	1,285,422
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი	7		
საწესდებო კაპიტალი		53,404	53,183
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		29,532	29,532
აკუმულირებული ზარალი		(691,078)	(698,826)
სულ კაპიტალი		(608,142)	(616,111)
ვალდებულებები			
სავაჭრო ვალდებულებები		846	863
საგადასახადო ვალდებულებები	8	10,451	9,239
მიღებული სესხები	9	1,945,176	1,891,431
სულ ვალდებულებები		1,956,473	1,901,533
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,348,331	1,285,422

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
მთავარი ბუღალტერი

შპს მარაბდა-კარწახის რკინიგზა

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

‘000 ლარი	გ/შ	2017	2016
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	10	(12,557)	(11,131)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	11	(4,150)	(4,019)
ცვეთა და ამორტიზაცია	4	(1,685)	(1,765)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(586)	(695)
შედგები საოპერაციო საქმიანობიდან		(18,978)	(17,610)
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა სარგებელი/(ზარალი)	12	35,094	(180,076)
საპროცენტო ხარჯი	4	(7,826)	(7,688)
სხვა ფინანსური შემოსავალი		245	-
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)		27,513	(187,764)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადამდე		8,535	(205,374)
მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი		(787)	3,485
წმინდა მოგება/(ზარალი)		7,748	(201,889)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		7,748	(201,889)

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
მთავარი ბუღალტერი

შპს მარაბდა-კარნახის რკინიგზა

მოგება-მარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

‘000 ლარი	გ/შ	2017	2016
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	10	(12,557)	(11,131)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	11	(4,150)	(4,019)
ცვთა და ამორტიზაცია	4	(1,685)	(1,765)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(586)	(695)
შედგები საოპერაციო საქმიანობიდან		(18,978)	(17,610)
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა სარგებელი/(ზარალი)	12	35,094	(180,076)
საპროცენტო ხარჯი	4	(7,826)	(7,688)
სხვა ფინანსური შემოსავალი		245	-
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)		27,513	(187,764)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადამდე		8,535	(205,374)
მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი		(787)	3,485
წმინდა მოგება/(ზარალი)		7,748	(201,889)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		7,748	(201,889)

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
მთავარი ბუღალტერი

შპს მარაბდა-კარწახის რკინიგზა

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

‘000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	აკუმულირებულ ი ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	53,183	29,532	(496,937)	(414,222)
წლის მოგება/(ზარალი)	-	-	(201,889)	(201,889)
სხვა სრული საერთო შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	-
სულ სრული საერთო შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	(201,889)	(201,889)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	-	-	-	-
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	53,183	29,532	(698,826)	(616,111)
წლის მოგება	-	-	7,748	7,748
სხვა სრული საერთო შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	-
სულ სრული საერთო შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	7,748	7,748
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	221	-	-	221
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	53,404	29,532	(691,078)	(608,142)

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
მთავარი ბუღალტერი

შპს მარაბდა-კარნახის რკინიგზა

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

‘000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	აკუმულირებული ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვრის				
მდგომარეობით	53,183	29,532	(496,937)	(414,222)
წლის მოგება/(ზარალი)	-	-	(201,889)	(201,889)
სხვა სრული საერთო შემოსავალი	-	-	-	-
წლის განმავლობაში	-	-	-	-
სულ სრული საერთო შემოსავალი	-	-	(201,889)	(201,889)
წლის განმავლობაში	-	-	-	-
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	-	-	-	-
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის	53,183	29,532	(698,826)	(616,111)
მდგომარეობით				
წლის მოგება	-	-	7,748	7,748
სხვა სრული საერთო შემოსავალი	-	-	-	-
წლის განმავლობაში	-	-	-	-
სულ სრული საერთო შემოსავალი	-	-	7,748	7,748
წლის განმავლობაში	-	-	-	-
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	221	-	-	221
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის	53,404	29,532	(691,078)	(608,142)
მდგომარეობით				

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
მთავარი ბუღალტერი

შპს მარაბდა-კარწახის რკინიგზა

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

‘000 ლარი	გ/შ	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადამდე		8,535	(205,374)
კორექტირება:			
ცვეთა	4	1,685	1,765
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა (სარგებელი)/ზარალი	9	(35,064)	180,076
ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		-	9
საპროცენტო ხარჯი	7	7,826	7,688
		(17,048)	(15,836)
ცვლილებები:			
მარაგებში		4	2
მისაღებ დამატებითი ღირებულების გადასახადში (დღგ)		(3,799)	(1,876)
საგადასახადო ვალდებულებაში, გარდა მოგების გადასახადისა		(11,345)	(7,810)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		(16)	53
მოგების გადასახადამდე ოპერაციებში გამოყენებული ფულადი ნაკადები		(32,404)	(25,467)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(19,060)	(91,558)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(19,060)	(91,558)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოსავალი სესხებიდან		51,386	98,070
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		51,386	99,070
ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტების წმინდა ზრდა / (შემცირება)			
122			(18,955)
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები 1 იანვრის მდგომარეობით			
3,002			20,306
წმინდა კურსთაშორისი სხვაობა ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე			
193			1,651
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით			
6		3,317	3,002

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის
უფროსი

ირაკლი გოგია
მთავარი ბუღალტერი

შპს მარაბდა-კარნახის რკინიგზა

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

‘000 ლარი	გ/შ	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადამდე		8,535	(205,374)
კორექტირება:			
ცვეთა	4	1,685	1,765
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა (სარგებელი)/ზარალი	9	(35,064)	180,076
ზარალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		-	9
საპროცენტო ხარჯი	7	7,826	7,688
		(17,048)	(15,836)
ცვლილებები:			
მარაგებში		4	2
მისაღებ დამატებითი ღირებულების გადასახადში (დღგ)		(3,799)	(1,876)
საგადასახადო ვალდებულებაში, გარდა მოგების გადასახადისა		(11,345)	(7,810)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		(16)	53
მოგების გადასახადამდე ოპერაციებში გამოყენებული ფულადი ნაკადები		(32,204)	(25,467)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(19,060)	(91,558)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(19,060)	(91,558)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოსავალი სესხებიდან		51,386	98,070
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		51,386	99,070
ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტების წმინდა ზრდა / (შემცირება)			
		122	(18,955)
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები 1 იანვრის მდგომარეობით			
		3,002	20,306
წმინდა კურსთაშორისი სხვაობა ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე		193	1,651
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	6	3,317	3,002

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის
უფროსი

ირაკლი გოგინა
მთავარი ბუღალტერი

1. ანგარიშის წარმდგენი პირი

(ა) ორგანიზაცია და საქმიანობა

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“ (შემდგომში „კომპანია“) არის საქართველოს სამოქალაქო კოდექსის შესაბამისად საქართველოში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. „კომპანია“ დაარსდა 2007 წელს, როგორც სახელმწიფოს მფლობელობაში მყოფი ორგანიზაცია. მისი იურიდიული მისამართია აღმაშენებლის გამზ. №150, თბილისი, 0112, საქართველო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა პირდაპირი სარკინიგზო ხაზის გაყვანა, რომელიც ერთმანეთთან დააკავშირებს აზერბაიჯანისა და თურქეთის სარკინიგზო ქსელებს. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სარკინიგზო ინფრასტრუქტურა შენდება (შემდგომში „პროექტი“) და მისი ექსპლუატაციაში შესვლა იგეგმება პროექტის დასრულების შემდეგ. პროექტის დასრულების საწყისი თარიღი იყო 2014 წელი. კონტრაქტორებთან გაფორმებული საბოლოო შეთანხმების მიხედვით, პროექტის დასრულების თარიღად განსაზღვრულია 2018 წლის 31 დეკემბრი, თუმცა მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ დასრულების თარიღი გადავადდება დამატებით ერთი წლის ვადით. პროექტის დასრულების თარიღი გადავადდა რამდენიმე ძირითადი მიზეზის გამო, კერძოდ: კლიმატური პირობები, რთული რელიეფი, მყარი ნიადაგი და სხვა ფორმ-მაჟორული სიტუაციები. ყველა გადავადების მიზეზები შეთანხმებული და ნებადართულია საკოორდინაციო საბჭოს მიერ. პროექტის მხარდამჭერები არიან საქართველოს, აზერბაიჯანის და თურქეთის მთავრობები შემდეგი ხელშეკრულებების ფარგლებში: ა) ხელშეკრულება ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის დაფინანსების, დაპროექტების, მშენებლობის, რეაბილიტაცია-რეკონსტრუქციისა და ექსპლუატაციის შესახებ, რომელიც ხელმოწერილია საქართველოსა და აზერბაიჯანის მთავრობებს შორის; ბ) ხელშეკრულება ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი რკინიგზის შესახებ, რომელიც ხელმოწერილია საქართველოს, თურქეთისა და აზერბაიჯანის მთავრობების მიერ; და გ) ხელშეკრულება საქართველოსა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის ახალქალაქი-ყარსის ახალ სარკინიგზო ხაზზე სარკინიგზო გვირაბის დაგეგმილი მშენებლობის შესახებ, რომელიც გააფორმეს საქართველოსა და თურქეთის მთავრობებმა.

