

LLC Gardabani TPP

**Financial Statements
for 2020**

Contents

Independent Auditors' Report	3
Statement of Financial Position	6
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	7
Statement of Changes in Equity	8
Statement of Cash Flows	9
Notes to the Financial Statements	10



KPMG Georgia LLC
GMT Plaza
5th floor, 4 Liberty Square
Tbilisi, Georgia 0105
Telephone +995 322 93 57 13
Internet www.kpmg.ge

Independent Auditors' Report

To the Shareholders of LLC Gardabani TPP

Opinion

We have audited the financial statements of LLC Gardabani TPP (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2020, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2020, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (*IESBA Code*) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter

We draw attention to Note 21 to the financial statements which describes that the comparative information presented as at and for the year ended 31 December 2019 has been restated. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other Matter Relating to Comparative Information

The financial statements of the Company as at and for the years ended 31 December 2019 and 31 December 2018 from which the statement of financial position as at 1 January 2019 has been derived, excluding the adjustments described in Note 21 to the financial statements were audited by other auditors who expressed an unmodified opinion on those financial statements on 29 April 2020 and 30 April 2019.

As part of our audit of the financial statements as at and for the year ended 31 December 2020, we audited the adjustments described in Note 21 that were applied to restate the comparative information presented as at and for the year ended 31 December 2019 and the statement of financial position as at 1 January 2019. We were not engaged to audit, review, or apply any procedures to the financial statements for the years ended 31 December 2019 or 31 December 2018 (not presented herein) or to the statement of financial position as at 1 January 2019, other than with respect to the adjustments described in Note 21 to the financial statements. Accordingly, we do not express an opinion or any other form of assurance on those respective financial statements taken as a whole. However, in our opinion, the adjustments described in Note 21 are appropriate and have been properly applied.



Management Report

Management is responsible for the Management Report. Our opinion on the financial statements does not cover the Management Report and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

We have read the Management Report and based on the work we have performed, we conclude that the Management Report:

- is consistent with the financial statements and does not contain material misstatement;
- the Management Report contains the information that is required by and is compliant with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

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

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.



- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Irina Gevorgyan

KPMG Georgia LLC
13 May 2021



- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Irina Gevorgyan

KPMG Georgia LLC
13 May 2021

LLC Gardabani TPP
Statement of Financial Position as at 31 December 2020

'000 GEL	Note	31 December 2020	31 December 2019 Restated*	1 January 2019 Restated*
Assets				
Property, plant and equipment	8	397,527	411,721	416,586
Intangible assets		-	-	7
Non-current assets		397,527	411,721	416,593
Inventories		3,418	2,672	2,359
Current tax assets		75	440	697
Trade and other receivables	9	49,947	26,756	25,533
Prepayments and other current assets		277	424	570
Restricted cash	10	924	-	5,607
Cash and cash equivalents	10	106	15,133	15,208
Current assets		54,747	45,425	49,974
Total assets		452,274	457,146	466,567
Equity				
Share capital	11	175,184	175,184	175,184
(Accumulated losses)/Retained earnings		(9,335)	9,701	(14,026)
Total equity		165,849	184,885	161,158
Liabilities				
Loans and borrowings	13	153,396	197,709	238,324
Issued guarantee	14	35,695	-	-
Non-current liabilities		189,091	197,709	238,324
Loans and borrowings	13	76,525	58,045	49,761
Issued guarantee	14	3,245		
Trade and other payables	15	17,564	16,507	17,324
Current liabilities		97,334	74,552	67,085
Total liabilities		286,425	272,261	305,409
Total equity and liabilities		452,274	457,146	466,567

* The comparative information is restated on account of correction of errors. See Note 21.

LLC Gardabani TPP
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2020

'000 GEL	Note	2019	
		2020	Restated*
Revenue	5	232,324	225,057
Cost of gas		(114,864)	(110,998)
Depreciation	8	(20,738)	(19,808)
Personnel costs		(6,905)	(6,975)
Taxes, other than on income		(4,049)	(4,165)
Other expenses	6	(10,437)	(12,291)
Other income		1,551	234
Results from operating activities		76,882	71,054
Finance income	7	2,125	2,220
Finance costs	7	(60,093)	(47,547)
Net finance costs		(57,968)	(45,327)
Profit before income tax		18,914	25,727
Income tax expense		-	-
Profit and total comprehensive income for the year		18,914	25,727

* The comparative information is restated on account of correction of errors and due to a change in classification. See Note 21.

These financial statements were approved by management on 13 May 2021 and were signed on its behalf by:

Jaba Khmaladze
General Director

Irakli Kandelaki
Chief Financial Officer

LLC Gardabani TPP
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2020

'000 GEL		2019
	Note	2020 Restated*
Revenue	5	232,324 225,057
Cost of gas		(114,864) (110,998)
Depreciation	8	(20,738) (19,808)
Personnel costs		(6,905) (6,975)
Taxes, other than on income		(4,049) (4,165)
Other expenses	6	(10,437) (12,291)
Other income		1,551 234
Results from operating activities		76,882 71,054
Finance income	7	2,125 2,220
Finance costs	7	(60,093) (47,547)
Net finance costs		(57,968) (45,327)
Profit before income tax		18,914 25,727
Income tax expense		- -
Profit and total comprehensive income for the year		18,914 25,727

* The comparative information is restated on account of correction of errors and due to a change in classification. See Note 21.

These financial statements were approved by management on 13 May 2021 and were signed on its behalf by:



 Jaba Khmaladze
 General Director


 13.05.2021
 Irakli Kandelaki
 Chief Financial Officer

LLC Gardabani TPP
Statement of Changes in Equity for 2020

'000 GEL	Note	Share capital	(Accumulated losses)/retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2019, as previously reported *		175,184	(2,791)	172,393
Impact of correction of errors	21	-	(11,235)	(11,235)
Balance at 1 January 2019 (restated)		175,184	(14,026)	161,158
Total comprehensive income				
Profit and other comprehensive income for the year (restated)		-	25,727	25,727
Transactions with owners of the Company				
Dividends	11(b)	-	(2,000)	(2,000)
Total transactions with owners of the Company		-	(2,000)	(2,000)
Balance at 31 December 2019 (restated)		175,184	9,701	184,885
Balance at 1 January 2020		175,184	9,701	184,885
Total comprehensive income				
Profit and other comprehensive income for the year		-	18,914	18,914
Transactions with owners of the Company				
Non-cash distribution to shareholder		-	(28)	(28)
Reversal of previously declared dividend	11(b)	-	1,018	1,018
Issued guarantee	11(c)	-	(38,940)	(38,940)
Total transactions with owners of the Company	14	-	(37,950)	(37,950)
Balance at 31 December 2020		175,184	(9,335)	165,849

* The comparative information is restated on account of correction of errors. See Note 21.

'000 GEL	Note	2020	2019 Restated*
Cash flows from operating activities			
Cash receipts from customers		211,065	224,687
Cash paid to suppliers and employees		(132,974)	(135,528)
Net cash from operating activities		78,091	89,159
Cash flows from investing activities			
Restricted cash	10	(924)	-
Interest received	7	2,536	1,898
Acquisition of property, plant and equipment		(9,027)	(10,518)
Net cash used in investing activities		(7,415)	(8,620)
Cash flows from financing activities			
Repayment of borrowings	13	(61,023)	(52,961)
Interest paid	13	(24,788)	(26,952)
Dividends paid		-	(981)
Net cash used in financing activities		(85,811)	(80,894)
Net decrease in cash and cash equivalents		(15,135)	(355)
Cash and cash equivalents at 1 January	10	15,133	15,208
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		108	280
Cash and cash equivalents at 31 December	10	106	15,133

* The comparative information is restated on account of correction of errors and due to a change in classification. See Note 21.

Note	Page	Note	Page
1. Reporting entity	11	13. Loans and borrowings	17
2. Basis of accounting	11	14. Issued guarantee	18
3. Functional and presentation currency	12	15. Trade and other payables	19
4. Use of estimates and judgements	12	16. Fair values and risk management	20
5. Revenue	13	17. Contingencies	24
6. Other expenses	14	18. Related parties	25
7. Net finance costs	14	19. Impact of COVID-19	26
8. Property, plant and equipment	15	20. Basis of measurement	26
9. Trade and other receivables	16	21. Correction of errors	26
10. Cash and cash equivalents	16	22. Significant accounting policies	28
11. Capital	16	23. New standards and interpretations not yet adopted	36
12. Capital management	17		

1. Reporting entity

(a) Business environment

The Company's operations are primarily located in Georgia. Consequently, the Company is exposed to the economic and financial markets of Georgia, which display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia. The COVID-19 coronavirus pandemic has further increased uncertainty in the business environment.

The financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

LLC Gardabani TPP (the "Company") represents Limited Liability Company as defined in the Law of Georgia on Entrepreneurs. The Company was established by JSC Georgian Oil and Gas Corporation (the "Parent") and JSC Partnership Fund.

The Company's registered office is 2b David Aghmashenebeli Street, Gardabani 1301, Georgia. The Company's registration number is 404428071.

The Company's main activities are a) supply of Guaranteed Capacity to the JSC Georgian State Electrosystem, GSE and b) production and sale of the electricity. On 7 September 2015 the company received a lifetime license for electricity generation from the Georgian National Electricity and Water Supply Regulatory Commission, hereafter GNERC. By the Resolution #475 of the Government of Georgia of 14 September 2015 the company was granted a guaranteed capacity source status until 1 October 2040.

As at 31 December 2020 and 2019 the Company is owned by JSC Georgian Oil and Gas Corporation (51% ownership) and by JSC Partnership Fund JSC (49% ownership). The ultimate controlling party of the Company is the Government of Georgia. The Parent produces publicly available consolidated financial statements.

Related party transactions are disclosed in Note 18.

With the purpose of harmonization of Georgian and European energy legislations, according to the resolution N # 46, adopted by GNERC (Georgian National Energy and Water Supply Regulatory Commission), on the approval of the rules of the electricity market, dated 11 August, 2020 The Georgian Electricity Exchange was established in the country and from July 2021, Energy Enterprises are obliged to buy and sell energy only on the Georgian Electricity Exchange.

Management believes that changes in the laws and regulations described above will not have significant effect on the Company's operations.

2. Basis of accounting

Statement of compliance

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

3. Functional and presentation currency

The national currency of Georgia is the Georgian Lari (“GEL”), which is the Company’s functional currency and the currency in which these financial statements are presented. All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

4. Use of estimates and judgements

The preparation of financial statements in conformity with IFRSs requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Information about critical judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements is included in the following notes:

- Note 22 (f)(i) – Property, plant and equipment – recognition and measurement;
- Note 14 – financial guarantees.

Measurement of fair value

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company uses market observable data as far as possible. Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows.

- *Level 1*: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- *Level 2*: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- *Level 3*: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability might be categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

The Company recognises transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in the following notes:

- Note 16 (a) – fair value of financial assets and liabilities.

5. Revenue

(a) Revenue streams

'000 GEL	2020	2019
Revenue from contracts with customers:		
Sale of electricity – variable consideration	115,090	109,775
Sale of electricity – guaranteed capacity fee	117,222	115,191
Other	12	91
Revenue from contracts with customers	232,324	225,057

The Company's principal activity is electricity generation and supply in Georgia. The later includes income from guaranteed capacity fee and income from sale of electricity (please see Note 5(d)).

(b) Disaggregation of revenue from contracts with customers

In the following table, revenue from contracts with customers is disaggregated by primary geographical market.

For the year ended 31 December	Electricity generation and supply	
'000 GEL	2020	2019
Primary geographical markets		
Georgia	232,324	225,057
	232,324	225,057

(c) Contract balances

The following table provides information about receivables from contracts with customers.

'000 GEL	Note	31 December 2020	31 December 2019
Receivables, which are included in 'trade and other receivables'	9	49,747	26,335

(d) Performance obligations and revenue recognition policies

Revenue is measured based on the consideration specified in a contract with a customer. The Company recognises revenue when it transfers control over a service to a customer.

The following table provides information about the nature and timing of the satisfaction of performance obligations in contracts with customers, including significant payment terms, and the related revenue recognition policies.

Type of service	Nature and timing of satisfaction of performance obligations, including significant payment terms	Revenue recognition policies
Sale of electricity	Performance obligation is satisfied when electricity is provided to and consumed by the wholesaler. Invoice is issued on a monthly basis. Payment for consumed electricity is made by the end of the month following reporting month.	Revenue is recognised on a monthly basis based on volume of electricity consumed by wholesalers. The consumed electricity is measured by meters. Guaranteed capacity tariffs are determined by resolution of Georgian National Energy and Water Supply Regulatory Commission (GNERC) and fixed daily payment is being made during 290 days out of 365 in 2020 (300 days in 2019).

6. Other expenses

'000 GEL	2020	2019
Repairs and maintenance	6,943	8,847
Utility costs	1,293	1,266
Insurance costs	513	480
Regulation fee	465	450
Other	1,223	1,248
Total	10,437	12,291

7. Net finance costs

'000 GEL	2020	2019
Recognised in profit or loss		
Interest income under the effective interest method	2,125	2,220
Finance income	2,125	2,220
Interest expense on financial liabilities measured at amortised cost	(24,372)	(27,078)
Net foreign exchange loss	(35,721)	(20,469)
Finance costs	(60,093)	(47,547)
Net finance costs recognised in profit or loss	(57,968)	(45,327)

8. Property, plant and equipment

'000 GEL

Cost or deemed cost

Balance at 1 January 2019 as previously reported

Impact of correction of errors

Balance at 1 January 2019 (restated)

Additions (restated)

Write-offs and disposals (restated)

Transfers (restated)

Balance at 31 December 2019 (restated)

Balance at 1 January 2020

Additions

Write-offs and disposals

Transfers

Balance at 31 December 2020

Depreciation and impairment losses

Balance at 1 January 2019 as previously reported

Impact of correction of errors

Balance at 1 January 2019 (restated)

Depreciation for the year (restated)

Disposals and write-offs

Balance at 31 December 2019 (restated)

Balance at 1 January 2020

Depreciation for the year

Balance at 31 December 2020

Carrying amounts

At 1 January 2019 (restated)

At 31 December 2019 (restated)

At 31 December 2020

	Land and buildings	Electricity generating unit	Machinery and equipment	Spare parts	Under construction	Other	Total
Balance at 1 January 2019 as previously reported	6,103	406,789	3,800	58,496	22	2,867	478,077
Impact of correction of errors	-	(3,333)	-	9,070	-	-	5,737
Balance at 1 January 2019 (restated)	6,103	403,456	3,800	67,566	22	2,867	483,814
Additions (restated)	-	-	433	14,046	1,534	104	16,117
Write-offs and disposals (restated)	-	-	-	(1,171)	-	(47)	(1,218)
Transfers (restated)	1,355	4,018	50	(3,867)	(1,556)	-	-
Balance at 31 December 2019 (restated)	7,458	407,474	4,283	76,574	-	2,924	498,713
Balance at 1 January 2020	7,458	407,474	4,283	76,574	-	2,924	498,713
Additions	-	2,203	34	6,687	2	101	9,027
Write-offs and disposals	(29)	-	-	(2,454)	-	-	(2,483)
Transfers	-	51,268	79	(51,371)	(2)	26	-
Balance at 31 December 2020	7,429	460,945	4,396	29,436	-	3,051	505,257
Balance at 1 January 2019 as previously reported	397	56,436	1,421	-	-	1,072	59,326
Impact of correction of errors	-	7,902	-	-	-	-	7,902
Balance at 1 January 2019 (restated)	397	64,338	1,421	-	-	1,072	67,228
Depreciation for the year (restated)	213	18,730	421	-	-	444	19,808
Disposals and write-offs	-	-	-	-	-	(44)	(44)
Balance at 31 December 2019 (restated)	610	83,068	1,842	-	-	1,472	86,992
Balance at 1 January 2020	610	83,068	1,842	-	-	1,472	86,992
Depreciation for the year	312	19,556	450	-	-	420	20,738
Balance at 31 December 2020	922	102,624	2,292	-	-	1,892	107,730
At 1 January 2019 (restated)	5,706	339,118	2,379	67,566	22	1,795	416,586
At 31 December 2019 (restated)	6,848	324,406	2,441	76,574	-	1,452	411,721
At 31 December 2020	6,507	358,321	2,104	29,436	-	1,159	397,527

(a) Security

At 31 December 2020, property with a carrying amount of GEL 364,808 thousand (31 December 2019: GEL 331,233 thousand) is pledged in respect of the secured loan (See Note 13).

(b) Property transferred free of charge

In 2020, the Company transferred land plots to Government, subsequently to be transferred to the Parent, amounted GEL 28 thousand free of charge (2019: nil). This transaction was accounted as non-cash distribution to shareholder by reducing retained earnings.

9. Trade and other receivables

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Trade receivables	49,747	26,335
Other receivables	200	421
	49,947	26,756

10. Cash and cash equivalents

'000 GEL	31 December 2020	Restated 31 December 2019	Restated 1 January 2019
Bank balances	64	1,747	338
Call deposits	42	13,386	14,870
Cash and cash equivalents in the statement of financial position and in the statement of cash flows	106	15,133	15,208

Call deposits represent callable deposits for which the Company has the unilateral right to withdraw the deposits within a few days of providing notification without incurring penalties or significant loss of interest. Consequently, these term deposits have been classified in accordance with their nature which is that of a call deposit.

The Company's exposure to interest rate risk and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities are disclosed in Note 16.

Restricted cash

As at 31 December 2020 restricted cash balance of GEL 924 thousand (31 December 2019: nil and 1 January 2019: GEL 5,607 thousand) represents bank balance secured for letter of credit agreements in one Georgian bank.