პროექტის დაფინანსება ხდება საკრედიტო ხაზის მეშვეობით, რომელიც შეთანხმებულია კომპანიასა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის სამინისტროს შორის (ამჟამად აზერბაიჯანის ტრანსპორტის, კავშირგაბმულობისა და მაღალი ტექნოლოგიების სამინისტრო).

კომპანიის კაპიტალის 100%-ის მფლობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის საქართველოს მთავრობა, რომელიც წარმოდგენილია საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს სახით.

(ბ) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოს ტერიტორიაზე. შესაბამისად, კომპანია დამოკიდებულია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებიც ხასიათდება განვითარებადი ბაზრის მახასიათებლებით. იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, მაგრამ ექვემდებარებიან სხვადასხვა ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რომლებიც, სხვა სამართლებრივ და ფისკალურ დაბრკოლებებთან ერთად, დამატებით გამოწვევებს უქმნიან საქართველოში მოქმედ იურიდიულ პირებს. წარმოდგენილი

ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის შეფასებას, საქართველოს ბიზნეს გარემოს ზეგავლენის შესახებ, კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკისა და შეფასების მეთოდების შეჯამება

მომზადების საფუძველი.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) თანახმად, რომლებიც ძალაშია 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

ფუნქციონირებადი საწარმო

კომპანია დგას გარკვეული ფინანსური და საოპერაციო სირთულეების წინაშე, რაც ქვემოთ არის აღწერილი:

- როგორც ეს აღწერილია ზემოთ, 1-ელ განმარტებით შენიშვნაში, ობიექტური მიზეზების გამო ვერ მოხერხდა პროექტის დასრულება თავდაპირველად განსაზღვრულ ვადებში;
- კომპანიის დაგროვილი ზარალი და უარყოფითი კაპიტალი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შესაბამისად შეადგენს 691,078 ათას ლარს და 608,142 ათას ლარს (რაც უმეტესწილად გამოწვეულია წლების განმავლობაში კურსთაშორისი სხვაობის შედეგად).

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვებით ქვემოთ ჩამოთვლილი ფაქტორების გათვალისწინებით:

- მენეჯმენტი გეგმავს პროექტის დასრულებას 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, რის შემდეგაც კომპანია შეძლებს საკუთარი შემოსავლების გენერირებას.
- მენეჯმენტი გეგმავს კომპანიის ადმინისტრაციული და საოპერაციო დანახარჯების შემცირებას, თუმცა არა კომპანიის ეფექტიანობის ხარჯზე.
- პროექტი სრულად ფინანსდება საკრედიტო ხაზის მეშვეობით და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აუთვისებელი დარჩა 132,704 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ფულადი რესურსი. აღნიშნული მიუთითებს, რომ კომპანიის ლიკვიდურობის პრობლემის ალბათობა მინიმალურია.
- როგორც ეს აღწერილია ზემოთ, 1-ელ განმარტებით შენიშვნაში, პროექტის მხარდამჭერები არიან საქართველოს, აზერბაიჯანის და თურქეთის მთავრობები. პროექტი არის სტრატეგიული დანიშნულების და მისი შეჩერების ალბათობა მინიმალურია.

ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), რომელიც კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ქვემოთ მოყვანილი სააღრიცხვო პოლიტიკა კომპანიამ თანმიმდევრულად გამოიყენა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების ყველა პერიოდთან მიმართებაში.

(ა) ფინანსური ხარჯები

კომპანიის ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო ხარჯს ფინანსურ ვალდებულებებზე;
- ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე დარიცხულ კურსთაშორის სხვაობას.

საპროცენტო ხარჯი აღიარდება მისი წარმოშობისთანავე მოგებაში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, გარდა აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის სამინისტროსგან (ამჟამად აზერბაიჯანის ტრანსპორტის, კავშირგაბმულობისა და მაღალი ტექნოლოგიების სამინისტრო) მიღებული სესხებისა. სესხის სახით მიღებული სახსრები, რომლებიც პირდაპირ არ მიეკუთვნება საკვალიფიკაციო აქტივის შეძენას, მშენებლობას ან წარმოებას, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

კურსთაშორისი სხვაობებით გამოწვეული მოგების ან ზარალის ჩვენება ხდება ნეტო საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან როგორც ფინანსური ხარჯი იმის მიხედვით, იმყოფება თუ არა კურსთაშორისი სხვაობა წმინდა სარგებლის ან წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(ბ) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია ლარში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ლარში ხდება ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტით მიღებული მოგება ან ზარალი ფულად მუხლებზე, წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული მოქმედი ვალუტის ამორტიზებული ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზებული ღირებულების სხვაობას. უცხოურ ვალუტაში არაფულადი ელემენტები, რომელთა შეფასება ხდება ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, კონვერტირდება ოპერაციის თარიღში მოქმედი გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კონვერტირებისას წარმოქმნილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(გ) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადებს. მიმდინარე გადასახადები აღიარდება მოგება ან ზარალში გარდა გადასახადების იმ ნაწილისა, რომელიც მიეკუთვნება ისეთ მუხლებს, რომელიც აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი დაზუსტება. მიმდინარე გადასახადი აგრეთვე მოიცავს დივიდენდების გამოცხადებასთან დაკავშირებულ გადასახადს.

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 ძალაშია 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 2019 წლის 1 იანვრიდან.

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 ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან მოგების განაწილების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. დაბეგვრის ობიექტი ასევე მოიცავს ხარჯებს ან სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება პირის ეკონომიკურ საქმიანობას, უფასო მიწოდებას და ზღვარ გადაცილებულ წარმომადგენლობით ხარჯებს.

(დ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები, მიწის გარდა, შეფასებულია, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. მიწა შეფასებულია, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

თვითღირებულება მოიცავს დანახარჯებს, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის შეძენას. თვითწარმოებული აქტივების ღირებულება შეიცავს პირდაპირი შრომისა და გამოყენებული მასალების ღირებულებას, ასევე აქტივის გამოყენებისათვის გამიზნულ სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან დაკავშირებულ ნებისმიერი სახის დანახარჯს და ნივთების დემონტაჟისა და თავიანთი ადგილმდებარეობიდან ამოღების ღირებულებას, ასევე კაპიტალიზირებულ საპროცენტო ხარჯებს. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რაც დაკავშირებული აღჭურვილობის ფუნქციონალურობის განუყოფელი ნაწილია, კაპიტალიზირდება როგორც ამ აღჭურვილობის ნაწილი.

როდესაც ძირითადი საშუალებების ცალკეული ერთეულების სასარგებლო მომსახურების ვადა ერთმანეთისაგან განსხვავდება, ისინი აღირიცხებიან ძირითადი საშუალებების ცალ-ცალკე ერთეულებად (მთავარ კომპონენტებად).

ძირითადი საშუალებების ერთეულის რეალიზაციიდან მიღებული ნებისმიერი მოგება ან ზარალი განისაზღვრება, გაყიდვებიდან მიღებული ამონაგების ძირითადი საშუალების წმინდა საბალანსო ღირებულებასთან შედარების გზით და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში სხვა შემოსავლის/სხვა ხარჯის სახით ნეტო საფუძველზე.

(ii) შემდგომი ხარჯები

ძირითადი საშუალებების ერთეულის ჩანაცვლების ღირებულება აღიარდება ერთეულის საბალანსო ღირებულებით, თუ იგი უზრუნველყოფს მოსალოდნელი მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლას კომპანიაში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. ჩანაცვლებული კომპონენტის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ძირითადი საშუალებების მოვლა-შენახვის ყოველდღიური ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგება ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ცვეთის დარიცხვის დაანგარიშება ხდება მათი დამონტაჟებისა და გამოყენების მზადყოფნაში მოსვლის დღიდან. რაც შეეხება კომპანიის მიერ აშენებულ აქტივებს, მათი ცვეთის დაანგარიშება ხდება აქტივების საბოლოო მდგომარეობამდე მიყვანის და მათი გამოყენებისთვის მზაობის დღიდან. ცვეთა ეფუძნება აქტივის ღირებულებას აქტივის ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთა აისახება მოგება ან ზარალში, წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებებისათვის განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. იჯარით აღებულ აქტივებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის ან იჯარის ხანგრძლივობის მიხედვით უმცირესით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც გონივრულ ფარგლებში სარწმუნოა, რომ საკუთრების უფლების მოპოვება კომპანიის მიერ მოხდება იჯარით აღებულ აქტივზე. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის მიმდინარე და შესადარისი პერიოდების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები შემდეგია:

- შენობები; 40 წლამდე
- ნაგებობები 30 წლამდე;
- სხვა მოწყობილობები 15 წლამდე.
- ავტომობილები; 10 წლამდე;
- საოფისე აღჭურვილობა; 7 წლამდე;

ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს ხორციელდება ცვეთის გაანგარიშების მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადის და ნარჩენი ღირებულების გადახედვა და საჭიროების შემთხვევაში, მათი კორექტირება.

(ე) ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია ახდენს არაწარმოებული ფინანსური აქტივების კლასიფიცირებას სესხებისა და მოთხოვნების კატეგორიაში, ხოლო არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიცირებას - სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში.

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

კომპანია მოთხოვნებისა და სესხების თავდაპირველ აღიარებას ახდენს მათი წარმოქმნის თარიღის მიხედვით. ყველა სხვა დანარჩენი ფინანსური აქტივისა და

ფინანსური ვალდებულების საწყისი აღიარება ხდება გარიგების თარიღით, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე.

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც სახელშეკრულებო უფლებები აქტივისგან წარმომდგარ ფულად ნაკადებზე იწურება, ან ეს უფლება ხელშეკრულების საფუძველზე გადაცემა მეორე პირს ყველანაირ რისკთან და საკუთრების უფლებასთან ერთად. გადაცემული ფინანსური აქტივიდან წარმოქმნილი ნებისმიერი სარგებელი კომპანიის მიერ აღიარდება როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როდესაც მისი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები შესრულებული, გაუქმებული ან ამოწურულია. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების გადაფარვა და წმინდა რაოდენობის წარდგენა ხდება მხოლოდ და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როცა კომპანიას გააჩნია აღნიშნული გადაფარვის სამართლებრივი საფუძველი და განზრახული აქვს მოახდინოს ანგარიშსწორება ნეტო საფუძველზე ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა.

სესხები და მოთხოვნები

გაცემული სესხები და მოთხოვნები წარმოადგენს ფინანსურ აქტივებს, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლის კოტირება აქტიურ ბაზარზე არ ხდება. მსგავსი აქტივები თავდაპირველად აღიარდება, როგორც რეალურ ღირებულებას დამატებული მასთან პირდაპირ დაკავშირებული ნებისმიერი საოპერაციო დანახარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ მისაღები სესხები და მოთხოვნები იზომება ამორტიზირებადი ღირებულებით (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით), გაუფასურებით გამოწვეული ნებისმიერი ზარალის გამოკლებით.

სესხების და მოთხოვნების კატეგორია მოიცავს ფულად სახსრებს და მათ ექვივალენტებს. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავენ საბანკო ანგარიშებზე არსებულ ბალანსებს.

(ii) არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები - შეფასება

კომპანია ახდენს არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციას სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში. მსგავსი ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, გამოკლებული ოპერაციებთან დაკავშირებული ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯი. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ფინანსური ვალდებულებები შეფასებულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულება, დადგენილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავენ სესხებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის სამინისტროსგან (ამჟამად აზერბაიჯანის ტრანსპორტის, კავშირგაბმულობისა და მაღალი ტექნოლოგიების სამინისტრო) მიღებული სესხები (იხ. შენიშვნა 7) გაწერილია ნომინალური თანხებით, რაც ნიშნავს, რომ სესხები თავდაპირველად აღიარებულია მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულებით, გარიგების ხარჯების გამოკლებით და შემდგომ, სესხების საბალანსო ღირებულება გაზრდილია პროცენტის დანარიცხით, ხელშეკრულებით გათვალისწინებული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით და შემცირებულია სესხის დაფარვით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

(iii) კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირებულია როგორც კაპიტალი. როდესაც საწესდებო კაპიტალი იზრდება, ნებისმიერი სხვაობა საწესდებო კაპიტალის რეგისტრირებულ თანხასა და შეტანილი აქტივების რეალურ ღირებულებას შორის აღიარდება როგორც დამატებით შეტანილი კაპიტალი.

(ვ) გაუფასურება

(j) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის აღრიცხული რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, ფასდება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რათა განისაზღვროს არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია თუ ობიექტური მტკიცებულება იმაზე მიუთითებს, რომ ზარალი დადგა აქტივის პირველადი აღიარების შემდეგ და რომ ზარალმა ნეგატიური გავლენა მოახდინა აქტივის მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომლის სარწმუნოდ გაანგარიშებაც შესაძლებელია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება შეიძლება მოიცავდეს:

- მსესხებლის მიერ სესხის თანხის გადაუხდელობა ან ვალდებულების შესრულების ვადაგადაცილება;
- სესხის რესტრუქტურისა ისეთი პირობებით, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- ნიშნები, რომლებიც იმაზე მეტყველებს, რომ მსესხებელი გაკოტრდება;
- ეკონომიკური პირობები, რომლებიც ვალდებულებების შეუსრულებლობას უკავშირდება.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

კომპანია განიხილავს ამ აქტივებისთვის გაუფასურების მტკიცებულებას ინდივიდუალური აქტივისა და ერთობლივ დონეზე. ყველა ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი აქტივი ინდივიდუალურად ფასდება გაუფასურების კუთხით. თუ აქტივი გაუფასურებული არ არის, შემდეგ ხდება მისი ერთობლივ დონეზე შეფასება გაუფასურების კუთხით. ინდივიდუალურად უმნიშვნელო აქტივები ერთობლივ დონეზე ფასდება გაუფასურების კუთხით, რისკების მსგავსი მახასიათებლების მქონე აქტივების დაჯგუფების მეშვეობით. ერთობლივი გაუფასურების შეფასებისას კომპანია იყენებს ვალდებულების შეუსრულებლობის ალბათობის ისტორიულ ტენდენციებს, ანაზღაურების ვადებს და ზარალის თანხას, რაც კორექტირდება ხელმძღვანელობის მსჯელობით იმასთან დაკავშირებით არის თუ არა არსებული ეკონომიკური და საკრედიტო პირობები ისეთი, რომ ფაქტობრივი ზარალი უფრო მეტი იყოს ან ნაკლები, ვიდრე ეს მოსალოდნელია ისტორიული ტენდენციების გათვალისწინებით.

გაუფასურების ზარალი გამოიანგარიშება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირებულია აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში და ასახულია რეზერვის ანგარიშში. როდესაც კომპანია განიხილავს აქტივის ანაზღაურების რეალისტური პერსპექტივის არსებობის ფაქტს, ხდება შესაბამისი თანხების ჩამოწერა. გაუფასურებულ აქტივზე პროცენტის აღიარება გრძელდება

დისკონტის გაუქმების მეშვეობით. როდესაც შემდგომი მოვლენა იწვევს გაუფასურების ზარალის თანხის შემცირებას და შემცირება შეიძლება ობიექტურად დაკავშირებული იყოს მოვლენასთან, რომელსაც ადგილი აქვს გაუფასურების აღიარების შემდეგ, გაუფასურების ზარალის შემცირება აღდგება მოგებაში ან ზარალში.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივებისა და მარაგების საბალანსო ღირებულება განიხილება ყოველი ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის, რათა დადგინდეს, არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშანი. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ფასდება აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომელთა ინდივიდუალური შეფასება ვერ ხერხდება, ერთიანდება მცირე აქტივთა ჯგუფებში. ეს ჯგუფები („ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული“), მუდმივი გამოყენების პირობებში, უზრუნველყოფენ ფულადი ნაკადების ისეთ შემოდინებას, რომელიც სრულიად დამოუკიდებელია სხვა აქტივების ან აქტივთა ჯგუფის მიერ წარმოქმნილ ფულად ნაკადებზე.