11. Capital

(a) Charter capital

The Company's charter capital, denominated in USD, was initially defined based on the partners' decision (JSC Georgian Oil and Gas Corporation and JSC Partnership Fund JSC), amounted to USD 104,871 thousand. There were no changes in charter capital in 2020 and 2019.

(b) Dividends

The owners of the Company are entitled to receive dividends as declared from time to time.

In accordance with Georgian legislation the Company's distributable reserves are limited to the balance of retained earnings as recorded in the Company's statutory financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

Based on the decision of the shareholders made on 28 October 2019 dividends amounted GEL 2,000 thousand should be distributed from the net profit of the Company for the year 2018 between the shareholders as follows: GEL 982 thousand to JSC Partnership Fund, to be transferred till 31 October 2019, and GEL 1,018 thousand to JSC Georgian Oil and Gas Corporation, subject to the written request of the Parent within 3 months after the date of the decision. As there was no written request of the Parent the Company subsequently reversed previously declared dividends to the Parent amounted GEL 1,018 thousand in 2020.

(c) Issued guarantee

In 2020 the Company provided guarantee to the Parent related to loan agreement with European Bank for Reconstruction And Development (EBRD) for the purpose of refinancing Eurobonds maturing in April 2021, amounted to EUR 217 million, without consideration. The latter is accounted as a distribution to the Parent, at fair value amounted to GEL 38,940 thousand (See Note 14).

12. Capital management

The Company has no formal policy for capital management but management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Company's operational and strategic needs, and to maintain confidence of market participants. This is achieved with efficient cash management, constant monitoring of Company's revenues and profit, and long-term investment plans mainly financed by the Company's operating cash flows. With these measures the Company aims for steady profits growth.

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

13. Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Company's interest-bearing loans and borrowings, which are measured at amortised cost. For more information about the Company's exposure to interest rate, foreign currency and liquidity risk, see Note 16.

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
<i>Non-current liabilities</i>		
Loan from related party	153,396	197,709
	153,396	197,709
<i>Current liabilities</i>		
Current portion of loan from related party	76,525	58,045
	76,525	58,045

(a) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

		Nominal interest rate	Year of maturity	31 December 2020		31 December 2019	
	Currency			Face Value	Carrying amount	Face value	Carrying amount
'000 GEL							
Loan from Parent	USD	9.5 %	2023	229,921	229,921	255,754	255,754
Total interest-bearing liabilities				229,921	229,921	255,754	255,754

Loans and borrowings represent secured loan received from Parent for construction of TPP, which bears interest rate 9.5% per annum and matures in 2023.

The secured loan is collateralized by property, plant and equipment with the carrying amount of GEL 364,808 thousand as at 31 December 2020 (31 December 2019: GEL 331,233 thousand) (See Note 8 (a)).

(b) Changes in liabilities arising from financing activities

'000 GEL	2020	2019
Balance at 1 January	255,754	288,085
Repayment of borrowings	(61,023)	(52,961)
Interest paid	(24,788)	(26,952)
Total change from financing cash flows	(85,811)	(79,913)
The effect of changes in foreign exchange rates	35,606	20,504
Other changes		
Interest expense recognised in finance costs	24,372	27,078
Total liability-related other changes	24,372	27,078
Balance at 31 December	229,921	255,754

14. Issued guarantee

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Non-current liabilities		
Issued guarantee	35,695	-
	35,695	-
Current liabilities		
Issued guarantee	3,245	-
	3,245	-

The Parent Company signed loan agreement with European Bank for Reconstruction And Development (EBRD) for the purpose of refinancing Eurobonds maturing in April 2021, amounted to EUR 217 million. As at 30 September 2020, the guarantee agreement was signed between the Company, LLC Gardabani TPP 2 (fellow subsidiary of the Company) and EBRD. Under the mentioned agreement the Company and LLC Gardabani TPP 2 agreed to jointly and severally guarantee the obligations of the Parent under the loan agreement with EBRD. According to the guarantee agreement, if the Parent does not pay any amount when due under or in connection with the Loan Agreement, the Guarantors shall immediately on demand pay that amount as if they were the principal obligors and not merely sureties.

As the Company provided guarantee to the Parent without consideration, the guarantee is accounted as a distribution to the Parent, at fair value. Fair value of the Guarantee as at 31 December 2020 is GEL 38,940 thousand (2019: nil).

Revenue from guarantee in 2020 is nil. Revenue from guarantee will be recognized starting from 2021 on a straight-line basis as the Parent utilizes total loan exposure in February 2021.

Valuation technique

The following valuation technique is used in measuring the fair value of the guarantee: *Income approach and discounted cash flows*.

The valuation model considers the present value of total contractual cash flows of the loan payments for the whole period, under ECL approach, discounted using long-terms borrowings rate issued by Georgian Banks to corporate clients in foreign currency at the date of issuance of guarantee.

Total fair value of the Guarantee amount has been split between the Company and LLC Gardabani TPP 2 based on the proportion of their respective net assets.

The fair value measurement was categorised as a Level 3 fair value based on the inputs in the valuation technique used.

Key assumptions and judgments for estimating Fair Value of the Guarantee

Key assumptions used by the Company in estimation of the fair value of the guarantee as at 31 December 2020 are as follows:

- Probability of default (PD) – to estimate probability of the default of the Parent, the Company used Calculation of implied PD based on observable yields of traded instruments as at valuation date;
- Loss given default (LGD) – to estimate loss given default the Company used average corporate debt recovery rate for unsecured banks loans;
- Discount rate - the discount rate applied is a rate for long-terms borrowings issued by Georgian Banks to corporate clients in foreign currency at the date of issuance of guarantee;
- Guarantee amount has been split between the Company and LLC Gardabani TPP 2 based on the proportion of their respective net assets.

Management has identified two key assumptions for which there could be a reasonably possible change that could cause the fair value of guarantee to change by more than 10%:

- Increase in PD by 2% could affect the fair value of the guarantee by GEL 3,924 thousand.
- Increase in LGD by 6 % could affect the fair value of the guarantee by GEL 4,327 thousand.

A decrease in the inputs above by the same percentage would have had an equal but opposite effect.

15. Trade and other payables

'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Trade payables	17,564	15,489
Dividends payable	-	1,018
	17,564	16,507

The Company's exposure to currency and liquidity risk related to trade and other payables is disclosed in Note 16.

16. Fair values and risk management

(a) Fair value of financial assets and liabilities

The estimates of fair value are intended to approximate the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. However, given the uncertainties and the use of subjective judgement, the fair value should not be interpreted as being realizable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

The Company has determined fair values of financial assets and liabilities using valuation techniques. The objective of valuation techniques is to arrive at fair value determination that reflects the price that would be received to sell the asset or paid to transfer the liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The valuation technique used is the discounted cash flow model. Fair value of all financial assets and liabilities is calculated based on the present value of future principal and interest cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

The carrying values of financial assets and liabilities of the Company, except loans and borrowings, are a reasonable approximation of their fair values.

Management's estimate of the fair value of the loans and borrowings yielded a range of values approximately 4%-6% higher than the carrying amount.

(b) Financial risk management

The Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk (see Note 16(b)(i));
- liquidity risk (see Note 16(b)(ii));
- market risk (see Note 16(b)(iii)).

The management has overall responsibility for the establishment and oversight of the Company's risk management framework.

The Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities. The Company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

The Supervisory Board oversees how management monitors compliance with the Company's risk management policies and procedures and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Company.

(i) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Company's receivables from customers and cash and cash equivalents.

The carrying amounts of financial assets represent the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was as follows:

'000 GEL	Note	Carrying amount	
		31 December 2020	31 December 2019
Trade receivables	9	49,747	26,335
Cash and cash equivalents	10	106	15,133
		49,853	41,468

Trade receivables

The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of the Company's customer base including the default risk of the industry and country in which customers operate. During 2020, about 67% of the Company's revenue is attributable to sales transactions with two customers (2019: 70%).

In monitoring customer credit risk, customers are grouped according to their credit characteristics, including aging profile, maturity and existence of previous financial difficulties.

No collateral in respect of trade receivables is generally required.

The maximum exposure to credit risk for trade receivables at the reporting date by geographic region was:

'000 GEL	Note	Carrying amount	
		31 December 2020	31 December 2019
Domestic	9	49,747	26,335
		49,747	26,335

The Company's two most significant customers account for GEL 39,124 thousand of the trade receivables carrying amount as at 31 December 2020 (31 December 2019: GEL 16,309 thousand).

Expected credit loss assessment for corporate customers

The Company allocates each exposure to a credit risk grade based on data that is determined to be predictive of the risk of loss (including but not limited to external ratings, audited financial statements, management accounts and cash flow projections and available press information about customers) and applying experienced credit judgement regarding customer behaviour. Credit risk grades are defined using qualitative and quantitative factors that are indicative of the risk of default and are aligned to external credit rating definitions from agencies.

The following tables provides information about the exposure to credit risk and ECLs for trade receivables for customers as at 31 December 2020 and 31 December 2019.

'000 GEL	2020		2020
	Not credit-impaired	Credit-impaired	Total
Customer credit risk grade			
Low risk	49,947	-	49,947
Total gross carrying amount	49,947	-	49,947
Loss allowance	-	-	-
	49,947	-	49,947

'000 GEL	2019		2019
	Not credit-impaired	Credit-impaired	Total
Customer credit risk grade			
Low risk	26,756	-	26,756
Total gross carrying amount	26,756	-	26,756
Loss allowance	-	-	-
	26,756	-	26,756

The Company allocates each exposure to a credit risk grade based on data that is determined to be predictive of the risk of loss (including but not limited to external ratings, information on potential financial difficulties of the counterparties and information on past due days) and applying experienced credit judgement.

The allowance account in respect of trade receivables is used to record impairment losses until all possible opportunities for recovery have been exhausted; at that point the amounts are written off against the financial asset directly. Management believes that trade and other receivables balances are due from low risk customers, are not credit-impaired and will be recovered in full. Consequently, as at 31 December 2020 and 31 December 2019 balance of the allowance of impairment is considered to be insignificant.

Cash and cash equivalents

The Company usually holds funds with banks with good credit ratings. As at 31 December 2020 and as at 31 December 2019 more than 90% of the bank balances are held with the largest Georgian banks with short-term default rating of B, rated by Fitch Ratings. All balances are categorized under Stage 1. The Company does not expect any counterparty to fail to meet its obligation.

(ii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation.

The Company ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses for a period of three months, including the servicing of financial obligations; this excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters or global pandemic.

Exposure to liquidity risk

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the reporting date. The amounts are gross and undiscounted, and include estimated interest payments and exclude the impact of netting agreements.

31 December 2020

'000 GEL	Carrying amount	Contractual cash flows	On demand	Less than 12 months	1-3 years	3-5 years
Loans and borrowings	229,921	265,623	-	95,703	169,920	-
Trade and other payables	17,564	17,564	-	17,564	-	-
	247,485	283,187	-	113,267	169,920	-

31 December 2019

'000 GEL	Carrying amount	Contractual cash flows	On demand	Less than 12 months	1-3 years	3-5 years
Loans and borrowings	255,754	309,306	-	76,832	160,591	71,883
Trade and other payables	16,507	16,507	-	16,507	-	-
	272,261	325,813	-	93,339	160,591	71,883

It is not expected that the cash flows included in the maturity analysis could occur significantly earlier, or at significantly different amounts.

Total exposure of guarantee at 31 December 2020 is nil and is not included in the above table, as Parent has utilized respective exposure of loan in February 2021.

(iii) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rates and equity prices will affect the Company's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return.

Currency risk

The Company is exposures to currency risk to the extent that there is a mismatch between currencies in which purchases and borrowings are denominated and the respective functional currency of the Company. The functional currency of the Company is the Georgian Lari (GEL). The currency in which these transactions are primarily denominated is U.S. Dollars (USD).

Exposure to currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk was as follows:

'000 GEL	USD-denominated 31 December 2020	USD-denominated 31 December 2019
Cash and cash equivalents	3	15
Loans and borrowings	(229,921)	(255,754)
Trade and other payables	(678)	(697)
Net exposure	(230,596)	(256,436)

The following significant exchange rates have been applied during the year:

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2020	2019	2020	2019
USD 1	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677

Sensitivity analysis

A reasonably possible weakening of the GEL, as indicated below, against USD at 31 December would have affected the measurement of financial instruments denominated in a foreign currency and affected equity and profit or loss by the amounts shown below. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecast sales and purchases.

'000 GEL	Profit or loss and equity
31 December 2020	
USD (10% movement)	(23,060)
31 December 2019	
USD (10% movement)	(25,644)

A strengthening of the GEL against USD at 31 December would have the equal but opposite effect to the amounts shown above, on the basis that all other variables remain constant.

Interest rate risk

Changes in interest rates impact primarily loans and borrowings by changing either their fair value (fixed rate debt) or their future cash flows (variable rate debt). Management does not have a formal policy of determining how much of the Company's exposure should be to fixed or variable rates. However, at the time of raising new loans or borrowings management uses its judgement to decide whether it believes that a fixed or variable rate would be more favourable to the Company over the expected period until maturity.

Exposure to interest rate risk

At the reporting date the interest rate profile of the Company's interest-bearing financial instruments was as follows:

'000 GEL	Carrying amount	
	31 December 2020	31 December 2019
Fixed rate instruments		
Financial assets	106	15,133
Financial liabilities	(229,921)	(255,754)
	(229,815)	(240,621)

The Company does not account for any fixed-rate financial instruments as FVTPL or FVOCI. Therefore, a change in interest rates at the reporting date would not have an effect in profit or loss or in equity.

17. Contingencies

(a) Insurance

The insurance industry in the Georgia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Company does not have full coverage for its plant facilities, business interruption, or third party liability in respect of property or environmental damage arising from accidents on Company property or relating to Company operations. Until the Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Company's operations and financial position.

(b) Litigation

In the ordinary course of business, the Company is subject to legal actions, litigations and complaints. Management believes that the ultimate liability not already provided for, if any, arising from such actions or complaints will not have a material adverse effect on the financial condition or the results of future operations.

(c) Taxation contingencies

The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however under certain circumstances a tax year may remain open longer.

These circumstances may create tax risks in Georgia that are more significant than in other countries with more developed taxation systems. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

18. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

The Company's immediate parent company is JSC Georgian Oil and Gas Corporation. The Company's ultimate parent company is JSC Partnership Fund and the Company's ultimate controlling party is Government of Georgia.

Publicly available financial statements are produced by the Company's immediate and ultimate parent companies.

(b) Transactions with key management personnel

(i) Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year, which is included in employee benefit expenses:

'000 GEL	2020	2019
Salaries and bonuses	678	607
	678	607

(c) Other related party transactions

'000 GEL	Transaction value for the year ended 31 December		Outstanding balance as at 31 December	
	2020	2019	2020	2019
Sale of goods and services:				
Entities under common control	117,632	119,836	28,905	11,991
Other*	14,948	37,997	-	4,318
	132,580	157,833	28,905	16,309
Purchase of goods and services:				
Entities under common control	5,021	5,360	750	725
Loans received:				
Parent company	-	-	229,921	255,754

Loan from Parent is secured (please see Note 13). No expense has been recognised in the current year or prior year for bad or doubtful debts in respect of amounts owed by related parties. Interest expense related to the loan from Parent was GEL 24,372 thousand and GEL 27,078 thousand in 2020 and in 2019, respectively.

*Sales to other related party represents sales to the entity over which the Company's ultimate parent company had significant influence as at 31 December 2019. The ultimate parent company sold ownership interest in the entity in September 2020.

(d) Transactions with government

The Company transacts in its daily operations with a number of entities that are either controlled, jointly controlled or under significant influence of the Government of Georgia. The Company has opted to apply the exemption in IAS 24 *Related Party Disclosures* that allows the presentations of reduced related party disclosures regarding transactions with government-related entities. All significant transactions with government-related entities are disclosed above.

19. Impact of COVID-19

The COVID-19 outbreak started to have a significant impact in Georgia in late February, 2020. On 11 March 2020, the World Health Organization declared the coronavirus outbreak a pandemic and Georgian government started to take measures to contain the virus – imposed restrictions on the cross-border movement, instructed the business community to transfer employees to work from home etc. To enhance social distancing the schools, restaurants, cinemas and sports activities have stayed suspended for most of the 2020.

The outbreak of COVID-19 has substantially affected the economy and the business environment globally and in Georgia. Georgia's real GDP year-over-year change for 2020 is estimated at negative 6.1% (according to Geostat) compared to positive 5.1% and 4.8% in 2019 and 2018 respectively.

Power and utility sector tends to be more resilient than most of the other sectors. COVID-19 outbreak neither has nor is anticipated to have immediate significant adverse on the Company's financial performance and financial position.

The management can not preclude the possibility that extended lockdown periods, an escalation in severity of such measures, or a consequential adverse impact of such measures on the economic environment will have an adverse effect on the Company in the medium and longer term. The Company also considers negative development scenarios and is ready to adapt its operational plans accordingly.

20. Basis of measurement

The financial statements are prepared on the historical cost basis.

21. Correction of errors

(a) Property, plant and equipment - Incorrect capitalization

During 2020, the Company discovered that part of the expenses not subject to capitalization were incorrectly capitalized on property, plant and equipment in 2014 and 2015 years, during the construction of TPP. As a consequence, balances of property, plant and equipment and retained earnings have been overstated and depreciation expense has been understated in the previously issued financial statements.

(b) Classification of spare parts

During 2020 the Company discovered that part of the spare parts met definition of property, plant and equipment, including the requirement to be used over more than one period, were incorrectly classified as inventory. As a consequence, balances of property, plant and equipment have been understated and the balances of inventories have been overstated in previously issued financial statements.

(c) Component accounting

During 2020, the Company discovered that major overhaul costs required regularly in every 5 years was not accounted as a separate component and was not depreciated separately from the main asset. As a consequence, balances of property, plant and equipment and retained earnings have been overstated in the previously issued financial statements. See note 22 (f).

(d) Restricted Cash

The Company identified that Cash and Cash Equivalents balance as presented in financial statements as at 31 December 2018 includes restricted cash balance of GEL 5,607 thousand that represent bank balances secured for letter of credit agreements in one Georgian bank.

The errors have been corrected by restating each of the affected financial statement line items for prior periods. The following tables summarise the impacts on the Company's financial statements.

(e) Statement of financial position

'000 GEL

1 January 2019

	Impact of correction of error		
	As previously reported	Adjustments	As restated
Total assets	477,802	(11,235)	466,567
Property, plant and equipment	418,751	(2,165)	416,586
Inventory	11,429	(9,070)	2,359
Restricted cash	-	5,607	5,607
Cash and cash equivalents	20,815	(5,607)	15,208
Total liabilities	305,409	-	305,409
Accumulated losses	(2,791)	(11,235)	(14,026)
Total equity	172,393	(11,235)	161,158

'000 GEL

31 December 2019

	Impact of correction of error		
	As previously reported	Adjustments	As restated
Total assets	470,648	(13,502)	457,146
Property, plant and equipment	409,000	2,721	411,721
Inventory	18,895	(16,223)	2,672
Total liabilities	272,261	-	272,261
Retained earnings	23,203	(13,502)	9,701
Total equity	198,387	(13,502)	184,885

(f) Statement of profit or loss and other comprehensive income

'000 GEL

For the year ended 31 December 2019

	Impact of correction of error		
	As previously reported	Adjustments	As restated
Depreciation	(17,540)	(2,268)	(19,808)
Profit and other comprehensive income for the year	27,995	(2,268)	25,727

Change in presentation of profit or loss and other comprehensive income

The Company classified expenses by function in the previously issued financial statements. In 2020, the Company classified expenses by nature and changed comparative information accordingly. Management believes that by doing so information presented in the financial statements are more useful for the users of the financial statements.

(g) Statement of cash flows

'000 GEL

	Impact of correction of error		
	As previously reported	Adjustments	As restated
For the year ended 31 December 2019			
Cash paid to suppliers and employees	(147,884)	12,356	(135,528)
Net cash from operating activities	76,803	12,356	89,159
Interest received	-	1,898	1,898
Acquisition of property, plant and equipment	(1,591)	(8,927)	(10,518)
Net cash used in investing activities	(1,591)	(7,029)	(8,620)
Net cash used in financing activities	(80,894)	-	(80,894)

The following changes were also made in the statement of cash flows:

(a) cash received from operating activities is presented as “cash receipts from customers”; (b) cash paid to suppliers, cost of sales expense, employee compensation, taxes paid and other expense/income are presented in “Cash paid to suppliers and employees”; (c) interest received amounted GEL 1,898 thousand incorrectly classified in cash from operating activities is presented in cash flows from investing activities, as a separate line item; (d) part of the cash flows related to acquisition of property, plant and equipment amounted GEL 8,927 thousand incorrectly classified in cash from operating activities is presented in cash used in investing activity, as a separate line item; (e) Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents amounted GEL 280 thousand incorrectly classified in cash from operating activities is presented in the statement of cash flow separately.

22. Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements.

Certain comparative amounts have been adjusted as a result of a correction of errors (see Note 21).

Set out below is an index of the significant accounting policies, the details of which are available on the pages that follow:

(a) Revenue	28
(b) Finance income and finance costs	29
(c) Foreign currency	29
(d) Income tax	29
(e) Inventories	30
(f) Property, plant and equipment	30
(g) Financial instruments	31
(h) Impairment	33
(i) Provisions	35
(j) Issued guarantee	35

(a) Revenue

Information about the Company’s accounting policies relating to contracts with customers is provided in Note 5.

(b) Finance income and finance costs

The Company's finance income and finance costs include:

- interest income;
- interest expense;
- the foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities;

Interest income or expense is recognised using the effective interest method.

The 'effective interest rate' is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument to:

- the gross carrying amount of the financial asset; or
- the amortised cost of the financial liability.

In calculating interest income and expense, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of the asset (when the asset is not credit-impaired) or to the amortised cost of the liability. However, for financial assets that have become credit-impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If the asset is no longer credit-impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis.

(c) Foreign currency

(i) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currencies of the Company at exchange rates at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to the functional currency at the exchange rate at that date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the reporting period.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are translated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

Foreign currency differences are recognised in profit or loss.

(d) Income tax

Income tax is recognised in profit or loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

(i) Current tax

Current tax comprises the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years. Current tax payable also includes any tax liability arising from dividends.

On 13 May 2016 the Parliament of Georgia passed the bill on corporate income tax reform (also known as the Estonian model of corporate taxation), which mainly moves the moment of taxation from when taxable profits are earned to when they are distributed. The law entered into force in 2016 and is effective for tax periods starting after 1 January 2017 for all entities except for financial institutions (such as banks, insurance companies, microfinance organizations, pawnshops), for which the law will become effective at a later date.

The new system of corporate income taxation does not imply exemption from Corporate Income Tax (CIT), rather CIT taxation is shifted from the moment of earning the profits to the moment of their distribution; i.e. the main tax object is distributed earnings. The Tax Code of Georgia defines Distributed Earnings (DE) to mean profit distributed to shareholders as a dividend. However, some other transactions are also considered as DE, for example non-arm's length cross-border transactions with related parties and/or with persons exempted from tax are also considered as DE for CIT purposes.

The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as an expense in the period when dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. The amount of tax payable on a dividend distribution is calculated as 15/85 of the amount of the net distribution.

Set off the tax payable on dividends declared and paid is available for the corporate income tax paid on the undistributed earnings in the years 2008-2016, if those earnings are distributed in 2017 or further years.

The Tax Code of Georgia provides for charging corporate income tax on certain transactions not related to the entity's economic activities, free of charge supplies and representative expenses over the allowed limit. The Company considers the taxation of such transaction as outside of the scope of IAS 12 Income Taxes and accounts for the tax on such items as taxes other than on income.

(e) Inventories

Inventories are measured at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventories is based on the first-in first-out principle, and includes expenditure incurred in acquiring the inventories, production or conversion costs and other costs incurred in bringing them to their existing location and condition. In the case of manufactured inventories and work in progress, cost includes an appropriate share of production overheads based on normal operating capacity.

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated costs of completion and selling expenses.

(f) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

If significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment. Major overhaul related to gas turbine wings, estimated at GEL 20,452 thousand, presented in the electricity generating unit, expected to be performed in every 5 years are accounted as a separate overhaul component and depreciated separately from the main asset.

Any gain or loss on disposal of an item of property, plant and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property, plant and equipment, and is recognised net within other income/other expenses in profit or loss.

(ii) Subsequent expenditure

Subsequent expenditure is capitalised only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Company.

Expenses under multi-year major overhaul programmes are capitalised as a separate overhaul component and depreciated separately from the main asset. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

(iii) Depreciation

Items of property, plant and equipment are depreciated from the date that they are installed and are ready for use, or in respect of internally constructed assets, from the date that the asset is completed and ready for use. Depreciation is based on the cost of an asset less its estimated residual value.

Depreciation is generally recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset.

The estimated useful lives of significant items of property, plant and equipment for the current and comparative periods are as follows:

- | | |
|-------------------------------|--------------|
| – buildings | 10-25 years; |
| – electricity generation unit | 10-25 years; |
| – major overhaul costs | 5 years; |
| – machinery and equipment | 2-25years; |
| – Other | 2-15 years. |

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

(g) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

Trade receivables are initially recognised when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognised when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

(ii) Classification and subsequent measurement

Financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; FVOCI – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Company changes its business model for managing financial assets, in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Trade and other receivables and cash and cash equivalents are classified as measured at amortised cost.

These financial assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognised in profit or loss.

Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognised in profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognised in profit or loss.

(iii) Derecognition

Financial assets

The Company derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Company enters into transactions whereby it transfers assets recognised in its statement of financial position, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets. In these cases, the transferred assets are not derecognised.

Financial liabilities

The Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The Company also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in profit or loss.

(iv) Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Company currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

(h) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

Financial instruments and contract assets

The Company recognises loss allowances for ECLs on:

- financial assets measured at amortised cost;
- debt investments measured at FVOCI; and
- contract assets.

The Company measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured at 12-month ECLs:

- debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- other debt securities and bank balances for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition.

Loss allowances for trade receivables are always measured at an amount equal to lifetime ECLs.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

The Company assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 30 days past due.

The Company considers a financial asset to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Company in full, without recourse by the Company to actions such as realising security (if any is held); or
- the financial asset is more than 90 days past due.

Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Company is exposed to credit risk.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Company expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Company assesses whether financial assets carried at amortised cost and debt securities at FVOCI are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or being more than 90 days past due;
- the restructuring of a loan or advance by the Company on terms that the Company would not consider otherwise;
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. The Company individually makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Company expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Company's procedures for recovery of amounts due.

(ii) Non-financial assets

The carrying amounts of the Company's non-financial assets are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

For the purpose of impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or CGU.

The Company's corporate assets do not generate separate cash inflows and are utilised by more than one CGU. Corporate assets are allocated to CGUs on a reasonable and consistent basis and tested for impairment as part of the testing of the CGU to which the corporate asset is allocated.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU.

An impairment loss is recognised if the carrying amount of an asset or its related cash-generating unit (CGU) exceeds its estimated recoverable amount.

Impairment losses are recognised in profit or loss. Impairment losses recognised in respect of CGUs are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the CGU (group of CGUs), and then to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU (group of CGUs) on a pro rata basis.

An impairment loss in respect of goodwill is not reversed. In respect of other assets, impairment losses recognised in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortisation, if no impairment loss had been recognised.

(i) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

(j) Issued guarantee

Financial guarantees are contracts that require the Company to make specified payments to reimburse the holder for a loss that it incurs because a specified debtor fails to make payment when it is due in accordance with the terms of a debt instrument.

Financial guarantees issued are initially measured at fair value. Subsequently, they are measured as follows: at the higher of the loss allowance determined in accordance with IFRS 9 and the amount initially recognised less, when appropriate, the cumulative amount of income recognised in accordance with the principles of IFRS 15.

23. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2021 and earlier application is permitted; however, the Company has not early adopted the new or amended standards in preparing these financial statements.

The following amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Company's financial statements:

- *Onerous contracts – Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37)*
- *Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16)*
- *COVID-19-Related Rent Concessions (Amendment to IFRS 16).*
- *Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16).*
- *Reference to Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3).*
- *Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1).*
- *IFRS 17 Insurance Contracts and amendments to IFRS 17 Insurance Contracts.*

შპს “გარდაზნის თბოსადგური”

მმართველობის ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

შპს “გარდაზნის თბოსადგური”

შინაარსი

საქმიანობის მიმოხილვა	3
კომპანიის განვითარების გეგმები	4
კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა	6
საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები	7
დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ	9
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	10
ფუნქციონირებადი საწარმო - COVID-19-ისა და ინფლაციის შესაძლო საფრთხეები	11
გარემოს დაცვითი ღონისძიებების მიმოხილვა	14
დასკვნის ბოლო გვერდი	15

1. საქმიანობის მიმოხილვა

შპს გარდაზნის თბოსადგური, შემდგომში კომპანია, საქართველოს ელექტროსისტემის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი ნაწილია. ის განსაკუთრებულ როლს თამაშობს ქვეყნის ენერგეტიკული უსაფრთხოებისა და დამოუკიდებლობის უზრუნველყოფაში. კომპანია ქვეყანაში პირველი კომბინირებული ციკლის ელექტროსადგურია, 2+2+1 კონფიგურაციით - ორი გაზის ტურბინა სიმძლავრით 75 მგვტ თითოეული, ორი ორთქლის ქვაბ-უტილიზატორი და ერთი ორთქლის ტურბინა სიმძლავრით 80 მგვტ. სადგურის ჯამური დადგმული სიმძლავრეა 230 მგვტ. აღნიშნული ტექნოლოგია ყველაზე თანამედროვეა ამ სფეროში მსოფლიოში დღეს არსებულ ტექნოლოგიებს შორის.

კომპანია ყოველწლიურად დაახლ. 1.2-1.3 მლრდ კვტ.სთ ელექტროენერგიას გამოიმუშავებს, რაც საქართველოს საერთო მოთხოვნის დაახლ. 10% აკმაყოფილებს. ძირითადი ნედლეულია ბუნებრივი აირი, რომლის ყოველწლიური ხარჯია დაახლ. 225-230 მლნ კუბური მეტრდა თვითღირებულების 95%-ზე მეტს შეადგენს. სადგურის მარგი ქმედების კოეფიციენტი 50-52%, რაც 20-22%-ით აღემატება ორთქლის და გაზო ტურბინული სადგურების მქც-ს.

კომპანიის სამართლებრივი ფორმაა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. მისი ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა ეკისრება გენერალურ დირექტორს, რომელიც პასუხისმგებელია სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე. თავის მხრივ სამეთვალყურეო საბჭო შედგება თავმჯდომარის და ორი წევრისაგან. კომპანიის მმართველ რგოლს ასევე გენერალური დირექტორის მოადგილეები, ტექნიკური და ფინანსური დირექტორები წარმოადგენენ.

სადგურის მშენებლობა 2013წ. დაიწყო და 2015წ. ივლისში დასრულდა. მასზე დაიხარჯა დაახლ. 230 მლნ აშშ დოლარი, მთლიანად დაფინანსებული კომპანიის მფლობელების, სს „საპარტნიორო ფონდისა“ და სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ მიერ. სადგურზე დამონტაჟდა უახლესი ტექნოლოგიის General Electric-ის გაზის ტურბინები, Nooter Eriksen-ის ქვაბ-უტილიზატორები, Doosan Skoda-ს ორთქლის ტურბინა და მსოფლიოს სხვა წამყვანი კომპანიების მიერ დამზადებული თანამედროვე ენერგეტიკული და სხვა ტიპის მანქანა-დანადგარები. მშენებლობის გენერალური კონტრაქტორი იყო თურქული კომპანია „ჩალიკ ენერჯი“, რომელსაც წარმატებით შესრულებული სამშენებლო პროექტების მდიდარი გამოცდილება აქვს.

საქართველოს მთავრობის 2015წ 14 სექტემბრის #475 დადგენილებით კომპანიას მიენიჭა გარანტირებული სიმძლავრის წყაროს სტატუსი 2040წ 01 ოქტომბრამდე, რაც საშუალებას აძლევს მას, მიიღოს გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფით გათვალისწინებული შემოსავლები. სეწმეკ-ის (საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისია) 2015წ 07 სექტემბრის #49/1 გადაწყვეტილებით კომპანიამ მიიღო ელექტროენერგიის წარმოების უვადო ლიცენზია, რომელიც წარმოადგენს გამომუშავებული ელექტროენერგიის ტარიფით ცვლადი ხარჯების (ძირითადად ბუნებრივი აირი, ასევე ქიმიკატები და წყალი) ანაზღაურების საშუალებას.

კომპანიის საქმიანობის სფერო რეგულირებადია, რაც სეწმეკ-ის მიერ ყოველწლიურად და/ან ყოველთვიურად ორი - გარანტირებული სიმძლავრისა და გამომუშავებული ელექტროენერგიის ტარიფების დადგენის მეშვეობით ხორციელდება. რეგულირება გამოიხატება სეწმეკ-ის მიერ ღირებულების ანაზღაურებას დაქვემდებარებული აქტივების განსაზღვრასა და მათზე ამონაგების - კაპიტალის ღირებულების საშუალო შეწონილი მნიშვნელობის (WACC) დადგენაში. ამ კოეფიციენტის მნიშვნელობა 2017 წელს 13.54%-დან 16.4%-მდე გაიზარდა 2018-20 სამწლიან პერიოდზე, ხოლო 2020 წლის ბოლოს სეწმეკ-მა დაადგინა 15.39% - მისი ახალი მნიშვნელობა 2021-2023 სამწლიანი პერიოდისთვის.

2. კომპანიის განვითარების გეგმები

კომპანიის მიზანია უზრუნველყოს სადგურის მზადყოფნა წელიწადში 290-300 დღის განმავლობაში და ელექტროენერგიის შეუფერხებელი გამომუშავება ქვეყნის ელექტროსისტემის მოთხოვნისამებრ, ხოლო წლის დარჩენილი დღეები მიმდინარე, საშუალო და კაპიტალური რემონტებისთვისაა განკუთვნილი. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა:

- ა) გარანტირებული სიმძლავრის მიწოდება ქვეყნის ელექტროსისტემისათვის და
- ბ) ელექტროენერგიის გამომუშავება და გაყიდვა.

აღსანიშნავია კომპანიის წარმატებული გამოცდილება რემონტებთან დაკავშირებით, რომლებიც ყოველწლიურად, მაისი-აგვისტოს პერიოდში სხვადასხვა ხანგრძლივობითა და ინტენსივობით ტარდება. ქვემოთ იხ. ძირითადი დანადგარების (გაზის ტურბინები, ორთქლის ტურბინა, გაზისა და ორთქლის ტურბინების გენერატორები, საწვავი გაზის კომპრესორები) რემონტების სახეობებისა და მოცულობების ცხრილი. აღნიშნულ რემონტებს ატარებენ კომპანია და მისი კონტრაქტორები.