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკე ფულად შემოდინებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულით. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მათი შემოწმება ხდება გაუფასურების კუთხით.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება არის უდიდესი მის გამოყენებით ღირებულებასა და რეალურ ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება (გადასახადების გადახდამდე დისკონტის განაკვეთის გამოყენებით) ასახავს ფულის დროში ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებას და ამ აქტივებისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება იმ შემთხვევაში თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო ანაზღაურებად თანხას. გაუფასურების ზარალი აისახება მოგება ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ერიცხება აქტივის ერთეულს, პროპორციული გადანაწილების საფუძველზე და ამცირებს მის საბალანსო ღირებულებას.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყოველი ანგარიშგების თარიღით, იმ მაჩვენებლის მიხედვით შემცირდა თუ არა ან არსებობს თუ არა ზარალი. გაუფასურების ზარალი უქმდება თუ ადგილი ჰქონდა ცვლილებას ანაზღაურებადი თანხის განსასაზღვრად გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი უქმდება მხოლოდ ისეთ ფარგლებში, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განსაზღვრული იქნებოდა ცვთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით, თუ გაუფასურების ზარალი არ იყო აღიარებული.

შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფასს-თან შესაბამისობაში, რაც მოითხოვს ხელმძღვანელობისაგან ისეთ მსჯელობების, შეფასებებისა და დაშვებების გაკეთებას,

რომლებიც გავლენას ახდენენ ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკაზე და ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

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

ხელმძღვანელობის აზრით, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას არ არსებობს კრიტიკული მსჯელობები, რომლებსაც აქვთ არსებითი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და არ არსებობს დაშვებები და შეფასებები, რომლებიც მნიშვნელოვანი რისკების მომცველია და რომლებმაც, შესაძლოა, შემდგომ ფინანსურ წელს გამოიწვიოს ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებითი შესწორებები.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

კომპანიის რიგი სააღრიცხვო პოლიტიკები და განმარტებები საჭიროებს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულებები განსაზღვრულია განმარტების მიზნებისთვის.

სამართლიანი ღირებულება კლასიფიცირდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში იმ მონაცემების საფუძველზე, რომლებიც გამოყენებულია შეფასების მეთოდოლოგიაში.

- **დონე 1:** კოტირებული ფასი (არაკორექტირებული) აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის.
- **დონე 2:** მონაცემები გარდა იმისა, რაც პირველ დონეშია ჩაწერილი და რომლებიც ხელმისაწვდომია როგორც პირდაპირ (ე.ი. ფასების სახით), ასევე ირიბად (ე.ი. ფასებისგან წარმოებული ფორმით).
- **დონე 3:** მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივის 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.

3. ახალი ან შეცვლილი სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება

ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

კომპანიას არ გამოუყენებია ახალი, შესწორებული ან შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული 2017 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფისკალური წლისთვის.

ხელმძღვანელობის მოლოდინით, ახალი სტანდარტები, ცვლილებები და ინტერპრეტაციები კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში აისახება ძალაში შესვლის შემდეგ. კომპანიამ შეაფასა, შესაძლებლობისამებრ, ყველა ამ ახალი სტანდარტისა და ცვლილების შესაძლო გავლენა, რომელიც ძალაში შევა მომავალი პერიოდებისთვის.

ბასს 28-ში შესული ცვლილებები (2014-2016 პერიოდის ფასს სტანდარტების ყოველწლიური ცვლილებები, გამოცემულია 2016 წლის დეკემბერში) - ცვლილებები, რომლებიც ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან ან/და შემდგომ პერიოდებში (ნებადართულია ადრეული გამოყენება), აზუსტებს:

მეკავშირე საწარმოში განხორციელებული ინვესტიციების, ასევე ინვესტიციების ერთობლივი საქმიანობაში, რომელიც განხორციელებულია ვენჩურული კაპიტალის მქონე, საერთო ფონდების, ან სხვა მსგავსი ტიპის ორგანიზაციების მიერ, უფლება აქვთ თითოეული ზემოთმოხსენებული ინვესტიცია თავდაპირველი აღიარებისას აღიაროს სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით. ცვლილებებს არ მოუხდენია გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ბასს 40-ში შესული ცვლილებები (გამოცემულია 2016 წლის დეკემბერში) - ცვლილებები, რომლებიც ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან ან/და პერიოდის შემდეგ (ნებადართულია ადრეული გამოყენება), განმარტავს, რომ საინვესტიციო ქონების კლასიფიკაცია სხვა მუხლებში, ან პირიქით სხვა მუხლებიდან საინვესტიციო ქონებაში კლასიფიკაცია მხოლოდ მაშინ უნდა განხორციელდეს (მათ შორის იმ აქტივებისა რომლებიც არის მშენებლობის და განვითარების სტადიაში) როდესაც არსებობს მტკიცებულება იმისა, რომ ქონების გამოყენების შინაარსის ცვლილება მოხდა. ცვლილებებს არ მოუხდენია გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს-2 კლასიფიკაცია და შეფასება წილობრივი გადახდების ტრანზაქციებზე (გამოშვებული 2016 წლის ივნისში). ცვლილებები, ეხება 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებს, რომელიც განმარტავს ვესტირების და არავესტირების ეფექტებს აქციაზე დაფუძნებული გადახდის(ადგ) ნაღდი ფულით ანგარიშსწორებაზე, (ადგ)-ს აღრიცხვისას ნეტო საგადასახადო თვისებაზე საშემოსავლო გადასახადის ვალდებულების თვალსაზრისით და (ადგ)-ს პირობების მოდიფიკაციაზე, რომელიც უცვლის ტრანზაქციას კლასიფიკაციას ნაღდ ფულზე დაფუძნებულიდან კაპიტალზე დაფუძნებულზე. მოსალოდნელი არაა, რომ ზემოთაღნიშნულს მატერიალური ეფექტი ექნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს-4-ში სახელწოდებით ფასს-9 ფინანსური ინსტრუმენტების გავრცელება ფასს-4 სადაზღვევო კონტრაქტებზე (გამოშვებული 2016 წლის სექტემბერში) ცვლილებების მიხედვით კომპანიები რომლებიც უშვებენ სადაზღვევო კონტრაქტებს აქვთ უფლება შემოსულობა ან ზარალი აღიარონ - სხვა სრულ შემოსავალში და არა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, მერყეობა რომელიც შეიძლება გამოიწვიოს ფასს-9-ის გავრცობამ ფასს-4-ზე პროექტდება კომიტეტის მიერ. ასევე კომპანიებს, რომელთა აქტივობები განსაკუთრებულადაა დაკავშირებული

სადაზღვევო საქმიანობასთან დროებითი გამონაკლისის სახით შეეძლება არ გადავიდნენ ფასს-9-ზე (2021 წლამდე) და ამგვარად დარჩნენ ბასს-39-ზე. კომპანიას არ გამოუშვია სადაზღვევო კონტრაქტები, შესაბამისად ცვლილებებს არ ექნება ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს 10 და ბასს 28-ში „ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების შეძენა/ გაყიდვა“ (გამოიცა 2014 წლის სექტემბერში) - ცვლილებები, ეხება ორ სტანდარტს შორის არსებულ შეუთავსებლობას და განმარტავს, რომ მოგება ან ზარალი სრულად უნდა იქნას აღიარებული, როდესაც ტრანზაქციაში ჩართულია ბიზნესი, და ნაწილობრივად, თუ მასში ჩართულია აქტივები, რომლებიც არ წარმოადგენს ბიზნესს. ამ ცვლილების ამოქმედების დღე თავდაპირველად იყო 2016 წლის 1 იანვარი, მაგრამ გადაიდო განუსაზღვრელი ვადით, თუმცა მისი ადრეული გამოყენება ჯერ კიდევ ნებადართულია. აღნიშნულ ცვლილებას არ ექნება გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ (გამოიცა 2014 წლის ივლისში) – ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს ბასს 39-ს (და ფასს 9 სტანდარტის ყველა წინა ვერსიას) 2018 წლის 1 იანვარს დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებს. იგი შეიცავს მოთხოვნებს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაციისა და შეფასებისთვის, გაუფასურების, ჰეჯირების აღრიცხვის და აღიარების შეწყვეტისათვის.

ფასს 9 მოითხოვს, რომ ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი შეფასდეს ამორტიზირებული ან სამართლიანი ღირებულებით (მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ან სხვა სრულ შემოსავლში) იმის მიხედვით, თუ რომელ ბიზნეს მოდელში ექცევა ისინი და როგორია მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლები.

ფინანსური ვალდებულებებისთვის, ფასს 9-ის ყველა მნიშვნელოვანი გავლენა დაკავშირებულია იმ შემთხვევასთან, როდესაც შერჩეულია სამართლიანი ღირებულების მეთოდი: სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების ცვლილება, რომელიც უკავშირდებოდა აღნიშნული ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებას აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში (და არა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში), გარდა იმ შემთხვევისა, თუ აღნიშნული იწვევს სააღრიცხვო შეუსაბამობას.

ფინანსური აქტივების გაუფასურებისთვის ფასს 9 უზრუნველყოფს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ მოდელს, რომელიც დამყარებულია მოსალოდნელი ზარალის ანაზღაურების ცნებაზე ხელშეკრულების ამოქმედებისთანავე; საკრედიტო ზარალის აღიარებამდე აღარ იქნება გაუფასურების ობიექტური მიზეზის არსებობის საჭიროება.

ჰეჯირების აღრიცხვისთვის, ფასს 9 შეიცავს არსებით შესწორებებს, რომელთა თანახმად ფინანსურ ანგარიშგებებში უკეთ აისახება რისკის მართვის საქმიანობები, როდესაც ხდება ფინანსური და არაფინანსური რისკის ჰეჯირება.

აღიარების შეწყვეტის დებულებები თითქმის უცვლელად არის გადმოტანილი ბასს 39-იდან.

ხელმძღვანელობის მოლოდინით, ფასს 9 გამოყენებული იქნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ეს სავალდებულო გახდება და ახალი სტანდარტის გამოყენებას სავარაუდოდ გავლენა ექნება კომპანიის ფინანსურ აქტივებთან და ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებით აღრიცხულ მონაცემებზე. ამ ეტაპზე კომპანია არის შეფასების პროცესში თუ რა გავლენას მოახდენს ფასს 9-ზე გადასვლა

კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე, თუმცა, არ არის მიზანშეწონილი აღნიშნული გავლენის მასშტაბის შეფასება, სანამ არ დასრულდება დეტალური მიმოხილვა.

ფასს 15 „შემოსავლები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ (გამოიცა 2014 წლის მაისში) - ახალი სტანდარტი, რომელიც ამოქმედდება 2018 წლის 1 იანვარიდან დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებზე, ჩაანაცვლებს ბასს 11, ბასს 18 და მათ ინტერპრეტაციებს (იმკ 31 და ფაისკ 13, 15 და 18). იგი აწესებს შემოსავლების აღიარების ერთიან და ამომწურავ სისტემას, რომელიც მუდმივად იქნება გამოყენებული სხვადასხვა ტრანზაქციებთან, ინდუსტრიებთან და საფონდო ბაზრებთან მიმართებაში ძირითადი პრინციპით (ხუთი ეტაპის მოდელზე დაყრდნობით, რომელიც იმოქმედებს მომხმარებლებთან გაფორმებულ ყველა ხელშეკრულებაზე), გაუმჯობესებული განმარტებებით და ახალი ან გაუმჯობესებული ინსტრუქციებით (მაგ: როდის ხდება შემოსავლის აღიარება, ცვალებადი ანაზღაურების აღრიცხვა, ხელშეკრულების შესრულების და მიღების ხარჯები, და სხვ.). დირექტორების მოლოდინით, ფასს 15 გამოყენებული იქნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ეს სავალდებულო გახდება და ახალი სტანდარტის გამოყენებას სავარაუდოდ მნიშვნელოვანი გავლენა არ ექნება კომპანიის შემოსავლებთან დაკავშირებით აღრიცხულ მონაცემებზე. თუმცა, არ არის მიზანშეწონილი აღნიშნული გავლენის მასშტაბის შეფასება, სანამ არ შესრულდება დეტალური მიმოხილვა.

ფასს 16 იჯარა (გამოშვებული 2016 წლის იანვარში) ახალი სტანდარტი ამოქმედდება 2019 წლის 1 იანვრიდან, რომელიც შეცვლის ბასს-17 და მის განმარტებებს. მნიშვნელოვანია ის, რომ თითქმის ყველა იჯარის სახეობა, ბალანსში მოექცევა ერთი მოდელის ქვეშ (გარდა 12 თვეზე ნაკლები და დაბალ-ღირებულებიანი იჯარებისა). ეს ცვლილებები მოახდენს ფინანსური და საოპერაციო იჯარის განსხვავების ელიმინირებას. თუმცა მეიჯარის აღრიცხვის მეთოდი უმეტესწილად უცვლელი დარჩება და ამ შემთხვევაში ფინანსური და საოპერაციო იჯარის განსხვავება შენარჩუნებული იქნება. დირექტორების აზრით ფასს 16-ს გამოყენებს კომპანია, მას შემდეგ რაც ის გახდება სავალდებულო. თუმცა, არ არის მიზანშეწონილი აღნიშნული გავლენის მასშტაბის შეფასება, სანამ არ შესრულდება დეტალური მიმოხილვა.

ფასს 17 დაზღვევის ხელშეკრულებები (გამოცემულია 2017 წლის მაისში) - სტანდარტი, რომელიც შეცვლის ფასს 4-ს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვრიდან ან/და შემდგომ პერიოდებში (ადრეული გამოყენება დაშვებულია მხოლოდ მაშინ როდესაც საწარმო იყენებს ფასს 9-ს და ფასს 15-ს) რომლის თანახმადაც, სადაზღვეო ვალდებულება განისაზღვრება მიმდინარე შესრულების ღირებულებით და წარმოადგენს შედარებით სრულ საზომ და წარმოსადგენ მდგომარეობას ყველა ტიპის სადაზღვეო გარიგებისთვის. ზემოხსენებული მოთხოვნები შექმნილია იმისათვის, რომ მიღწეულ იქნას სადაზღვეო გარიგებების თანმიმდევრული, პრინციპებზე დაფუძნებული ბუღალტრული აღრიცხვა, რაც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელს საშუალებას მისცემს შეაფასოს ეფექტი, რომელიც აქვთ სადაზღვეო ხელშეკრულებებს საწარმოს ფინანსურ მდგომარეობაზე, მის ფინანსურ შედეგებზე და ფულად ნაკადებზე. სტანდარტი ასევე მოითხოვს რომ იგივე პრინციპით აღირიცხოს გადაზღვევისა და დისკრეციული მონაწილეობის მახასიათებლებით გაცემული საინვესტიციო ხელშეკრულებები. გამომდინარე იქიდან, რომ კომპანიას არ გააჩნია როგორც გამოცემული დაზღვევის ხელშეკრულებები, ასევე სადაზღვეო ხელშეკრულებები, სტანდარტს არ აქვს მოსალოდნელი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

4. ძირითადი საშუალებები და ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები

‘000 ლარი	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანები, საოფისე აღჭურვილობა და სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება					
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	23,401	62,626	2,117	781,249	869,393
შესყიდვები	-	-	18	166,431	166,449
გაყიდვები	-	(12)	-	-	(12)
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,401	62,614	2,135	947,680	1,035,830
შესყიდვები	221	-	10	88,823	89,055
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,622	62,614	2,145	1,036,503	1,124,884
ცვეთა					
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	(8,401)	(767)	-	(9,168)
ცვეთა 2016 წლის განმავლობაში	-	(1,666) 3	(99)	-	(1,765) 3
გაყიდვები					
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(10,064)	(866)	-	(10,930)
ცვეთა 2017 წლის განმავლობაში	-	(1,618)	(65)	-	(1,683)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(11,682)	(931)	-	(12,613)
საბალანსო ღირებულება					
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	23,401	54,225	1,350	781 249	860,225
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,401	52,550	1,269	947,680	1,024,900
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,622	50,932	1,214	1,036,503	1,112,271