კომპანიის ძირითადი დანადგარების რემონტების ხუთწლიანი გეგმა-გრაფიკი					
წელი	2017	2018	2019	2020	2021
კვარტალი	2-3	2-3	2-3	2-3	2-3
გაზის ტურბინა	ბოროსკოპირება	ბოროსკოპირება + მიმდინარე	ბოროსკოპირება + მიმდინარე	ბოროსკოპირება + წვის პროცესი + ნამწვი აირების არეალი	ბოროსკოპირება + მიმდინარე
გაზისა და ორთქლის ტურბინების გენერატორები	მიმდინარე	მიმდინარე	მიმდინარე	მიმდინარე	კაპ. რემონტი
ორთქლის ტურბინა	მიმდინარე	მიმდინარე	საშუალო	მიმდინარე	კაპ. რემონტი
საწვავი გაზის კომპრესორები	მიმდინარე	მიმდინარე	საშუალო	მიმდინარე	კაპ. რემონტი
ძალოვანი ტრანსფორმატორების ტესტირება					შემოწმება და გაზომვები
სტატუსი	დასრულდა	დასრულდა	დასრულდა	დასრულდა	დაგეგმილი

სადგურის ექსპლუატაციაში შესვლის შემდგომ, 2015 წლიდან დღემდე, კომპანიამ 2016-20 წლებში განახორციელა დანადგარების რემონტი. ჩატარებულმა რემონტებმა უზრუნველყო სადგურის საიმედო და ეფექტური მუშაობა. 2020 წლის ივლის-აგვისტოს პერიოდში ქვეყანაში და მსოფლიოში არსებული პანდემიის შედეგად შექმნილი ვითარების მიუხედავად სადგურზე წარმატებით განხორციელდა შემდეგი ძირითადი სარემონტო სამუშაოები:

- 1) №11-12 აირ-ტურბინების 24 ათასი საათის ოპერირების შემდეგ მათზე განხორციელდა სარემონტო სამუშაოები და შეიცვალა ტურბინების პირველი და მეორე საფეხურის ფრთები მოდერნიზირებული 32 ათასი საათის რესურსის მქონე ფრთებით
- 2) განხორციელდა ქვაბუტილიზატორების №11-12 სარემონტო სამუშაოები, სადაც შეიცვალა 32 ცალი სადრენაჟე საკვალთი და შეკეთდა ქვაბში არსებული დეფექტები
- 3) ორთქლის ტურბინაზე შესრულდა მიმდინარე სარემონტო სამუშაოები და აღმოიფხვრა დეფექტები
- 4) გაზის ორივე კომპრესორზე შესრულდა მიმდინარე სარემონტო სამუშაოები და აღმოიფხვრა დეფექტები
- 5) შეიცვალა აირ-ტურბინა №12-ის ამამაღლებელი ტრანსფორმატორი და არსებული დაზიანებული ტრანსფორმატორი გაიგზავნა შესაკეთებლად მწარმოებელთან
- 6) განხორციელდა მიმდინარე სარემონტო სამუშაოები გაზის რეგულირებისა და გაზომვის სადგურზე
- 7) განხორციელდა მიმდინარე სარემონტო სამუშაოები წყლის გამწმენდ საამქროში
- 8) განხორციელდა მიმდინარე სარემონტო სამუშაოები შხეფსაცევირებზე
- 9) განხორციელდა მიმდინარე სარემონტო სამუშაოები სადგურის ელექტრო-გამანაწილებელ მოწყობილობებზე

- 10) განხორციელდა მიმდინარე სარემონტო სამუშაოები და აღმოფხვრა დეფექტები ოთხ მკვებავი წყლის ტუმბოზე
- 11) მთავარი გამაციებელი წყლის ტუმბო №2-ზე შეიცვალა წყლის დაჭირხვნის საკვალთი
- 12) შესრულდა მოდიფიკაცია ვაკუუმის ტუმბოების მართვის სისტემაზე
- 13) განხორციელდა სადგურის ყველა დამხმარე მოწყობილობის გეგმიური შეკეთება და დეფექტების აღმოფხვრა.

ქვეყნის ენერგოსისტემის საიმედოობის შენარჩუნების და საწარმოს მიერ ელექტროენერგიის გამომუშავების დაგეგმვის მიზნით ასეთი რემონტების ჩატარების პერიოდი და ხანგრძლივობა წინასწარ თანხმდება ქვეყნის ელექტროსისტემასთან.

რემონტების ჩატარებისას კომპანია შეისწავლის მისი ძირითადი აგრეგატების ექსპლუატაციის შედეგებს და საჭიროების შემთხვევაში აღმოფხვრის არსებულ ხარვეზებს. მიმდინარე და კაპიტალური რემონტები უზრუნველყოფს კომპანიის სათანადო მზადყოფნას და მის ეფექტურ მუშაობას, ვინაიდან ჩვენი სადგური წამოადგენს გარანტირებული სიმძლავრის წყაროს.

3. კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

ქვეყნის ენერგოსისტემაში არსებული პრაქტიკის შესაბამისად კომპანია უწყვეტ რეჟიმში იღებს და გასცემს ინფორმაციას გამომუშავებული ელექტროენერგიისა და მოხმარებული ბუნებრივი აირის მოცულობის შესახებ.

კომპანია მუდმივად ვითარდება. ამჟამად მისი პარტნიორის, General Electric-ის კვლევის უკანასკნელ გამოცდილებაზე დაყრდნობით კომპანიამ კაპიტალური რემონტის ფარგლებში განახორციელა გაზის ტურბინების ძირითადი ნაწილების - ფრთების განახლება. ელექტროსადგურში დამონტაჟებულ GE-ის წარმოების გაზის ტურბინებს საოპერაციო და სარემონტო სახელმძღვანელოების მიხედვით 24,000 საათის მუშაობის შემდგომ ესაჭიროება კაპიტალური რემონტი (Hot Gas Path Inspection). 2020 წელს კაპიტალური რემონტის დროს გაზის ტურბინები მნიშვნელოვნად განახლდა, რამაც საგრძნობლად გაზარდა მათი მუშაობის ეფექტურობა და საიმედოობა. კერძოდ, გაუმჯობესებულ ტურბინებს სარემონტო სამუშაოები ნაცვლად ყოველი 24,000 ნამუშევარი საათისა ჩაუტარდება ყოველ 32,000 საათის მუშაობის შემდგომ. შესაბამისად, აღნიშნული გაუმჯობესება საგრძნობლად გაზრდის სარემონტო ინტერვალს და შეამცირებს ოპერირებისა და რემონტის ხარჯებს.

4. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის საქმიანობა რეგულირდება სეწმეკ-ის მიერ ორსაფეხურიანი - გარანტირებული სიმძლავრის და გაყიდული ელექტროენერგიის - ტარიფების მეშვეობით. გაყიდული ელექტროენერგიის ტარიფი ანაზღაურებს წარმოების ყველა ცვლად საოპერაციო ხარჯს, მოგების გარეშე. გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი კი ანაზღაურებს რაბ-ს (რეგულირებადი აქტივების ბაზა) გამრავლებული კაპიტალის ღირებულების საშუალო შეწონილ მნიშვნელობაზე (WACC), დამატებული ცვეთა და ფიქსირებული საოპერაციო ხარჯები (თანამშრომელთა ანაზღაურება, რემონტები და სხვა). 2019 წლის დეკემბრიდან გაყიდული ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფის დათვლის მეთოდი შეიცვალა და გადავიდა სეწმეკის მიერ ტარიფის ყოველთვიურ დადგენაზე მითითებული ტარიფი სალტეზე გაცემული ელექტროენერგიისა და მოხმარებული გაზის რაოდენობებისა და გაზის ღირებულების გათვალისწინებით ვალუტის კურსის ცვალებადობის მიხედვით დგინდება. გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი კი ერთი წლის განმავლობაში უცვლელია. 2021 წლისთვის იგი შეადგენს დღიურ 423,289 ლარს, 290 დღის განმავლობაში.

ყოველთვიური ტარიფების ცხრილი, 2020-21წწ:

საანგარიშო თვე	ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფები, თეთრი/კვტსთ
იანვარი-2020	8.631
თებერვალი-2020	8.516
მარტი-2020	10.293
აპრილი-2020	9.594
მაისი-2020	9.446
ივნისი-2020	-
ივლისი-2020	45.59
აგვისტო-2020	12.78
სექტემბერი-2020	9.84
ოქტომბერი-2020	9.65
ნოემბერი-2020	9.87
დეკემბერი-2020	9.80
იანვარი-2021	9.74
თებერვალი-2021	9.81

ქვემოთ მოცემულია ტარიფების ინფორმაცია 2015-21 წლებისათვის:

	გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი (ლარი/დღე)	ელ-ენერგიის წარმოების ტარიფი (თეთრი/კვტ.სთ)
2015-16	366,173	6.659
9 თვე, 2017	343,884	9.056
10-12 თვე, 2017		8.056
2018	385,893	8.012
2019	383,971	8.322
2020	404,214	-
2021	423,289	-

კომპანიის სტრუქტურაში არის შემდეგი მიმართულებები:

- ტექნიკური, საინჟინრო და სამშენებლო
- ფინანსები და ბუღალტერია, კომერციული დეპარტამენტი
- შესყიდვები და ლოჯისტიკა
- იურიდიული

კომპანიის განვითარების ტემპიდან გამომდინარე, საჭიროების მიხედვით შესაძლებელია შეიქმნას ახალი სტრუქტურული ერთეული ან შეიცვალოს არსებული სტრუქტურული ერთეულების თანამშრომელთა რაოდენობა. შესაბამისი ცვლილებები მტკიცდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ და წარედგინება პარტნიორთა კრებას საბოლოო დასტურისათვის.

კომპანია ზრუნავს თანამშრომლების უსაფრთხოებასა და ჯანმრთელობაზე, რისთვისაც საკუთარი სახსრებით დაზღვეული ჰყავს ყველა თანამშრომელი და კანონმდებლობასთან შესაბამისი წესების დაცვით, წელიწადში ერთხელ ატარებს წინასაგამოცდო ტრენინგს და საკვალიფიკაციო გამოცდებს. სსიპ "საქართველოს ტექნიკურმა უნივერსიტეტმა" კომპანიის ადმინისტრაციულ-ტექნიკური და ტექნოლოგიური პერსონალისთვის უსაფრთხოების ტექნიკის, ტექნიკური ექსპლუატაციის, სახანძრო უსაფრთხოების და პირველადი სამედიცინო დახმარების აღმოჩენის წესების მოთხოვნების მიხედვით II, III, IV და V საკვალიფიკაციო ჯგუფების მინიჭების და სპეციალური სამუშაოების ჩატარების უფლების მინიჭების მიზნით 2020წ ჩაატარა ტრენინგები, საკვალიფიკაციო გამოცდები/ტესტირებები და გასცა სერტიფიკატები/მოწმობები კომპანიის თანამშრომლებზე.

5. დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ

კომპანიამ 2016 წლიდან დაიწყო 142 მლნ აშშ დოლარის სესხის ახალი, დაჩქარებული გრაფიკით გადახდა. ქვემოთ მოტანილია სესხის ძველი და ახალი გრაფიკები, მის სრულ დაფარვამდე:

წელი	გადახდა, ძველი გეგმა მლნ აშშ დოლარი	გადახდა, ახალი გეგმა (ან ფაქტი) მლნ აშშ დოლარი
2016	0	20.1
2017	34.2	34.2
2018	32.5	28
2019	26.1	28
2020	24.6	28
2021+	149.3 (2026წ)	79.5 (2023წ)
ჯამი	266.7	217.8

კომპანიის საქმიანობის ეკონომიკურ შედეგზე დიდ გავლენას ახდენს აშშ დოლარში დენომინირებული სესხის გადაფასება. შედარებისათვის იხ. ქვემოთ 2016-20წწ საქმიანობის წმინდა შედეგი და გადაფასებით მიღებული ზარალი/შემოსავალი:

წელი	გადაფასებით მიღებული მოგება/(ზარალი), მლნ ლარი	საქმიანობით მიღებული მოგება/(ზარალი), მლნ ლარი
2016	(38.5)	(7.9)
2017	10.0	57.5
2018	(8.2)	45.2
2019	(20.5)	25.7
2020	(35.5)	18.9

6. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

კომპანია საქმიანობს საქართველოში. იგი დამოკიდებულია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებიც ხასიათდებიან განვითარებადი ბაზრის თვისებებით. კომპანიის 2021+ წლების ძირითად **კომერციულ და საფინანსო რისკებს** წარმოადგენს „ელექტროენერგეტიკისა და ბუნებრივი გაზის შესახებ“ კანონში და შესაბამისად „ელექტროენერგეტიკული ბაზრის წესებში“ შესული საკანონმდებლო ცვლილებები, რომლებიც უნდა ამოქმედდეს 2021 წლის 1 ივლისიდან. აღნიშნული ცვლილებები წარმოადგენს საქართველოს ევროკავშირთან ასოცირების ხელშეკრულებისა და შესაბამისად ევროპის ენერგეტიკულ გაერთიანებაში გაწევრიანების ერთ-ერთ ვალდებულებას. ამ ცვლილებების მიხედვით საქართველოს ელექტროენერგეტიკულ და გაზის სექტორში უნდა მოხდეს ბაზრის სრული ლიბერალიზაცია. ძირითადი ცვლილებები შეეხება ელექტროენერგეტიკულ ბაზარს, რომელიც საცალო და საბითუმო საჭიროებას უნდა მოიცავდეს. ცვლილებები შეეხება სატარიფო სისტემების გამჭვირვალედ ჩამოყალიბებას და ბუნებრივი გაზის მიწოდების, იმპორტის, ექსპორტის, მოხმარების განსახორციელებლად გაწეული, ეკონომიკურად მიზანშეწონილი ხარჯების სრულად ასახვას.

დღეისათვის გარანტირებული სიმძლავრის წყაროს ტარიფი (120-130 მლნ ლარი/წწ) კომპანიისათვის წარმოადგენს მოგების მიღების ძირითად წყაროს. ბაზრის ახალი მოდელის მიხედვით, 2021 წლის 1 ივლისიდან ელექტროენერგეტიკულ ბაზარზე ვაჭრობა იწარმოებს „დღით ადრე“, აგრეთვე „პირდაპირი ხელშეკრულებების ბაზრის“ მეშვეობით, ხოლო 2022 წლის 1 ივლისიდან არსებულ ბაზრებთან ერთად ფუნქციონირებას დაიწყებს „დღიური (საათობრივი) ბაზარი“. კომპანიის შემოსავლების წყარო სავარაუდოდ არ შეიცვლება, რადგან პირველ ეტაპზე დაგეგმილია საჯარო მომსახურების მექანიზმების ამოქმედება შესაბამისი დაცვის მექანიზმების დანერგვით. ასევე 2021 წლის 1 ივლისიდან ფუნქციონირებას იწყებს საბალანსო და დამხმარე მომსახურებების ბაზარი, რომლის ოპერირებასაც განახორციელებს გადაცემის და დისპეჩერიზაციის ოპერატორი (სსე), რაც კომპანიისთვის დამატებითი შემოსავლების წყარო შეიძლება გახდეს, ამავე დროს შესაძლოა წარმოიქმნეს ვალდებულება დღიურ ბაზარზე განხორციელებული ვაჭრობის დროს შესაძლო უბალანსობაზე, რაც დამატებით საჯარიმო სანქციებს ითვალისწინებს.

კომპანიის საქმიანობა ექვემდებარება სახელმწიფო შესყიდვების კანონმდებლობას. 2016-20 წლებში კომპანიის მიერ განხორციელებული შესყიდვების ზოგადი სტატისტიკა ასეთია:

წელი	გამოცხადებული ტენდერების რ-ბა	ღირ-ბა, მლნ ლარი	დადებული ხელშ-ბების რ-ბა	ღირ-ბა, მლნ ლარი	ხელშ-ბა ტენდერის გარეშე, რ-ბა	ღირ-ბა, მლნ ლარი
2016	93	48.4	64	32.9*	211	6
2017	131	5.4	79	4.1	163	1.5
2018	77	4.8	54	4.1	189	0.9
2019	94	4.81	78	4.5	211	19
2020	44	3.5	31	3	297	8.5

სსიპ „აუდიტის სახელმწიფო ინსტიტუტის“ რეკომენდაციის საფუძველზე კომპანიამ მოითხოვა და 2018წ 16 თებერვლიდან უფლება მიიღო, შესყიდვები განახორციელოს სპეციალური წესის მეშვეობით, რომელიც საშუალებას აძლევს კომპანიას, ზოგიერთ შემთხვევაში წინასწარ განსაზღვროს მოსაწოდებელი მოწყობილობის მწარმოებელი.

7. ფუნქციონირებადი საწარმო - COVID-19-ისა და ინფლაციის შესაძლო საფრთხეები

მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ 2020 წელს გამოაცხადა კორონავირუსის პანდემია. რეაგირებს რა იმ მნიშვნელოვან საფრთხეზე, რომელსაც COVID-19 წარმოადგენს საზოგადოებისთვის, საქართველოს მთავრობა მუდმივად აკონტროლებს დაინფიცირებული ადამიანების რაოდენობას სიტუაციის მართვის მიზნით. ქვეყანაში განვითარებული სხვადასხვა გამოწვევების საპასუხოდ მთავრობამ 2020-21 წლებში დააწესა სხვადასხვა სიმძიმის შეზღუდვები. ისინი მოიცავდნენ როგორც შიდა, ასევე საზღვრებს გარეთ გადაადგილების შეზღუდვას, უცხო ქვეყნის მოქალაქეებისათვის ქვეყანაში შემოსვლისას შეზღუდვების დაწესებას, როგორც კერძო, ასევე სახელმწიფო ორგანიზაციების გადასვლას სახლიდან მუშაობაზე, ჰიგიენური ნიღბებისა ტარებისა და დისტანციის დაცვის მოთხოვნები და სხვა. ამ მოვლენებმა უარყოფითი ზეგავლენა იქონია ეკონომიკაზე - პროგნოზის თანახმად 2020 წელს მშპ 6%-ით შემცირდება.