შპს მარაბდა-კარწახის რკინიგზა

2017 წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

დაუშვებელი მშენებლობა წარმოადგენს სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის მშენებლობასთან დაკავშირებულ ისტორიულ ხარჯს. ისტორიული ხარჯი განისაზღვრა მშენებლობის ღირებულებით, ძირითადი საშუალებების შეძენის ხარჯით და ყველა დაკავშირებული დანახარჯით, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანას მისი დანიშნულებისამებრ. 2017 წელს 50,996 ათასი ლარის ოდენობის (2016 წელს: 46,336 ათასი ლარი) საპროცენტო ხარჯი დაკაპიტალიზირდა, როგორც ძირითადი საშუალება. დაუშვებელი მშენებლობის შესახებ დეტალური ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ:

დასახელება	31.12.2017	31.12.2016
პირველი ეტაპი: მარაბდა - თეთრიწყარო	134,331	125,969
მოსამზადებელი სამუშაოები	163	163
მიწის ვაკისი	11,948	11,825
გზაგამტარი და წყალგამტარი	2,684	2,655
ლიანდაგები	28,901	28,603
სიგნალიზაცია და კავშირგაბმულობა	14,754	14,601
შენობები და ნაგებობები	2,196	2,152
ენერგომომარაგება	37,173	36,789
წყალმომარაგება, ცენტრალური გათბობა	477	472
ტესტირება და სხვა მიკუთვნებადი ხარჯები	5,127	5,074
საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაცია	30,908	23,635
მეორე ეტაპი: თეთრიწყარო - წალკა	212,529	199,210
მოსამზადებელი სამუშაოები	77	77
მიწის ვაკისი	20,559	20,347
გზაგამტარი და წყალგამტარი	13,709	13,566
ლიანდაგები	54,288	53,728
სიგნალიზაცია და კავშირგაბმულობა	21,039	20,773
შენობები და ნაგებობები	1,987	1,908
ენერგომომარაგება	44,366	43,909
წყალმომარაგება, ცენტრალური გათბობა	507	501
ტესტირება და სხვა მიკუთვნებადი ხარჯები	7,097	7,024
საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაცია	48,900	37,377
მესამე ეტაპი: წალკა - ახალქალაქი	320,355	296,120
მოსამზადებელი სამუშაოები	18	18
მიწის ვაკისი	24,238	23,988
გზაგამტარი და წყალგამტარი	47,980	47,315
ლიანდაგები	72,836	70,974
სიგნალიზაცია და კავშირგაბმულობა	23,837	22,827
შენობები და ნაგებობები	1,684	1,667
ენერგომომარაგება	72,482	70,425
ტესტირება და სხვა მიკუთვნებადი ხარჯები	3,570	3,347
საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაცია	73,710	55,559
მეოთხე ეტაპი: ახალქალაქი - კარწახი	369,288	326,381
მოსამზადებელი სამუშაოები	1,261	1,261
მიწის ვაკისი	57,117	55,463
გზაგამტარი და წყალგამტარი	4,250	4,177
ლიანდაგები	59,487	56,813
სიგნალიზაცია და კავშირგაბმულობა	16,506	13,636
შენობები და ნაგებობები	32,978	29,605
ენერგომომარაგება	31,268	25,240
წყალმომარაგება, ცენტრალური გათბობა	6,515	3,838

შპს მარაბდა-კარწახის რკინიგზა

2017 წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

დასახელება	31.12.2017	31.12.2016
ხიდები, დროებითი შენობები და სხვა კონსტრუქციები	14,931	14,593
ტესტირება და სხვა მიკუთვნებადი ხარჯები	117	86
გვირაბი	61,769	53,029
სადგური კარწახი	20,596	20,383
თოვლდაცვა	18,190	18,003
საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაცია	44,303	30,254
სულ დაუმთავრებელი მშენებლობა	1,036,503	947,680

კომპანიამ ჩაატარა ტესტი გაუფასურებაზე დაუმთავრებელ მშენებლობასთან მიმართებით. ანაზღაურებად ღირებულებად განისაზღვრა მომავალი ათი წლის ფულადი შემოსავლების დისკონტორებული ღირებულება. გაუფასურებაზე ტესტის შედეგად გამოვლინდა, რომ დაუმთავრებელი მშენებლობა არ არის გაუფასურებული, რადგან მისი საბალანსო ღირებულება არ აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

5. ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსები

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 117,388 ათასი ლარის ოდენობის (2016 წელს: 136,168 ათასი ლარი) ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები წარმოადგენს ორი მთავარი შემსრულებლისთვის გადახდილ ავანსებს, რომლებიც ახორციელებენ სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის მშენებლობას. ავანსები გადახდილია 2008 – 2017 წლების პერიოდში. 2017 და 2016 წლების განმავლობაში მოძრაობა ნაჩვენებია ქვემოთ.

‘000 ლარი	31.12.2017	31.12.2016
ნაშთი წლის დასაწყისში	136,168	164,636
წლის განმავლობაში გადახდილი თანხა	24,752	111,065
წლის განმავლობაში დაქვითვა	(43,532)	(139,533)
ნაშთი წლის ბოლოს	117,388	136,168

კონტრაქტორებს წარმოადგენილი აქვთ საავანსო გარანტიები (საბანკო გარანტიების სახით), რომელთა მოქმედების ვადაც არის 2019 წლის 15 აპრილი. ღირებულება აღემატება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადახდილი ავანსების არსებულ ნაშთს და კომპანია არ გადაიხდის იმაზე მეტ თანხას ავანსის სახით, ვიდრე ეს საავანსო გარანტიაშია წარმოდგენილი.

6. ფული და ფულის ექვივალენტები

‘000 ლარი	31.12.2017	31.12.2016
ნაღდი ფული სალაროში	2	2
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე	3,316	3,000
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	3,318	3,002

კომპანიის ფულის ნაშთს, მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე, საპროცენტო სარგებელი არ ერიცხება.

კომპანიის დამოკიდებულება სავალუტო რისკის მიმართ და ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის მგრძნობელობის ანალიზი განმარტებულია შენიშვნაში 10.

7. კაპიტალი და კაპიტალის მართვა

(ა) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში ასახულ ნომინალურ თანხას.

‘000 ლარი	31.12.2017	31.12.2016
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	53,183	53,183
მფლობელის არაფულადი შენატანები	221	-
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	53,404	53,183

(ბ) დამატებით შეტანილი კაპიტალი

სხვაობა მესაკუთრეს მიერ შეტანილი ან მესაკუთრისთვის განაწილებული არაფულადი აქტივებისთვის რეგისტრირებულ საწესდებო კაპიტალის ნომინალურ თანხასა და შეტანილი ან განაწილებული აქტივების რეალურ ღირებულებას შორის აღიარდება როგორც დამატებით შეტანილი კაპიტალი. 2017 და 2016 წლებში კომპანიის დამატებით შეტანილი კაპიტალის მუხლში მოძრაობა არ ყოფილა. ნაშთის ოდენობა 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 29,532 ათას ლარს.

(გ) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვი იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, რომელიც ნაჩვენებია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით კომპანიის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(დ) კაპიტალის მართვა

კომპანიას კაპიტალის მართვის ოფიციალური პოლიტიკა არ გააჩნია, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს საკმარისი კაპიტალი კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად. ამის მიღწევა ძირითადად ხდება ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, რომლებიც ძირითადად ფინანსდება გრძელვადიანი სესხებით და ხორციელდება კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მხარდაჭერით.

წლის განმავლობაში კომპანიას არ განუხორციელებია ცვლილებები კაპიტალის მართვის მეთოდში. კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

8. საგადასახადო ვალდებულებები

საგადასახადო ვალდებულებები შედგება გადასახდელი ქონების გადასახადისგან, რომლის ნაშთიც 2017 წლის და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა შესაბამისად 10,451 ლარს და 9,239 ათას ლარს.

9. სესხები

წინამდებარე შენიშვნა მოიცავს ინფორმაციას კომპანიის პროცენტის მატარებელი სესხების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. მეტი ინფორმაცია საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკის მიმართ კომპანიის განფენილობაზე იხილეთ შენიშვნაში 10.

‘000 ლარი	31.12.2017	31.12.2016
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
აზერბაიჯანის ტრანსპორტის სამინისტროსგან მიღებული სესხი - „ა“ ტრანში	555,984	562,406
აზერბაიჯანის ტრანსპორტის სამინისტროსგან მიღებული სესხი - „ბ“ ტრანში	1,389,192	1,329,025
	1,945,176	1,891,431

სესხები მიღებულია აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის სამინისტროსგან (ამჟამად აზერბაიჯანის ტრანსპორტის, კავშირგაბმულობისა და მაღალი ტექნოლოგიების სამინისტრო). საკრედიტო ხაზი შეადგენს 775,000 ათას აშშ დოლარს და მისი ერთდერითი დანიშნულება პროექტის და მასთან დაკავშირებული ნებისმიერი გარდაუვალი საოპერაციო ხარჯის დაფინანსებაა. 200,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ტრანში „ა“ ატარებს 1% საპროცენტო განაკვეთს და მთლიანად გამოყენებულია 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 575,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ტრანში „ბ“ ატარებს 5%-იან საპროცენტო განაკვეთს. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას აუთვისებელი დარჩა 132,704 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ფულადი რესურსი საკრედიტო ხაზის ტრანში „ბ“ ფარგლებში (2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 144,782 ათასი აშშ დოლარი). 2017 წელს საპროცენტო ხარჯმა შეადგინა 7,826 ათასი ლარი (2016 წელს: 7,688 ლარი). ინფორმაცია საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაციის შესახებ იხილეთ შენიშვნაში 4.

სესხის ძირი თანხისა და მასზე დარიცხული პროცენტის გადახდა დაიწყება მას შემდეგ, რაც დაასრულდება პროექტი (პროექტის დასრულების საბოლოო თარიღად განსაზღვრულია 2018 წლის 31 დეკემბრი, თუმცა ხელმძღვანელობის ვარაუდით აღნიშნული თარიღი გადავადდება დამატებით 1 წლით) სესხის დაფარვა უნდა მოხდეს ერთდროულად „თავისუფალი ფულადი ნაკადებიდან“, რაც ნიშნავს ნაღდ ფულს, რომელიც რჩება ყველა საოპერაციო ხარჯის დაფარვის შემდეგ და რომელსაც განსაზღვრავს პროექტის საკოორდინაციო საბჭო. იმის გამო, რომ რკინიგზის სამომავლო საქმიანობის დეტალები, როგორებიც არის წვდომის უფლება, მოცულობები და ტარიფები, ჯერ არ არის განსაზღვრული და შეთანხმებული საქართველოს, აზერბაიჯანისა და თურქეთის მთავრობებს შორის, ხელმძღვანელობას არ შეუძლია სათანადო სიზუსტით განსაზღვროს აზერბაიჯანის ტრანსპორტის სამინისტროსგან (ამჟამად აზერბაიჯანის ტრანსპორტის, კავშირგაბმულობისა და მაღალი ტექნოლოგიების სამინისტრო) მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების გადინების დრო და ოდენობა და ამიტომ კომპანიამ მიიღო გადაწყვეტილება ამ სესხების ნომინალური თანხებით აღრიცხვის შესახებ.

10. გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

‘000 ლარი	2017	2016
ქონების გადასახადი ხარჯი	(11,876)	(11,131)
სხვა საგადასახადო ხარჯი	(681)	-

სულ	(12,557)	(11,131)
-----	----------	----------

11. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

‘000 ლარი	2017	2016
ხელფასები	(4,045)	(3,926)
დაზღვევა	(105)	(93)
სულ პერსონალის ხარჯი	(4 150)	(4 019)

12. კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა სარგებელი/(ზარალი)

‘000 ლარი	2017	2016
სარგებელი	171,672	42,668
ზარალი	(136,578)	(222,744)
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა სარგებელი/(ზარალი)	35,094	(180,076)

კურსთაშორისი სხვაობა უმეტესად ასახავს სასესხო ვალდებულებების გადაფასების ეფექტს, რომელმაც 2017 წლისთვის შეადგინა 34,900 ათასი ლარი (2016: (181,708) ათასი ლარი).

13. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა

(ა) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია მაქსიმალურად ზუსტი ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გაყიდვისგან ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის ნორმალური ოპერაციების ფარგლებში ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღისას. თუმცა, შეფასების სუბიექტურობიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც შესრულებადი აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას. კომპანიამ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრა შეფასების მეთოდის გამოყენებით. შეფასების მეთოდის მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის რეალიზაციიდან ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადასაცემად ბაზრის მონაწილეებს შორის ნორმალური ოპერაციების ფარგლებში შეფასების თარიღით. შეფასების გამოყენებული მეთოდია დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელი. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების რეალური ღირებულების გამოთვლა ხდება მომავალი ძირითადი და საპროცენტო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, დისკონტირებული ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება, გარდა სესხებისა, არსებითად არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებებისგან. კომპანიას არ შეუძლია შეაფასოს თავისი სესხების რეალური ღირებულება მე-9 შენიშვნაში აღწერილი საკითხის გამო.

(ბ) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან გამომდინარე, კომპანიაზე ვრცელდება შემდეგი სახის რისკები:

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

(i) რისკების მართვის სტრუქტურა

სამეთვალყურეო საბჭოს სრული პასუხისმგებლობა ეკისრება კომპანიის რისკების მართვის სისტემის დაწესებასა და ზედამხედველობაზე.

კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკა განისაზღვრება კომპანიაზე რისკების გავლენის განსაზღვრისა და ანალიზის მიზნით, რისკის შესაბამისი ფარგლებისა და საკონტროლო მექანიზმების დასადგენად, ასევე რისკისა და მისი ფარგლების მონიტორინგისათვის. რისკის მართვის პოლიტიკა და სისტემა რეგულარულად გადაიხედება მიმდინარე საბაზრო მდგომარეობისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების გასათვალისწინებლად. კომპანიას მიზნად აქვს ტრენინგების, ხელმძღვანელობის სტანდარტებისა და პროცედურების მეშვეობით ჩამოაყალიბოს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემო, რომელის მიხედვითაც ყველა თანამშრომელს ეცოდინება თავისი როლი და ვალდებულება.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკი, ერთი მხარის მიერ მეორე მხარის მიმართ ფინანსური ვალდებულებების არშესრულების შემთხვევაში.

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია არ დგას მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის წინაშე, რადგან საბანკო ნაშთები განთავსებულნი საქართველოსა და აზერბაიჯანის წამყვან ბანკებში, რომელთა შეფასების რეიტინგი (Fitch-ის მიხედვით) არის შეზღუდული დეფოლტი (restricted default (RD)).

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი არის იმის რისკი, რომ სუბიექტს გაუძნელდება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულება. ლიკვიდობის რისკი ეხება ფინანსური ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად საკმარისი სახსრების არსებობას, რომლებიც უკავშირდება ფინანსურ ინსტრუმენტებს მათი დაფარვის ვადის დადგომისას. ლიკვიდობის რისკი არსებობს მაშინ, როცა აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადები ერთმანეთს არ ემთხვევა.

კომპანიას აქვს ვალდებულება, შეიძინოს კონტრაქტით გათვალისწინებული ძირითადი საშუალებები.

ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტის განხორციელების პერიოდისათვის კომპანია არ ახდენს ფულადი სახსრების გენერირებას და იღებს დაფინანსებას გრძელვადიანი სესხების სახით - საქართველოს, აზერბაიჯანისა და თურქეთის მთავრობებს შორის დადებული სამმხრივი შეთანხმების თანახმად მარაბდა-კარწახის სარკინიგზო მონაკვეთის მშენებლობა სრულად ფინანსდება აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის სამინისტროს (ამჟამად აზერბაიჯანის ტრანსპორტის,

შპს მარაბდა-კარწახის რკინიგზა

2017 წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

კავშირგაბმულობისა და მაღალი ტექნოლოგიების სამინისტრო) მიერ გამოყოფილი საკრედიტო ხაზის მეშვეობით.

ხელმძღვანელობის პოზიციით, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას აქვს საკმარისი ლიკვიდურობა სესხგარეშე ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად. გარდა ამისა, კომპანიას აქვს 115,342 ათასი ლარის (2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 121,334 ათასი ლარი) ოდენობის ანაზღაურებადი დღგ, რომელიც შეიძლება მიღებულ იქნას საგადასახადო ორგანოსაგან.