მთავრობამ განახორციელა გარკვეული ზომები პანდემიის აღსაკვეთად, როგორიცაა კომუნალური მომსახურების სუბსიდირება მოსახლეობისთვის, ფასების შენარჩუნება ზოგიერთ ძირითად საკვებ პროდუქტზე, ასევე 3 მილიარდ აშშ დოლარზე მეტის მოზიდვა საერთაშორისო დონორებისგან.

კომპანია მუშაობს ენერგეტიკის სექტორში. მისი ძირითადი საქმიანობაა გარანტირებული სიმძლავრის მიწოდება და ელექტროენერგიის წარმოება. კომპანიის EBITDA მარჯა სტაბილურად ინარჩუნებს დაახლ. 35%-იან მნიშვნელობას მისი მუშაობის ხუთივე წლის განმავლობაში.

კომპანიას აქვს ორსაფეხურიანი რეგულირებადი ტარიფი:

- გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი ანაზღაურებს რაბ-ს (რეგულირებადი აქტივების ბაზა) გამრავლებული კაპიტალის ღირებულების საშუალო შეწონილ მნიშვნელობაზე (WACC), დამატებული ცვეთა და ფიქსირებული საოპერაციო ხარჯები. კაპიტალის ღირებულების საშუალო შეწონილი მნიშვნელობა მოიცავს უკუგებას კომპანიისთვის და დგინდება მარეგულირებელის მიერ
- გაყიდული ელექტროენერგიის ტარიფი ანაზღაურებს წარმოების ყველა ცვლად საოპერაციო - ძირითადად ბუნებრივ აირის - ხარჯს.

მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ COVID-19-ის აფეთქებას კომპანიის საქმიანობაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია. კომპანიის გაყიდვები დარჩა სტაბილური, მისი საქმიანობა კი - რემონტების ჩატარებისა და სხვადასხვა შესყიდვების განხორციელების ჩათვლით - არ შეფერხებულა არც 2020 და არც 2021 წელს.

მენეჯმენტმა განიხილა არაერთი სცენარი, რომელიც ეხება პანდემიის აფეთქების პოტენციურ განვითარებას და მის სავარაუდო გავლენას კომპანიაზე, მათ შორის საქართველოს მთავრობის მიერ უკვე შემუშავებული ზომებიც. პანდემიის განვითარების შესაძლო უარყოფითი სცენარებით გამოწვეული რისკების შემცირებისათვის კომპანიამ ადმინისტრაციის თანამშრომელთა გარკვეული ჯგუფი გადაიყვანა სახლიდან მუშაობაზე, შეიძინა სანიტარული საშუალებები და დამცავი აღჭურვილობა ქვეყანაში მიღებული ჯანმრთელობის სტანდარტების დაცვის უზრუნველსაყოფად. აღნიშნული ხარჯები კომპანიისთვის ფინანსურად მნიშვნელოვანი არ ყოფილა.

მენეჯმენტი მიიჩნევს რომ COVID-19-ით გამოწვეულ მცირე უარყოფით გავლენაზე მეტად კომპანია შესაძლოა შედარებით მნიშვნელოვნად დააზარალოს ინფლაციის შესაძლო ზრდამ, რასაც უკვე აქვს ადგილი 2021 წელს. ეს გამოწვეულია კომპანიის ერთ-ერთი უდიდესი ხარჯის - GOGC-სგან მიღებული სესხის აშშ დოლარში დენომინირებით.

მენეჯმენტი თვლის, რომ მნიშვნელოვანი შემცირება საოპერაციო შემოსავალსა ან საოპერაციო ფულადი ნაკადების მოცულობაში არ არის მოსალოდნელი, რადგან კომპანიას აქვს გარანტირებული სიმძლავრის წყაროს სტატუსი 2040 წლამდე. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა სასიცოცხლო პროდუქტის - ელექტროენერგიის მიწოდება, როგორც საქართველოს ბიზნესისთვის, ასევე მოსახლეობისთვის. სავარაუდო საოპერაციო შემოსავლები და ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან, რომლებიც დაფუძნებულია ფულადი ნაკადების პროგნოზზე ეკონომიკაზე COVID-19-ის უარყოფითი გავლენის გათვალისწინებით, შესაბამისად

მერყეობს 225-230 მლნ ლარისა (2020წ: 232 მლნ ლარი) და 85 მლნ ლარის ფარგლებში (2020წ: 78 მლნ ლარი).

კომპანიაზე შესაძლოა დამატებითი უარყოფითი გავლენა მოახდინოს შემდეგმა რისკებმა:

- საკრედიტო რისკმა
- ლიკვიდურობის რისკმა და
- საბაზრო რისკმა

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის მომხმარებლების მიერ სახელშეკრულებო ვალდებულებათა შეუსრულებლობით კომპანიისთვის მიყენებულ ზარალს, რაც აისახება მიუღებელ შემოსავლებსა და შემცირებულ ფულად ნაკადებში. ამ ფინანსური აქტივების მიმდინარე მნიშვნელობა წარმოადგენს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ მნიშვნელობას. კომპანიის მიმართ მნიშვნელოვანი დებიტორული დავალიანების მქონე ყველა კომპანია საქართველოს ენერგოსისტემის მსხვილი წარმომადგენელია, რომლებიც ერთობლივად უზრუნველყოფენ სისტემის მდგრადობას. მათ მიერ სახელშეკრულებო ვალდებულებათა შეუსრულებლობას მხოლოდ დროებითი ხასიათი აქვს და საბოლოოდ კომპანია სრულად ინაზღაურებს მისაღებ შემოსავლებს.

კომპანიის ძირითადი დებიტორია ესკო, რომელიც კომპანიას უხდის გარანტირებული სიმძლავრის თანხებს. ესკო თვითონ წარმოადგენს სისტემის ფუნქციონირების გარანტს. მნიშვნელოვანი დებიტორები ასევე არიან სს თელასი და სს ენერგოპრო.

კომპანია მუდმივად აკვირდება დებიტორების საკრედიტო თვისებებს, მათი მხრიდან წარმოშობილ ვალდებულებებს, მათთან ურთიერთობის ისტორიას და საჭიროების შემთხვევაში რეაგირებს.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის კომპანიის მიერ საკუთარი ფინანსური ვალდებულებების შეუსრულებლობის რისკი. კომპანია ისე მართავს საკუთარ ლიკვიდურობას, რომ გააჩნდეს საკმარისი ნაღდი ფული რათა შეასრულოს ვადადამდგარი ვალდებულებები მომავალი სამი თვის განმავლობაში, როგორც ჩვეულებრივ, ისე გართულებულ საოპერაციო გარემოში, დამატებითი დანაკარგებისა და კომპანიის რეპუტაციის შელახვის გარეშე.

აღნიშნული რა თქმა უნდა გამოირიცხავს უკიდურეს შემთხვევებს, რომელთა წინასწარ განჭვრეტა შეუძლებელია, როგორებიცაა ფორს-მაჟორული მოვლენები - ბუნებრივი კატასტროფები, მსოფლიო პანდემიები და სხვა.

კომპანიის ძირითად კრედიტორულ ვალდებულებებს ნებისმიერი სამი თვის ჭრილში წარმოადგენს სნგკ-ს სესხის მომსახურება და სოკარისთვის გადასახდელი გაზის ღირებულება. აღნიშნული ვალდებულებების ვადაზე ადრე დადგომა ან მათი მნიშვნელოვანი ზრდა არ არის მოსალოდნელი.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს იმ საბაზრო ფასების, როგორებიცაა გაცვლითი კურსი, საპროცენტო განაკვეთები და სხვა, ისეთი ცვლილების რისკს, რომელმაც შესაძლოა მნიშვნელოვნად დააზიანოს კომპანიის შემოსავლები ან მისი ფინანსური აქტივები.

კომპანია ისე მართავს საბაზრო რისკს, რომ გამოირიცხოს უარყოფითი საბაზრო ზემოქმედება გარკვეულ პარამეტრებს მიღმა, სამართლიანი უკუგების შენარჩუნების პირობით.

ზემოთ მოცემული ანალიზის საფუძველზე მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ კომპანიას ექნება საკმარისი რესურსები ახლო მომავალში საქმიანობის გასაგრძელებლად. ასევე, განხილული რისკები არ წარმოშობს ისეთ მნიშვნელოვან გაურკვევლობას ან საფრთხეს კომპანიის საქმიანობისთვის, რამაც შესაძლოა გააჩინოს ეჭვი კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს მუშაობაზე.

8. გარემოს დაცვითი ღონისძიებების მიმოხილვა

კომპანიას, საქართველოს გარემოსა და ბუნებრივი რესურსების დაცვის სამინისტროსგან 2014 წლის 15 იანვარს, მიღებული აქვს 239 მგვტ სიმძლავრის აირტურბინული თბოელექტროსადგურის მშენებლობასა და ექსპლუატაციაზე ეკოლოგიური ექსპერტიზის დასკვნა. შპს „გარდაბნის თბოსადგური“ ექსპლუატაციაში შესვლის დღიდან იცავს აღნიშნული ეკოლოგიურ ექსპერტიზაში სამინისტროს მიერ წაყენებულ ყველა პირობას. ეკოლოგიური ექსპერტიზის დასკვნის პირობების შესაბამისად, გარდაბნის თბოსადგურს გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან შეთანხმებული აქვს ატმოსფერულ ჰაერში მავნე ნივთიერებათა ზღვრულად დასაშვები გაფრქვევის ნორმების პროექტი, რომლის განახლებაც განხორციელდა 2019 წელს. შპს „გარდაბნის თბოსადგური“, საქართველოს კანონის, ატმოსფერული ჰაერის დაცვის შესახებ" და "დაბინძურების სტაციონარული წყაროებიდან მავნე ნივთიერებათა გაფრქვევების თვითმონიტორინგის და ანგარიშგების წარმოების ტექნიკური რეგლამენტის" თანახმად, ყოველწლიურად აწარმოებს და გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროში წარადგენს დაბინძურების სტაციონარული წყაროებიდან ატმოსფერულ ჰაერში მავნე ნივთიერებათა გაფრქვევების სახელმწიფო აღრიცხვის ფორმებს. სადგურის ექსპლუატაციაში გაშვებიდან დღემდე არ დაფიქსირებულა დადგენილ მავნე ნივთიერებათა კონცენტრაციის ზღვრულად დასაშვებ ნორმებთან გადაცდენა. აქვე, უნდა აღინიშნოს, რომ შპს „გარდაბნის თბოსადგური“ საქართველოს მასშტაბით ერთ-ერთი იმ მცირე საწარმოთაგანია, სადაც ფუნქციონირებს უწყვეტი მონიტორინგის ემისიების სისტემა.

აღნიშნული სისტემა, არადისპერსიული ინფრაწითელი სპექტრომეტრიული მონიტორინგის მეთოდის გამოყენებით უწყვეტ რეჟიმში უზრუნველყოფს ემისიების მონიტორინგს.

შპს „გარდაბნის თბოსადგური“ უზრუნველყოფს ნარჩენების სეპარირებულ შეგროვებას, აღრიცხვას, დროებით უსაფრთხოდ განთავსებას და შემდგომი მართვისთვის შესაბამისი ნებართვის/გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების მქონე ორგანიზაციებისთვის გადაცემას. კომპანიას ჰყავს სერთიფიცირებული გარემოსდაცვითი მმართველი, რომელიც საქართველოს ნარჩენების მართვის კოდექსის მიერ დადგენილი სახიფათო ნარჩენების მართვასთან დაკავშირებული სპეციალური ვალდებულებების შესრულებას უზრუნველყოფს. შპს „გარდაბნის თბოსადგურის“ საქართველოს გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან შეთანხმებული აქვს კომპანიის ნარჩენების მართვის სამ წლიანი გეგმა. კომპანია, ყოველწლიურად ახორციელებს ნარჩენების მონაცემთა ბაზაში სახიფათო ნარჩენების ელექტრონულად აღრიცხვა-ანგარიშგებას.

შპს „გარდაბნის თბოსადგურს“ საქართველოს გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან შეთანხმებული აქვს მონიტორინგის (თვითმონიტორინგის) გეგმა, რომელიც განსაზღვრავს გარემოზე ზემოქმედების მონიტორინგისთვის საჭირო ღონისძიებებს. დამატებით, შპს „გარდაბნის თბოსადგური“ ყოველწლიურად აწარმოებს წყლის გამოყენების სახელმწიფო აღრიცხვის სახელმწიფო სტატისტიკური ანგარიშგების ფორმების შევსებას და გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროში წარდგენას. გარდა ამისა, კომპანიას ჰყავს მაცივარაგენტებზე მომუშავე მოწყობილობის მომსახურებისთვის საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილი წესით სერთიფიცირებული ტექნიკოსები და შპს „გარდაბნის თბოსადგური“ საქართველოს გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროს ყოველწლიურად წარუდგენს მაცივარაგენტების მოხმარების სახელმწიფო აღრიცხვის ფორმას.

ჯაბა ხმაღაძე

გენერალური დირექტორი

13 მაისი 2021 წელი

აღნიშნული სისტემა, არადისპერსიული ინფრაწითელი სპექტრომეტრიული მონიტორინგის მეთოდის გამოყენებით უწყვეტ რეჟიმში უზრუნველყოფს ემისიების მონიტორინგს.

შპს „გარდაბნის თბოსადგური“ უზრუნველყოფს ნარჩენების სეპარირებულ შეგროვებას, აღრიცხვას, დროებით უსაფრთხოდ განთავსებას და შემდგომი მართვისთვის შესაბამისი ნებართვის/გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების მქონე ორგანიზაციებისთვის გადაცემას. კომპანიას ჰყავს სერთიფიცირებული გარემოსდაცვითი მმართველი, რომელიც საქართველოს ნარჩენების მართვის კოდექსის მიერ დადგენილი სახიფათო ნარჩენების მართვასთან დაკავშირებული სპეციალური ვალდებულებების შესრულებას უზრუნველყოფს. შპს „გარდაბნის თბოსადგურის“ საქართველოს გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან შეთანხმებული აქვს კომპანიის ნარჩენების მართვის სამ წლიანი გეგმა. კომპანია, ყოველწლიურად ახორციელებს ნარჩენების მონაცემთა ბაზაში სახიფათო ნარჩენების ელექტრონულად აღრიცხვა-ანგარიშგებას.

შპს „გარდაბნის თბოსადგურს“ საქართველოს გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან შეთანხმებული აქვს მონიტორინგის (თვითმონიტორინგის) გეგმა, რომელიც განსაზღვრავს გარემოზე ზემოქმედების მონიტორინგისთვის საჭირო ღონისძიებებს. დამატებით, შპს „გარდაბნის თბოსადგური“ ყოველწლიურად აწარმოებს წყლის გამოყენების სახელმწიფო აღრიცხვის სახელმწიფო სტატისტიკური ანგარიშგების ფორმების შევსებას და გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროში წარდგენას. გარდა ამისა, კომპანიას ჰყავს მაცივარაგენტებზე მომუშავე მოწყობილობის მომსახურებისთვის საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილი წესით სერთიფიცირებული ტექნიკოსები და შპს „გარდაბნის თბოსადგური“ საქართველოს გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროს ყოველწლიურად წარუდგენს მაცივარაგენტების მოხმარების სახელმწიფო აღრიცხვის ფორმას.

ჯაბა ხმალაძე



გენერალური დირექტორი

13 მაისი 2021 წელი

შპს "გარდაბნის თბოსადგური"

2020 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	8
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	9
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	10
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	11



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

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „გარდაბნის თბოსადგურის“ აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „გარდაბნის თბოსადგურის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა, ხსენებული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ „კომპანიისგან“ დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში „IESBA“ კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს.

საკითხის მნიშვნელობა

ჩვენ ყურადღებას ფინანსური ანგარიშგების 21-ე შენიშვნაზე ვამახვილებთ, რომელიც აღწერს, რომ 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის წარმოდგენილი შესადარისი ინფორმაცია არის გადაანგარიშებული. მოცემული საკითხის გათვალისწინებით ჩვენი დასკვნა არ იცვლება.

შესადარის ინფორმაციასთან დაკავშირებული სხვა საკითხი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის და აღნიშნული თარიღებით დასრულებული წლებისთვის, რომელთა საფუძველზეც არის შედგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2019 წლის 1 იანვრისთვის, ფინანსური ანგარიშგების 21-ე შენიშვნაში აღწერილი კორექტირებების გარდა, იქნა აუდიტირებული სხვა აუდიტორების მიერ, რომლებმაც გამოთქვეს უცვლელი დასკვნა აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 29 აპრილის და 2019 წლის 30 აპრილს.

ჩვენ მიერ ჩატარებული, 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ნაწილის სახით, ჩვენ ჩავატარეთ 21-ე შენიშვნაში აღწერილი კორექტირებების აუდიტი, რომლებიც გამოყენებულ იქნა 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის წარმოდგენილი შესადარისი ინფორმაციის და 2019 წლის 1 იანვრისთვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების გადასაანგარიშებლად. ჩვენ არ მიგვიღია მონაწილეობა 2019 წლის 31 დეკემბრით ან 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების ფინანსური ანგარიშგების (არ არის წარმოდგენილი) ან 2019 წლის 1 იანვრისთვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების აუდიტში, მიმოხილვაში ან ნებისმიერ პროცედურაში, გარდა ფინანსური ანგარიშგების 21-ე შენიშვნაში წარმოდგენილ კორექტირებებთან მიმართებაში. შესაბამისად, ჩვენ არ გავცემთ დასკვნას ან სხვა სახის რწმუნებას აღნიშნულ შესაბამის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მათ მთლიანობაში. თუმცა, ჩვენი აზრით, 21-ე შენიშვნაში აღწერილი კორექტირებები არის შესაბამისი და სწორად იქნა გამოყენებული.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ არ გავცემთ რაიმე სახის მტკიცებულებას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ.