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის განფენილობა ლიკვიდურობის რისკზე არ არის არსებითი, ვინაიდან, სესხების სახელშეკრულებო დაფარვის ვადებისა და ხელმძღვანელობის შეფასებების გათვალისწინებით, აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის სამინისტროსთვის (ამჟამად აზერბაიჯანის ტრანსპორტის, კავშირგაბმულობისა და მაღალი ტექნოლოგიების სამინისტრო) სესხის სრულად დაფარვა არ არის მოსალოდნელი ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 5 წლის განმავლობაში.

ლიკვიდურობის რისკი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი	1 წლიდან 1 წლამდე	3 წლიდან 3 წლამდე	5 წლიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალენტები	-	3,318	-	-	-	3,318
სულ ფინანსური აქტივები		3,318	-	-	-	3,318
ფინანსური ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	3%	-	-	-	1,945,176	1,945,176
სულ პროცენტია						
ვალდებულებები		-	-	-	1,945,176	1,945,176
სავაჭრო ვალდებულებები	-	846	-	-	-	846
სულ ფინანსური ვალდებულებები		846	-	-	1,945,176	1,946,022
ლიკვიდურობის პოზიცია		2,472	-	-	(1,945,176)	(1,942,704)

ლიკვიდურობის რისკი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი	1 წლამდე	1 წლიდან 3 წლამდე	3 წლიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალენტები	-	3,002	-	-	-	3,002
სულ ფინანსური აქტივები		3,002	-	-	-	3,002
ფინანსური ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	3%	-	-	-	1,891,431	1,891,431
სულ პროცენტთან ვალდებულებები		-	-	-	1,891,431	1,891,431
სავაჭრო ვალდებულებები	-	863	-	-	-	863
სულ ფინანსური ვალდებულებები		863	-	-	1,891,431	1,892,294
ლიკვიდურობის პოზიცია		2,139	-	-	(1,891,431)	(1,889,292)

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს კურსთაშორისი განაკვეთების, საპროცენტო განაკვეთების და კაპიტალის ღირებულების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა იმოქმედოს კომპანიის შემოსავალზე ან მის მიერ ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების საფუძველზე ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

სავალუტო რისკი

უცხოური ვალუტის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის მომავალი ფულადი ნაკადების რეალური ღირებულება შეიცვლება საკურსო სხვაობის განაკვეთების ცვლილებების გამო. კომპანიის განფენილობა საკურსო სხვაობის განაკვეთების ცვლილების რისკის მიმართ ძირითადად უკავშირდება აშშ დოლარში დენომინირებულ ფინანსურ ვალდებულებებს.

კომპანია არ ახორციელებს სავალუტო რისკის მიმართ თავისი განფენილობის ჰეჯირებას.

განფენილობა სავალუტო რისკის მიმართ

კომპანიას შემდეგი სახის განფენილობა აქვს უცხოური ვალუტის რისკის მიმართ:

31 დეკემბერი 2017			
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური აქტივები
აშშ დოლარი	3,302	1,944,974	(1,941,672)
ევრო	4	-	4
სულ	3,305	1,944,974	(1,941,669)

31 დეკემბერი 2016			
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური აქტივები
აშშ დოლარი	2,782	1,891,249	(1,888,467)
ევრო	-	-	-
სულ	2,782	1,891,249	(1,888,467)

მგრძნობელობის ანალიზი

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ასახულია მოგების ან ზარალის და კაპიტალის მგრძნობელობა სავალუტო გაცვლითი კურსის ცვლილებებისა ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს, ყველა სხვა ცვლადის მუდმივობის პირობებში:

31 დეკემბერი 2017	
	ზეგავლენა მოგება- ზარალზე
აშშ დოლარის 10%-ით გამყარება	(194,167)
აშშ დოლარის 10%-ით გაუფასურება	188 847
ევროს 10%-ით გამყარება	-
ევროს 10%-ით გაუფასურება	-

31 დეკემბერი 2016	
	ზეგავლენა მოგება- ზარალზე
აშშ დოლარის 10%-ით გამყარება	(188,847)
აშშ დოლარის 10%-ით გაუფასურება	188,847
ევროს 10%-ით გამყარება	-
ევროს 10%-ით გაუფასურება	-

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვალებადობა ძირითადად აისახება სესხების რეალურ ღირებულებაზე (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მათი მომავალი ფულადი სახსრების მოძრაობაზე (სესხი ცვალებადი განაკვეთით). ხელმძღვანელობას არ აქვს

ოფიციალური პოლიტიკა განსაზღვროს კომპანიის რა ოდენობის განფენილობა უნდა იყოს ფიქსირებული ან ცვალებადი განაკვეთით.

კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს ფიქსირებული განაკვეთით არ აღრიცხავს როგორც მოგება ან ზარალში ასახულ რეალურ ღირებულებას, ან როგორც გასაყიდად არსებულს. შესაბამისად, ანგარიშგების თარიღისთვის საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებას არ ექნებოდა გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

14. გაუთვალისწინებელი გარემოებები

(ა) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების ფაზაშია, შესაბამისად მსოფლიოს სხვა ნაწილისათვის მიღებული სადაზღვევო დაცვის ბევრი ფორმა ჯერჯერობით საქართველოში სრულად ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო დაფარვა თავის საწარმოო აღჭურვილობაზე, საქმიანობის შეჩერებაზე ან მესამე პირთა მიმართებაში ქონებრივ ან გარემოსდაცვით ვალდებულებაზე, რომლებიც შესაძლოა წარმოიშვას კომპანიის ოპერაციებიდან გამომდინარე. სანამ კომპანია არ მიიღებს შესაფერის სადაზღვევო დაფარვას, არსებობს რისკი, რომ შესაძლო ზარალს ან ზოგიერთი აქტივის განადგურებას შესაძლოა არსებითი გავლენა ჰქონდეს კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

თუმცა მენეჯმენტის განცხადებით სარკინიგზო მონაკვეთი და სხვა ყველა საწარმოო აღჭურვილობა ხელშეკრულებით გადაცემულია მშენებლის პასუხისმგებლობის ქვეშ და მიიჩნევა, რომ კომპანიის მხრიდან დაზღვევას არ საჭიროებს და შესაძლო ზარალის შემთხვევაში არ იქონიებს არსებით გავლენას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(ბ) დაბეგვრის გაუთვალისწინებელი გარემოებები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს 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 სამი წელია გასული.

ზემოთხსენებული ვითარებები წარმოქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც საქართველოში უფრო არსებითია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ იგი ადეკვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს, ხელმძღვანელობს რა საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების, ოფიციალური აქტებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების შესაბამისად. მიუხედავად ამისა, შესაბამისი საგადასახადო ორგანოების კომპანიისგან განსხვავებულმა პოზიციამ შესაძლოა არსებითი გავლენა იქონიოს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

კომპანიის საგადასახადო პოზიცია 2013 წლის 1 ივნისისთვის დახურულია საგადასახადო შემოწმების საფუძველზე, რომელიც დასრულდა 2013 წელს. საქართველოს საგადასახადო ორგანოებმა არ დააკისრეს კომპანიას რაიმე დამატებითი გადასახადები ან ჯარიმები.

15. დაკავშირებული მხარეები

(ა) მფლობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას სრულად ფლობს და მისი საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა, რომელიც წარმოდგენილია საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს სახით.

(ბ) ოპერაციები მმართველ რგოლთან

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

‘000 ლარი	2017	2016
ხელფასები	728	508

(გ) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

კომპანია ყოველდღიურად ახორციელებს ოპერაციებს რიგ ორგანიზაციებთან, რომლებსაც საქართველოს მთავრობა აკონტროლებს ან ერთობლივად აკონტროლებს. კომპანია იყენებს გათავისუფლების პუნქტს ბასს 24-ის (დაკავშირებული მხარეების განმარტებები) მიხედვით, რაც მას საშუალებას აძლევს მთავრობასთან დაკავშირებულ ორგანიზაციებს წარუდგინოს შემცირებული ინფორმაცია ოპერაციების შესახებ.

2017 და 2016 წლის განმავლობაში კომპანიას არ განუხორციელებია არსებითი ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან.

16. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაცია

2016 წლის შესადარისი პერიოდისთვის 699 ათასი ლარი სხვა საოპერაციო ხარჯებიდან რეკლასიფიცირდა ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელში.

17. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

პროექტის საექსპლუატაციოდ მზადყოფნისა და მისი ტექნოლოგიების გატესტვის მიზნით, 2018 წლის მარტიდან დაიწყო ტვირთების გადაზიდვა.