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

მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

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

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება იმის თაობაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს აზრს. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი, რომ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

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

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განძრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას, ან შიდა კონტროლების მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე დასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.



შპს "გარდაზნის თბოსადგური"
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვერდი 4

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

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

ირინა გევორგიანი

შპს "KPMG Georgia"
13 მაისი, 2021 წელი

შპს "გარდაბნის თბოსადგური"
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019 გადაანგარიშებული*	1 იანვარი 2019 გადაანგარიშებული*
აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	8	397,527	411,721	416,586
არამატერიალური აქტივები		-	-	7
გრძელვადიანი აქტივები		397,527	411,721	416,593
მარაგები		3,418	2,672	2,359
მიმდინარე საგადასახადო აქტივები		75	440	697
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	49,947	26,756	25,533
ავანსები და სხვა მიმდინარე აქტივები		277	424	570
შეზღუდული ფულადი სახსრები	10	924	-	5,607
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	106	15,133	15,208
მიმდინარე აქტივები		54,747	45,425	49,974
სულ აქტივები		452,274	457,146	466,567
კაპიტალი				
სააქციო კაპიტალი	11	175,184	175,184	175,184
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		(9,335)	9,701	(14,026)
სულ კაპიტალი		165,849	184,885	161,158
ვალდებულებები				
სესხები და კრედიტები	13	153,396	197,709	238,324
გაცემული გარანტია	14	35,695	-	-
გრძელვადიანი ვალდებულებები		189,091	197,709	238,324
სესხები და კრედიტები	13	76,525	58,045	49,761
გაცემული გარანტია	14	3,245	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	17,564	16,507	17,324
მიმდინარე ვალდებულებები		97,334	74,552	67,085
სულ ვალდებულებები		286,425	272,261	305,409
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		452,274	457,146	466,567

*შესადარისი ინფორმაცია გადაანგარიშებულია შეცდომების გასწორების გათვალისწინებით. იხილეთ შენიშვნა 21.

შპს "გარდაბნის თბოსადგური"
2020 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

’000 ლარი	შენიშვნა	2019	
		2020	გადაანგარიშებული*
შემოსავალი	5	232,324	225,057
გაზის თვითღირებულება		(114,864)	(110,998)
ცვეთა	8	(20,738)	(19,808)
პერსონალის ხარჯები		(6,905)	(6,975)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(4,049)	(4,165)
სხვა ხარჯები	6	(10,437)	(12,291)
სხვა შემოსავალი		1,551	234
საოპერაციო საქმიანობის შედეგები		76,882	71,054
ფინანსური შემოსავალი	7	2,125	2,220
ფინანსური ხარჯები	7	(60,093)	(47,547)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(57,968)	(45,327)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		18,914	25,727
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		18,914	25,727

*შესადარისი ინფორმაცია გადაანგარიშებულია შეცდომების გასწორების გათვალისწინებით და კლასიფიკაციაში ცვლილებების შედეგად. იხილეთ შენიშვნა 21.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 13 მაისს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

ჯაბა ხმალაძე
გენერალური დირექტორი

ირაკლი კანდელაკი
ფინანსური დირექტორი

შპს "გარდაბნის თბოსადგური"
2020 წლის კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვი ლი ზარალი)	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს, ადრე აღრიცხულის შესაბამისად*		175,184	(2,791)	172,393
შეცდომების გასწორების გავლენა	21	-	(11,235)	(11,235)
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (გადაანგარიშებული)		175,184	(14,026)	161,158
სულ სრული შემოსავალი				
მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში (გადაანგარიშებული)		-	25,727	25,727
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან დივიდენდები	11(b)	-	(2,000)	(2,000)
სულ ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან		-	(2,000)	(2,000)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს (გადაანგარიშებული)		175,184	9,701	184,885
 ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს		175,184	9,701	184,885
სულ სრული შემოსავალი				
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		-	18,914	18,914
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან				
არაფულადი განაწილება აქციონერზე	11(b)	-	(28)	(28)
ადრე გამოცხადებული დივიდენდის აღდგენა	11(c)	-	1,018	1,018
გაცემული გარანტია	14	-	(38,940)	(38,940)
სულ ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან		-	(37,950)	(37,950)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს		175,184	(9,335)	165,849

*შესადარისი ინფორმაცია გადაანგარიშებულია შეცდომების გასწორების გათვალისწინებით. იხილეთ შენიშვნა 21.

შპს "გარდაბნის თბოსადგური"
2020 წლის ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019 გადაანგარიშებული*
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		211,065	224,687
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის			
გადახდილი ფულადი სახსრები		(132,974)	(135,528)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		78,091	89,159
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
შეზღუდული ფულადი სახსრები	10	(924)	-
მიღებული პროცენტი	7	2,536	1,898
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(9,027)	(10,518)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(7,415)	(8,620)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
სესხების დაფარვა	13	(61,023)	(52,961)
გადახდილი პროცენტი	13	(24,788)	(26,952)
გადახდილი დივიდენდები		-	(981)
ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(85,811)	(80,894)
წმინდა კლება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(15,135)	(355)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს	10	15,133	15,208
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		108	280
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	10	106	15,133

*შესადარისი ინფორმაცია გადაანგარიშებულია შეცდომების გასწორების გათვალისწინებით და კლასიფიკაციაში ცვლილებების შედეგად. იხილეთ შენიშვნა 21.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	12	14. გაცემული გარანტია	20
2. აღრიცხვის საფუძველი	13	15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	13	16. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	21
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	13	17. პირობითი ვალდებულებები	27
5. შემოსავალი	14	18. დაკავშირებული მხარეები	28
6. სხვა ხარჯები	15	19. COVID-19-ის გავლენა	29
7. წმინდა ფინანსური ხარჯები	15	20. შეფასების საფუძველი	29
8. ძირითადი საშუალებები	16	21. შეცდომების გასწორება	30
9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17	22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	32
10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	23. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	42
11. კაპიტალი	18		
12. კაპიტალის მართვა	18		
13. სესხები და კრედიტები	19		

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოადგენს. COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა არსებულ ბიზნეს გარემოში.

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

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „გარდაბნის თბოსადგური“ (შემდგომში, „კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას “მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის” შესაბამისად. კომპანია დაარსდა სს "საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის" (შემდგომში "მშობელი კომპანია") და სს "საპარტნიორო ფონდის" მიერ.

„კომპანიის“ რეგისტრირებული ოფისის მისამართია: დავით აღმაშენებლის ქუჩა 2 ბ, გარდაბანი 1301, საქართველო. კომპანიის სარეგისტრაციო ნომერია: 404428071.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ა) სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემისთვის" (სსე) გარანტირებული სიმძლავრის მიწოდება და ბ) ელექტროენერგიის წარმოება და გაყიდვა. 2015 წლის 7 სექტემბერს, კომპანიამ მიიღო ელექტროენერგიის წარმოების უვადო ლიცენზია საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიისგან, შემდგომში სემეკი. საქართველოს მთავრობის 2015 წლის 14 სექტემბრის #475 დადგენილებით, კომპანიას მიენიჭა გარანტირებული სიმძლავრის წყაროს სტატუსი 2040 წლის 1 ოქტომბრამდე.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას ფლობენ სს "საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია" (51%-იანი საკუთრება) და სს "საპარტნიორო ფონდი" (49%-იანი საკუთრება). კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა. მშობელი კომპანია აწარმოებს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია მე-18-ე შენიშვნაში.

სემეკის (საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისია) მიერ მიღებული, 2020 წლის 11 აგვისტოთი დათარიღებული ელექტროენერგიის ბაზრის წესების დამტკიცების შესახებ დადგენილება N 46-ის თანახმად, საქართველოს და ევროპის ენერგეტიკული კანონმდებლობების ჰარმონიზაციის მიზნით, ქვეყანაში "საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟა" დაარსდა და 2021 წლის ივლისიდან, ენერგეტიკული საწარმოები ვალდებული არიან შეიძინონ და გაყიდონ ენერგია მხოლოდ "საქართველოს ენერგეტიკულ ბირჟაზე".

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ზემოთ აღწერილ ცვლილებებს კანონებსა და რეგულაციებში არ ექნება არსებითი გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“) სრულ შესაბამისობაში.

3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

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

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

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 22 (f)(i) - ძირითადი საშუალებები - აღიარება და შეფასება;
- შენიშვნა 14 - ფინანსური გარანტიები.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება ჯგუფდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიებში გამოყენებული ინფორმაციის საფუძველზე:

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

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

კომპანია ახდენს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადასვლის აღიარებას იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის განმავლობაშიც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 16 (a) - ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება.

5. შემოსავალი

(a) შემოსავლის წყაროები

'000 ლარი	2020	2019
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან:		
ელექტროენერგიის გაყიდვა - ცვლადი ანაზღაურება		
ელექტროენერგიის გაყიდვა - გარანტირებული	115,090	109,775
სიმძლავრის საფასური	117,222	115,191
სხვა	12	91
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	232,324	225,057

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში ელექტროენერგიის წარმოება და მიწოდება. ეს უკანასკნელი მოიცავს გარანტირებული სიმძლავრის საფასურიდან მიღებულ შემოსავალს და ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებულ შემოსავალს (გთხოვთ იხილეთ შენიშვნა 5(d)).

(b) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლების ჩაშლა

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში, შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან დაშლილია მნიშვნელოვანი გეოგრაფიული ბაზრების მიხედვით.

31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის '000 ლარი	ელექტროენერგიის წარმოება და მიწოდება	
	2020	2019
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
საქართველო	232,324	225,057
	232,324	225,057

(c) სახელშეკრულებო ნაშთები

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
"სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში" შეტანილი მოთხოვნები	9	49,747	26,335

(d) ნაკისრი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. კომპანია აღიარებს შემოსავალს როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს მომსახურებაზე.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათისა და ვადების შესახებ, მათ შორის მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები.

მომსახურების სახეობა	ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები მათ შორის მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები	შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
ელექტროენერგიის გაყიდვა	ნაკისრი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია მაშინ როდესაც ელექტროენერგია მიწოდებულია და მოხმარებულია საბითუმო მომხმარებლის მიერ. ინვოისი გაიცემა ყოველთვიურად. მოხმარებული ელექტროენერგიის ანაზღაურება ხორციელდება საანგარიშგებო თვის მომდევნო თვის ბოლოს.	შემოსავალი აღიარდება ყოველთვიურად საბითუმო მომხმარებლების მიერ მოხმარებული ელექტროენერგიის მოცულობის საფუძველზე. მოხმარებული ელექტროენერგია იზომება მრიცხველებით. გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფები განისაზღვრება საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის (სემეკ) დადგენილებით და ყოველდღიური ფიქსირებული გადახდა ხორციელდება 2020 წელს 365 დღიდან 290 დღის განმავლობაში (2019 წელს 300 დღე).

6. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	6,943	8,847
კომუნალური მომსახურების ხარჯები	1,293	1,266
დაზღვევის ხარჯები	513	480
რეგულირების საფასური	465	450
სხვა	1,223	1,248
სულ	10,437	12,291

7. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური პროცენტის მეთოდის მიხედვით	2,125	2,220
ფინანსური შემოსავალი	2,125	2,220
 საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(24,372)	(27,078)
უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული წმინდა ზარალი	(35,721)	(20,469)
ფინანსური ხარჯები	(60,093)	(47,547)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(57,968)	(45,327)

8. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა და შენობები	ელექტროენერგიის მწარმოებელი ერთეული	მანქანა- დანადგარები	სათადარიგო ნაწილები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სხვა	სულ
თვითღირებულება ან სავარაუდო ღირებულება							
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს, ადრე აღრიცხულის შესაბამისად	6,103	406,789	3,800	58,496	22	2,867	478,077
შეცდომების გასწორების გავლენა	-	(3,333)	-	9,070	-	-	5,737
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (გადაანგარიშებული)	6,103	403,456	3,800	67,566	22	2,867	483,814
შესყიდვები (გადაანგარიშებული)	-	-	433	14,046	1,534	104	16,117
ჩამოწერები და გაყიდვები (გადაანგარიშებული)	-	-	-	(1,171)	-	(47)	(1,218)
გადაცემები (გადაანგარიშებული)	1,355	4,018	50	(3,867)	(1,556)	-	-
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს (გადაანგარიშებული)	7,458	407,474	4,283	76,574	-	2,924	498,713
 ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	7,458	407,474	4,283	76,574	-	2,924	498,713
შესყიდვები	-	2,203	34	6,687	2	101	9,027
ჩამოწერები და გაყიდვები	(29)	-	-	(2,454)	-	-	(2,483)
გადაცემები	-	51,268	79	(51,371)	(2)	26	-
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	7,429	460,945	4,396	29,436	-	3,051	505,257
 ცვეთა და გაუფასურების ზარალი							
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს, ადრე აღრიცხულის შესაბამისად	397	56,436	1,421	-	-	1,072	59,326
შეცდომების გასწორების გავლენა	-	7,902	-	-	-	-	7,902
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (გადაანგარიშებული)	397	64,338	1,421	-	-	1,072	67,228
წლის ცვეთა (გადაანგარიშებული)	213	18,730	421	-	-	444	19,808
გაყიდვები და ჩამოწერები	-	-	-	-	-	(44)	(44)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს (გადაანგარიშებული)	610	83,068	1,842	-	-	1,472	86,992
 ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	610	83,068	1,842	-	-	1,472	86,992
წლის ცვეთა	312	19,556	450	-	-	420	20,738
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	922	102,624	2,292	-	-	1,892	107,730
 საბალანსო ღირებულებები							
2019 წლის 1 იანვარს (გადაანგარიშებული)	5,706	339,118	2,379	67,566	22	1,795	416,586
2019 წლის 31 დეკემბერს (გადაანგარიშებული)	6,848	324,406	2,441	76,574	-	1,452	411,721
2020 წლის 31 დეკემბერს	6,507	358,321	2,104	29,436	-	1,159	397,527

(a) უზრუნველყოფა

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ქონება საბალანსო ღირებულებით 364,808 ათასი ლარი (2019 წლის 31 დეკემბერი: 331,233 ათასი ლარი) დაგირავებულია უზრუნველყოფილ სესხთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 13).

(b) უსასყიდლოდ გადაცემული ქონება

2020 წელს, კომპანიამ უსასყიდლოდ გადასცა 28 ათასი ლარის ღირებულების მქონე მიწის ნაკვეთები მთავრობას, რომელიც შემდგომ მშობელ კომპანიაზე უნდა იქნას გადაცემული (2019: ნული). აღნიშნული გარიგება აღირიცხა, როგორც არაფულადი განაწილება აქციონერზე გაუნაწილებელი მოგების შემცირების გზით.

9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები	49,747	26,335
სხვა მოთხოვნები	200	421
	49,947	26,756

10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	გადაანგარიშებული 31 დეკემბერი 2019	გადაანგარიშებული 1 იანვარი 2019
ბანკში არსებული ნაშთები	64	1,747	338
ვადიანი ანაბრები	42	13,386	14,870
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები			
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და			
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში	106	15,133	15,208

ვადიანი ანაბარი წარმოადგენს მოთხოვნამდე ანაბარს, რომლისთვისაც კომპანიას აქვს ანაბრის გატანის ცალმხრივი უფლება შეტყობინების გაგზავნიდან რამოდენიმე დღის განმავლობაში, ჯარიმების გადახდის და მნიშვნელოვანი საპროცენტო დანაკარგის გარეშე. შედეგად, მოცემული ვადიანი ანაბრები კლასიფიცირდა მათი ბუნების შესაბამისად, ანუ „ვადიან ანაბრად“.

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

შეზღუდული ფულადი სახსრები

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, 924 ათასი ლარის ოდენობით შეზღუდული ფულადი სახსრების ნაშთი (2019 წლის 31 დეკემბერი: ნული და 2019 წლის 1 იანვარი: 5,607 ათასი ლარი) წარმოადგენს საბანკო ნაშთს, რომელიც დაგირავებულია ერთ ქართულ ბანკში გაფორმებული აკრედიტივის ხელშეკრულებებისთვის.

11. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის აშშ დოლარში დენომინირებული საწესდებო კაპიტალი თავდაპირველად განისაზღვრა პარტნიორთა გადაწყვეტილების საფუძველზე (სს "საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია" და სს "საპარტნიორო ფონდი") და 104,871 ათას აშშ დოლარს შეადგენს. 2020 და 2019 წლებში, საწესდებო კაპიტალში ცვლილებები არ მომხდარა.

(b) დივიდენდები

კომპანიის მესაკუთრეები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები.

საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, კომპანიის ნორმატიული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად, რომელიც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

2019 წლის 28 ოქტომბერს მიღებული აქციონერთა გადაწყვეტილებით, კომპანიის 2018 წლის წმინდა მოგებიდან 2 000 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები უნდა განაწილდეს აქციონერებს შორის შემდეგნაირად: 982 ათასი ლარი სს "საპარტნიორო ფონდზე", რომელიც გადარიცხება 2019 წლის 31 ოქტომბრამდე და 1,018 ათასი ლარი სს "საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციაზე", მშობელი კომპანიის წერილობითი მოთხოვნის საფუძველზე, გადაწყვეტილების მიღებიდან 3 თვის განმავლობაში. რადგან მშობელი კომპანიის წერილობითი მოთხოვნა არ ყოფილა მიღებული, კომპანიამ შემდგომ გააუქმა მშობელ კომპანიაზე გამოცხადებული დივიდენდები, რომლის ოდენობა 2020 წელს 1,018 ათას ლარს შეადგენდა.

(c) გაცემული გარანტია

2020 წელს, კომპანიამ გასცა გარანტია მშობელ კომპანიაზე, რომელიც ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკთან (EBRD) დადებულ სასესხო ხელშეკრულებას უკავშირდება, 217 მილიონი ევროს ოდენობით, ანაზღაურების გარეშე, ევრობლიგაციების რეფინანსირების მიზნით, რომელთა დაფარვის ვადაა 2021 წლის აპრილი. ეს უკანასკნელი აღრიცხულია როგორც განაწილება მშობელ კომპანიაზე, მისი სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც 38,940 ათას ლარს შეადგენს (იხ. შენიშვნა 14).

12. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად და ბაზრის მოწოდებას ნდობის შესანარჩუნებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, კომპანიის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგის გზით, და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით რომლებიც ძირითადად კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით ფინანსდება. ამ ზომების გამოყენებით, კომპანია მოგების სტაბილურ ზრდას გეგმავს.

კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

13. სესხები და კრედიტები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტის მატარებელი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. დამატებით ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
სესხი დაკავშირებული მხარისგან	153,396	197,709
	153,396	197,709
მიმდინარე ვალდებულებები		
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხის მიმდინარე ნაწილი	76,525	58,045
	76,525	58,045

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	სესხი მშობელი კომპანიისგან	საპროცენტო განაკვეთი	წელი	31 დეკემბერი 2020		31 დეკემბერი 2019	
				ნომინალური	საბალანსო	ნომინალური	საბალანსო
	ვალუტა	განაკვეთი	წელი	ღირებულება	ღირებულება	ღირებულება	ღირებულება
სესხი მშობელი კომპანიისგან	აშშ დოლარი	9.5 %	2023	229,921	229,921	255,754	255,754
სულ პროცენტთან ვალდებულებები				229,921	229,921	255,754	255,754

სესხები და კრედიტები წარმოადგენს მშობელი კომპანიისგან თბოსადგურის მშენებლობისთვის მიღებულ უზრუნველყოფილ სესხს, წლიური 9.5%-იანი საპროცენტო განაკვეთით, დაფარვის ვადით 2023 წელი.

სესხი უზრუნველყოფილია ძირითადი საშუალებებით, საბალანსო ღირებულებით 364,808 ათასი ლარი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2019 წლის 31 დეკემბერი: 331,233 ათასი ლარი) (იხ შენიშვნა 8 (a)).

(b) დაფინანსების საქმიანობების შედეგად წარმოშობილი ცვლილებები ვალდებულებებში

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი 1 იანვარს		
სესხების დაფარვა	255,754	288,085
გადახდილი პროცენტი	(61,023)	(52,961)
	(24,788)	(26,952)
სულ ცვლილებები დაფინანსების ფულადი ნაკადებიდან	(85,811)	(79,913)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა სხვა ცვლილებები	35,606	20,504
ფინანსურ ხარჯებში აღიარებული საპროცენტო ხარჯი	24,372	27,078
სულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	24,372	27,078
ნაშთი 31 დეკემბრის	229,921	255,754

14. გაცემული გარანტია

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
გაცემული გარანტია	35,695	-
	35,695	-
მიმდინარე ვალდებულებები		
გაცემული გარანტია	3,245	-
	3,245	-

მშობელმა კომპანიამ გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკთან (EBRD), 217 მილიონი ევროს ოდენობით ევროზონის რეფინანსირების მიზნით, რომელთა დაფარვის ვადაა 2021 წლის აპრილი. 2020 წლის 30 სექტემბერს, კომპანიამ, შპს "გარდაბნის თბოსადგური 2"-მა (კომპანიის მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანია) და EBRD-მა გააფორმეს საგარანტიო ხელშეკრულება. აღნიშნული ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანია და შპს "გარდაბნის თბოსადგური 2" შეთანხმდნენ რომ ერთობლივად და ცალკე-ცალკე უზრუნველყონ მშობელი კომპანიის ვალდებულებები EBRD-თან დადებული სასესხო ხელშეკრულების ფარგლებში. საგარანტიო ხელშეკრულების მიხედვით, თუ მშობელი კომპანია არ გადაიხდის ნებისმიერ ოდენობას მისი დაფარვის ვადის დადგომისას სასესხო ხელშეკრულების ფარგლებში ან მასთან დაკავშირებით, გარანტები დაუყოვნებლივ გადაიხდიან აღნიშნულ ოდენობას მოთხოვნისას იმგვარად თითქოს ისინი წარმოადგენენ ძირითად მევალეებს და არა მხოლოდ თავდებებს.

რადგან კომპანიამ გასცა გარანტია მშობელ კომპანიაზე ანაზღაურების გარეშე, გარანტია აღირიცხება როგორც განაწილება მშობელ კომპანიაზე, მისი სამართლიანი ღირებულებით. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, გარანტიის სამართლიანი ღირებულება 38,940 ათასი ლარის ტოლია (2019: ნული).

2020 წელს, შემოსავალი გარანტიიდან წულის ტოლია. გარანტიიდან შემოსავლის აღიარება დაიწყება 2021 წლიდან წრფივი მეთოდით, რადგან მშობელი კომპანია იყენებს მთლიან საკრედიტო დაქვემდებარებას 2021 წლის თებერვალში.

შეფასების ტექნიკა

ქვემოთ მოცემული შეფასების ტექნიკა გამოიყენება გარანტიის სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის: *შემოსავლის მიდგომა და დისკონტირებული ფულადი ნაკადები*.

შეფასების მოდელი ითვალისწინებს მთლიანი პერიოდის სასესხო გადახდების მთლიანი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომის ფარგლებში, რომელიც დისკონტირებულია საქართველოს ბანკების მიერ კორპორატიულ კლიენტებზე უცხოურ ვალუტაში გაცემული გრძელვადიანი სასესხო განაკვეთების გამოყენებით გარანტიის გაცემის თარიღისთვის.

გარანტიის ოდენობის მთლიანი სამართლიანი ღირებულება გაიყო კომპანიასა და შპს "გარდაბნის თბოსადგური 2"-ს შორის მათი შესაბამისი წმინდა აქტივების წილის მიხედვით.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება მესამე დონის სამართლიან ღირებულებად კლასიფიცირდა, ზემოაღნიშნულ შეფასების ტექნიკაში გამოყენებული შეტანილი მონაცემების საფუძველზე.

გარანტიის სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის გამოყენებული ძირითადი დაშვებები და მსჯელობები

კომპანიის მიერ გარანტიის სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის არის შემდეგი:

- დეფოლტის ალბათობა (PD) - მშობელი კომპანიის დეფოლტის ალბათობის შესაფასებლად, კომპანიამ გამოიყენა "ნაგულისხმები დეფოლტის ალბათობის გამოთვლა" შეფასების თარიღისთვის ნავაჭრი ინსტრუმენტების დაკვირვებადი შემოსავლიანობის საფუძველზე;
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) - ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში შესაფასებლად კომპანიამ გამოიყენა კორპორატიული ვალის აღდგენის საშუალო განაკვეთი არაუზრუნველყოფილი საბანკო სესხებისთვის;
- დისკონტირების განაკვეთი - გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს განაკვეთს საქართველოს ბანკების მიერ კორპორატიულ კლიენტებზე უცხოურ ვალუტაში გამოშვებული გრძელვადიანი სესხებისთვის, გარანტიის გაცემის თარიღისთვის;
- გარანტიის ოდენობა გაიყო კომპანიასა და შპს "გარდაბნის თბოსადგური 2"-ს შორის მათი შესაბამისი წმინდა აქტივების წილის მიხედვით.

ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა ორი ძირითადი დაშვება, რომელთა მიმართებაშიც შეიძლება მოხდეს გონივრულად შესაძლო ცვლილება, რომელმაც შეიძლება გარანტიის სამართლიანი ღირებულების 10%-ზე მეტით ცვლილება გამოიწვიოს.

- დეფოლტის ალბათობის 2%-იანი ზრდა გარანტიის სამართლიან ღირებულებაზე 3,924 ათასი ლარის ოდენობით გავლენას იქონიებდა.
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში 6%-იანი ზრდა გარანტიის სამართლიან ღირებულებაზე 4,327 ათასი ლარის ოდენობით გავლენას იქონიებდა.

ზემოაღნიშნული მონაცემების იგივე პროცენტულობით შემცირებას, იგივე ოდენობის, მაგრამ საპირისპირო გავლენა ექნებოდა.

15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო ვალდებულებები	17,564	15,489
გადასახდელი დივიდენდები	-	1,018
	17,564	16,507

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

16. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(ა) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, გაურკვევლობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადაცემით შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები, სესხებისა და კრედიტების გარდა, წარმოადგენს მათი სამართლიანი ღირებულებების გონივრულ მიახლოებას.

სესხებისა და კრედიტების სამართლიანი ღირებულების ხელმძღვანელობისეული შეფასება იძლევა საბალანსო ღირებულებაზე დაახლოებით 4%-6%-ით უფრო მაღალ ღირებულებების სპექტრს.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 16(b)(i));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 16(b)(ii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 16(b)(iii)).

ხელმძღვანელობას აკისრია მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება ბაზრის პირობებისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, სადაც თანამშრომლებს გაცნობიერებული ექნებათ თავიანთი ფუნქციები და ვალდებულებები.

საზედამხედველო საბჭო ზედამხედველობას უწევს, თუ როგორ აკონტროლებს ხელმძღვანელობა კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკებთან და პროცედურებთან შესაბამისობას და განიხილავს რისკების მართვის ჩარჩოების ადეკვატურობას იმ რისკებთან მიმართებაში, რომლის წინაშეც დგას კომპანია.

(i) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაქტის ვერ აკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობა კომპანიის კლიენტების მიმართ არსებულ მოთხოვნებთან და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებთან მიმართებაში.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ყველაზე დიდ საკრედიტო რისკს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური გავლენა საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

'000 ლარი	შენიშვნა	საბალანსო ღირებულება	
		31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები	9	49,747	26,335
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	106	15,133
		49,853	41,468

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკი ძირითადად განპირობებულია თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს რომლებმაც შეიძლება გავლენა იქონიონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიის და ქვეყნის დეფოლტის რისკს, რომელშიც საქმიანობენ მომხმარებლები. 2020 წლის განმავლობაში, კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 67% (2019: 70%) უკავშირდება ორ კლიენტთან განხორციელებულ გაყიდვის ოპერაციებს.

მომხმარებელთა საკრედიტო რისკის მონიტორინგის დროს, მომხმარებლები ჯგუფდებიან მათი საკრედიტო მახასიათებლების მიხედვით, მათ შორის, ასაკობრივი პროფილი, დაფარვის ვადა და წარსულში არსებული ფინანსური სირთულეები.

როგორც წესი, სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში უზრუნველყოფა არ მოითხოვება.

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო მოთხოვნებისთვის, საანგარიშგებო თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	შენიშვნა	საბალანსო ღირებულება	
		31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ადგილობრივი	9	49,747	26,335
		49,747	26,335

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ორი ყველაზე მნიშვნელოვანი მომხმარებელი შეადგენს სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების 39,124 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2019: 16,309 ათასი ლარი).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება კორპორატიული მომხმარებლებისთვის

კომპანია ანაწილებს თითოეულ დაქვემდებარებას საკრედიტო რისკის ხარისხზე ზარალის რისკის პროგნოზირებასთან დაკავშირებულ მონაცემებზე დაყრდნობით (გარე შეფასებები, აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგებები, მმართველობითი ანგარიშები და ფულადი ნაკადების პროგნოზები და ხელმისაწვდომი პრეს ინფორმაცია მომხმარებლების შესახებ (და არა მხოლოდ)) და მომხმარებლის ქცევასთან დაკავშირებით გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენებით. საკრედიტო რისკის ხარისხები განისაზღვრება ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების გამოყენებით, რომლებიც მიაწიშნებას დეფოლტის რისკზე და შეესაბამება სააგენტოების გარე საკრედიტო რეიტინგის განმარტებებს.

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მომხმარებლების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	2020	2020	2020
	არ არის		
	კრედიტუნარო	კრედიტუნარო	სულ
მომხმარებელთა საკრედიტო რისკის ხარისხი დაბალი რისკი	49,947	-	49,947
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	49,947	-	49,947
ზარალის რეზერვი	-	-	-
	49,947	-	49,947

'000 ლარი	2019	2019	2019
	არ არის		
	კრედიტუნარო	კრედიტუნარო	სულ
მომხმარებელთა საკრედიტო რისკის ხარისხი დაბალი რისკი	26,756	-	26,756
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	26,756	-	26,756
ზარალის რეზერვი	-	-	-
	26,756	-	26,756

კომპანია ანაწილებს თითოეულ დაქვემდებარებას საკრედიტო რისკის ხარისხზე ზარალის რისკის პროგნოზირებასთან დაკავშირებულ მონაცემებზე დაყრდნობით (გარე შეფასებები, ინფორმაცია კონტრაქტების პოტენციურ ფინანსურ სირთულეებზე და ვადაგადაცილებულ დღეებზე (და არა მხოლოდ)) და გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენებით.

რეზერვის ანგარიში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში გამოიყენება გაუფასურების ზარალის აღრიცხვის მიზნით, მანამ სანამ აღდგენის ყველა შესაძლებლობა არ იქნება ამოწურული; ამ დროს ოდენობები ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსური აქტივის საპირწონედ. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთები დაბალი რისკის მქონე კლიენტებზე არის მიკუთვნებადი, არ არის კრედიტით გაუფასურებული და სრულად იქნება ამოღებული. შედეგად, 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის გაუფასურების რეზერვის ნაშთი მიჩნეულია უმნიშვნელოდ.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

კომპანია, როგორც წესი, ფულად სახსრებს კარგი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ბანკებში ინახავს. 2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საბანკო ნაშთების 90%-ზე მეტი ინახება ყველაზე დიდ ქართულ ბანკებში მოკლევადიანი დეფოლტ რეიტინგით B, შეფასებული Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ. ყველა ნაშთი კლასიფიცირებულია 1-ელ ეტაპზე. კომპანია არ მოელოდა, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

(ii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. ლიკვიდურობის მართვისადმი კომპანიის მიდგომა განსაზღვრულია იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შესაძლებლობის ფარგლებში მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა ვალდებულებების დროულად დასაფარად, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მოთხოვნისთანავე ჰქონდეს 3 თვის მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისთვის საჭირო ფულადი სახსრები. ეს გამორიცხავს პოტენციურ, ექსტრემალური ვითარებებით მიყენებულ დარტყმებს, რომელთა წინასწარ განსაზღვრაც შეუძლებელია; ამგვარი ვითარებები მოიცავს სტიქიურ უბედურებებს და გლობალურ პანდემიას.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები ბრუტო ფორმით და დისკონტირების გარეშეა წარმოდგენილი და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგაქვითვის ხელშეკრულებების გავლენას:

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი	სახელშეკრულებო		12 თვეზე ნაკლები	1-3 წლამდე	3-5 წლამდე
	საბალანსო ღირებულება	ფულადი ნაკადები			
სესხები და კრედიტები	229,921	265,623	-	95,703	169,920
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17,564	17,564	-	17,564	-
	247,485	283,187	-	113,267	169,920

31 დეკემბერი 2019

'000 ლარი	სახელშეკრულებო		12 თვეზე ნაკლები	1-3 წლამდე	3-5 წლამდე
	საბალანსო ღირებულება	ფულადი ნაკადები			
სესხები და კრედიტები	255,754	309,306	-	76,832	160,591
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16,507	16,507	-	16,507	-
	272,261	325,813	-	93,339	160,591

არ არის მოსალოდნელი, რომ ვადიანობის ანალიზში შემავალი ფულადი ნაკადები შესაძლოა წარმოიშვას მნიშვნელოვნად ადრე, ან მნიშვნელოვნად განსხვავებული ოდენობებით.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, გარანტიის მთლიანი ოდენობა არის ნული და არ არის შეტანილი ზემოაღნიშნულ ცხრილში, რადგან მშობელმა კომპანიამ 2021 წლის თებერვალში გამოიყენა სესხის შესაბამისი ოდენობა.

(iii) საბაზრო რისკი

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

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად, რამდენადაც არსებობს შეუსაბამობა იმ ვალუტებს შორის რომლებშიც დენომინირებულია შესყიდვები და კრედიტები და კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტას შორის. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი. ვალუტა, რომელშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის აშშ დოლარი.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დაქვემდებარება უცხოურ სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	3	15
სესხები და კრედიტები	(229,921)	(255,754)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(678)	(697)
წმინდა დაქვემდებარება	(230,596)	(256,436)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საანგარიშგებო თარიღისთვის			
	საშუალო განაკვეთი		არსებული განაკვეთი	
	2020	2019	2020	2019
1 აშშ დოლარი	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677

მგრძნობელობის ანალიზი

31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლარის კურსის გონივრული შესაძლო შესუსტება, ქვემოთ წარმოდგენილის შესაბამისად, აშშ დოლართან მიმართებაში იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი

	მოგება ან ზარალი და კაპიტალი
31 დეკემბერი 2020	
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(23,060)
31 დეკემბერი 2019	
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(25,644)

ლარის კურსის აშშ დოლართან მიმართებაში გამყარებას 31 დეკემბრისთვის, ექნებოდა იგივე ოდენობის, მაგრამ საპირისპირო გავლენა, იმ დაშვებით რომ ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი დარჩება.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე, სესხის სამართლიანი ღირებულების ცვლილების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (სესხი ცვლადი განაკვეთით) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის დასადგენად, თუ კომპანიის ფინანსური ვალდებულებებიდან რამდენი უნდა იყოს ფიქსირებული და რამდენი ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთით. თუმცა, ახალი სესხების და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალებადი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანიის პროცენტის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების პროფილი იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	106	15,133
ფინანსური ვალდებულებები	(229,921)	(255,754)
	(229,815)	(240,621)

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულს ან როგორც სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულს. შესაბამისად, საანგარიშგებო თარიღისთვის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ვერანაირ გავლენას ვერ მოახდენდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

17. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი ობიექტებისთვის, საქმიანობის შეწყვეტისთვის, ან მესამე პირის ვალდებულებებისთვის ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშვება კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ არ მოხდება კომპანიის სათანადოდ დაზღვევა, იარსებებს რისკი იმისა, რომ ზარალი ან კონკრეტული აქტივების დაზიანება არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(b) სასამართლო დავა

ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, კომპანია დაქვემდებარებულია სარჩელებსა და საჩივრებს. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოცემული სარჩელებიდან და საჩივრებიდან წარმოშობილ საბოლოო ვალდებულებას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის მომავალი ოპერაციების შედეგებზე ან ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსახილველად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიისეული ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირებას.

18. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“. კომპანიის საბოლოო მშობელ კომპანიას წარმოადგენს სს „საპარტნიორო ფონდი“ და მისი საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა.

კომპანიის პირდაპირი და საბოლოო მშობელი კომპანიები გამოსცემენ საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას.

(b) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

(i) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯების კატეგორიაში:

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და ბონუსები	678	607
	678	607

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2020	2019	2020	2019
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი				
საწარმოები	117,632	119,836	28,905	11,991
სხვა*	14,948	37,997	-	4,318
	132,580	157,833	28,905	16,309
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი				
საწარმოები	5,021	5,360	750	725
მიღებული სესხები:				
მშობელი კომპანია	-	-	229,921	255,754

მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი არის უზრუნველყოფილი (შენიშვნა 13). წინა და მიმდინარე წლებში არ ყოფილა აღიარებული ხარჯი უიმედო ან საეჭვო ვალებზე, დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებულ მოთხოვნებთან მიმართებაში. 2020 და 2019 წლებში მშობელი კომპანიისგან აღებულ სესხთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი 24,372 ათას ლარს და 27,078 ათას ლარს შეადგენდა, შესაბამისად.

*სხვა დაკავშირებულ მხარეზე განხორციელებული გაყიდვები წარმოადგენს გაყიდვებს საწარმოზე, რომელზეც კომპანიის საბოლოო მშობელ კომპანიას აქვს არსებითი გავლენა 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის. საბოლოო მშობელმა კომპანიამ 2020 წლის სექტემბერში გაყიდა საკუთრების წილი საწარმოში.

(d) ოპერაციები მთავრობასთან

კომპანია აწარმოებს ყოველდღიურ ოპერაციებს რიგ საწარმოებთან, რომლებიც კონტროლდება, ერთობლივად კონტროლდება ან არის საქართველოს მთავრობის მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ. კომპანიამ აირჩია ბასს 24-ის, „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნების“ გამონაკლისის გამოყენება, რომელიც იძლევა დაკავშირებული მხარის შესახებ ინფორმაციის შემცირებული სახით წარდგენის ნებართვას, მთავრობასთან დაკავშირებულ საწარმოებთან განხორციელებულ ოპერაციებთან დაკავშირებით. მთავრობასთან დაკავშირებულ საწარმოებთან განხორციელებული ყველა მნიშვნელოვანი ოპერაცია წარმოდგენილია ზემოთ.

19. COVID-19-ის გავლენა

COVID-19-ის აფეთქებამ არსებითი გავლენა საქართველოში 2020 წლის თებერვლის ბოლოდან იქონია. 2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა და საქართველოს მთავრობამ დაიწყო გარკვეული ზომების მიღება ვირუსის შესაჩერებლად - დაწესდა შეზღუდვები ტრანსპორტით გადაადგილებაზე, ბიზნეს საზოგადოებისთვის იქნა მიცემული მითითება თანამშრომლების დისტანციურ მუშაობის რეჟიმზე გადაყვანის შესახებ და ა.შ. სოციალური დისტანცირების გასაუმჯობესებლად, სკოლები, რესტორნები, კინოთეატრები და სპორტული ღონისძიებები 2020 წლის უმეტესი პერიოდის განმავლობაში იქნა შეჩერებული.

COVID-19-ის აფეთქებამ არსებითი გავლენა იქონია ეკონომიკასა და ბიზნესგარემოზე გლობალურ დონეზე და საქართველოში. 2020 წლისთვის საქართველოს მშპ-ს რეალური წლიური ცვლილება ნაკარაუდებია უარყოფით 6.1%-ზე (საქსტატის თანახმად), 2019 და 2018 წლებში დადებით 5.1% და 4.8%-თან შედარებით (შესაბამისად).

ენერგეტიკისა და კომუნალური სექტორი უფრო მდგრადია, ვიდრე სხვა სექტორების უმეტესობა. COVID-19 აფეთქებას არ აქვს და მოსალოდნელი არ არის, რომ ექნება დაუყოვნებელი მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ საქმიანობაზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

ხელმძღვანელობა არ გამორიცხავს, რომ კარანტინის პერიოდის გახანგრძლივებას, მსგავსი ზომების სიმკაცრის ზრდას, ან მსგავსი ზომების შედეგად უარყოფით გავლენას ეკონომიკურ გარემოზე, ექნება უარყოფითი გავლენა კომპანიაზე საშუალო და გრძელვადიან პერიოდებში. კომპანია ასევე ითვალისწინებს მოვლენათა უარყოფითი განვითარების ვარიანტებს და მზად არის, შესაბამისად მოარგოს მისი საოპერაციო გეგმები.

20. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

21. შეცდომების გასწორება

(a) ძირითადი საშუალებები - არასწორი კაპიტალიზაცია

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიამ აღმოაჩინა, რომ ხარჯების ნაწილი რომელიც არ ექვემდებარება კაპიტალიზაციას არასწორად იქნა დაკაპიტალიზირებული ძირითად საშუალებებზე 2014 და 2015 წლებში, თბოსადგურის მშენებლობის დროს. შედეგად, ადრე გამოშვებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ძირითადი საშუალებების და გაუნაწილებელი მოგების ნაშთები იქნა წარმოდგენილი ზედმეტობით, ხოლო ცვეთის ხარჯები იქნა წარმოდგენილი ნაკლებობით.

(b) სათადარიგო ნაწილების კლასიფიკაცია

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიამ აღმოაჩინა, რომ სათადარიგო ნაწილების გარკვეული ნაწილი, რომელიც აკმაყოფილებს ძირითადი საშუალებების განმარტებას, მათ შორის ერთ პერიოდზე მეტი ვადით გამოყენების მოთხოვნას, არასწორად იქნა კლასიფიცირებული მარაგების სახით. შედეგად, ადრე გამოშვებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ძირითადი საშუალებების ნაშთები იქნა წარმოდგენილი ნაკლებობით, ხოლო მარაგების ნაშთები - ზედმეტობით.

(c) კომპონენტური აღრიცხვა

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიამ აღმოაჩინა, რომ კაპიტალური რემონტის ძირითადი დანახარჯები, რომლებიც რეგულარულად მოითხოვება ყოველ 5 წელიწადში ერთხელ, არ აღირიცხებოდა, როგორც ცალკეული კომპონენტი და ცვეთა არ ერიცხებოდა ძირითადი აქტივისგან განცალკევებით. შედეგად, ადრე გამოშვებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ძირითადი საშუალებების და გაუნაწილებელი მოგების ნაშთები იქნა წარმოდგენილი ზედმეტობით. იხილეთ შენიშვნა 22 (f).

(d) შეზღუდული ფულადი სახსრები

კომპანიამ დაადგინა, რომ ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების ნაშთი, რომელიც წარმოდგენილია 2018 წლის 31 დეკემბრის ფინანსურ ანგარიშგებაში, მოიცავს შეზღუდულ ფულადი სახსრების ნაშთს 5,607 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც ერთ ქართულ ბანკში აკრედიტის ხელშეკრულებების უზრუნველყოფის სახით არსებულ საბანკო ნაშთებს წარმოადგენს.

შეცდომები იქნა გასწორებული, წინა პერიოდებისთვის თითოეული ზეგავლენილი ფინანსური ანგარიშგების მუხლის გადაანგარიშების გზით. შემდეგი ცხრილები აჯამებს გავლენას კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებაზე:

(e) ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

’000 ლარი

	შეცდომის გასწორების გავლენა		
	ადრე წარმოდგენილის შესაბამისად	კორექტირებები	გადაანგარიშებული შესაბამისად
1 იანვარი 2019			
სულ აქტივები	477,802	(11,235)	466,567
ძირითადი საშუალებები	418,751	(2,165)	416,586
მარაგები	11,429	(9,070)	2,359
შეზღუდული ფულადი სახსრები	-	5,607	5,607
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	20,815	(5,607)	15,208
სულ ვალდებულებები	305,409	-	305,409
დაგროვილი ზარალი	(2,791)	(11,235)	(14,026)
სულ კაპიტალი	172,393	(11,235)	161,158

'000 ლარი

31 დეკემბერი 2019

სულ აქტივები

ძირითადი საშუალებები

მარაგები

სულ ვალდებულებები

გაუნაწილებელი მოგება

სულ კაპიტალი

შეცდომის გასწორების გავლენა		
ადრე წარმოდგენილის შესაბამისად	კორექტირებები	გადაანგარიშებულის შესაბამისად
470,648	(13,502)	457,146
409,000	2,721	411,721
18,895	(16,223)	2,672
272,261	-	272,261
23,203	(13,502)	9,701
198,387	(13,502)	184,885

(f) მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი

**2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული
წლისთვის**

ცვეთა

**მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის
განმავლობაში**

შეცდომის გასწორების გავლენა		
ადრე წარმოდგენილის შესაბამისად	კორექტირებები	გადაანგარიშებულის შესაბამისად
(17,540)	(2,268)	(19,808)
27,995	(2,268)	25,727

ცვლილებები მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის წარდგენაში

ადრე გამოშვებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კომპანიამ ხარჯები ფუნქციების მიხედვით დააკლასიფიცირა. 2020 წელს, კომპანიამ ხარჯები მათი ბუნების მიხედვით დააკლასიფიცირა და შესაბამისად შეცვალა შესადარისი ინფორმაცია. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამით ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია უფრო სასარგებლო გახდა ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის.

(g) ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

'000 ლარი

**2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული
წლისთვის**

მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის
გადახდილი ფულადი სახსრები

**წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო
საქმიანობიდან**

მიღებული პროცენტი

ძირითადი საშუალებების შეძენა

**საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული
წმინდა ფულადი სახსრები**

**ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა
ფულადი სახსრები**

შეცდომის გასწორების გავლენა		
ადრე წარმოდგენილის შესაბამისად	კორექტირებები	გადაანგარიშებულის შესაბამისად
(147,884)	12,356	(135,528)
76,803	12,356	89,159
-	1,898	1,898
(1,591)	(8,927)	(10,518)
(1,591)	(7,029)	(8,620)
(80,894)	-	(80,894)

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში შეტანილ იქნა ასევე შემდეგი ცვლილებები:

(ა) საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები წარმოდგენილია როგორც "კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები" ; (ბ) მომწოდებლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები, გაყიდვების თვითღირებულების ხარჯი, თანამშრომელთა ანაზღაურება, გადახდილი გადასახადები და სხვა ხარჯები/შემოსავალი წარმოდგენილია "მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილ ფულად სახსრებში"; (გ) 1,898 ათასი ლარის ოდენობით მიღებული პროცენტი, რომელიც არასწორად იყო კლასიფიცირებული საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ ფულად სახსრებში წარმოდგენილია "საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებულ ფულად ნაკადებში", ცალკე მუხლის სახით; (დ) ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების წაწილი, 8,927 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც არასწორად იყო კლასიფიცირებული საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ ფულად სახსრებში წარმოდგენილია „საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებულ ფულად სახსრებში“, ცალკე მუხლის სახით; (ე) გაცვლითი კურსის ცვლილების 280 ათასი ლარის ოდენობით გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე, რომელიც არასწორად იყო კლასიფიცირებული საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ ფულად სახსრებში წარმოდგენილია ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში, ცალკე.

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

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

გარკვეული შესადარისი ოდენობები დაკორექტირდა შეცდომების გასწორების შედეგად (იხილეთ შენიშვნა 21).

ქვემოთ განსაზღვრულია მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომელთა შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია შემდეგ გვერდებზე:

(a) შემოსავალი	32
(b) ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები	33
(c) უცხოური ვალუტა	33
(d) მოგების გადასახადი	34
(e) მარაგები	35
(f) ძირითადი საშუალებები	35
(g) ფინანსური ინსტრუმენტები	36
(h) გაუფასურება	38
(i) ანარიცხები	41
(j) გაცემული გარანტია	41

(a) შემოსავალი

ინფორმაცია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, რომლებიც კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს უკავშირდება წარმოდგენილია შენიშვნაში 5.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის აღიარება ხდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი რომელიც ზუსტად აღისკონტრირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე;

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული კრედიტით) ან ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა კრედიტით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის კრედიტით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უბრუნდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

(c) უცხოური ვალუტა

(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებული ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებული ღირებულების სხვაობას.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული შესაბამისი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა შემთხვევისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა შერწყმას, პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადის ხარჯი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის. მიმდინარე გადასახადის ხარჯი ასევე მოიცავს წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერ კორექტირებას. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

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

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

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად გადახდის ფაქტობრივი თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები. საგადასახადო ვალდებულების თანხა დივიდენდების განაწილებაზე გამოითვლება როგორც წმინდა განაწილების თანხის 15/85-ი.

გამოცხადებულ და გადახდილ დივიდენდებზე საგადასახადო ვალდებულების ურთიერთგაქვითვა ხელმისაწვდომია გადახდილ მოგების გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

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

(e) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება გამოიანგარიშება "ფიფო" (პირველი შემოვიდა პირველი გავიდა) პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებაზე ან დამუშავებაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს. წარმოებული მარაგების და დაუსრულებელი სამუშაოს შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს, ჩვეულებრივი საოპერაციო სიმძლავრის საფუძველზე.

საქმიანობის ჩვეულებრივად მიმდინარეობის პირობებში, წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული სავარაუდო დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(f) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

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

აქტივის თვითღირებულება მოიცავს მის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ დანახარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციის, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზდება ძირითადი საშუალების ღირებულების ნაწილის სახით.

თუ ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვან ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულების სახით (ძირითადი კომპონენტები). გაზის ტურბინის ფრთების კაპიტალური რემონტი, რომელიც შეფასებულია 20,452 ათასი ლარით და წარმოდგენილია ელექტროენერგიის წარმომქმნელ ერთეულში, და მოსალოდნელია, რომ უნდა ჩატარდეს ყოველ 5 წელიწადში ერთხელ, აღირიცხება როგორც ცალკე კაპიტალური რემონტის კომპონენტი და ცვეთა ერიცხება ძირითადი აქტივისგან განცალკევებით;

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აღიარდება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში თუ არსებობს ალბათობა იმისა, რომ დანახარჯთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება.

მრავალწლიანი კაპიტალური რემონტის პროგრამების ფარგლებში გაწეული ხარჯები კაპიტალიზდება, როგორც ცალკე კაპიტალური რემონტის კომპონენტი და ცვეთა ერიცხება ძირითადი აქტივისგან განცალკევებით; ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადმყოფ მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო შიდა ძალებით დამზადებული აქტივები - მათი დასრულების და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთის დარიცხვა ხორციელდება აქტივის თვითღირებულების საფუძველზე, მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთა, როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ნიმუშს.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების ერთეულების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადები, მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, შემდეგია:

– შენობა-ნაგებობები	10-25 წელი;
– ელექტროენერგიის წარმოქმნელი ერთეული	10-25 წელი;
– ძირითადი კაპიტალური რემონტის ხარჯები	5 წელი;
– მანქანა-დანადგარები	2-25 წელი;
– სხვა	2-15 წელი.

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადებისა და ნარჩენი ღირებულებების გადახედვა ხორციელდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(g) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელმეკრულებო დებულებების მხარე.

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

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

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

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

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი დაგროვილი პროცენტის გადახდებს წარმოადგენს.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები კლასიფიცირდება ისევე როგორ აღიარდება, ამორტიზირებული ღირებულებით.

აღნიშნული ფინანსური აქტივები შემდგომში ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება შემცირებულია გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და ამონაგები და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღიარდება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის კლასიფიცირდება როგორც სავაჭროდ ფლობილი, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად თავდაპირველი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა ამონაგებით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან ამონაგები და ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგები ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

(iv) ურთიერთგაქვითვა

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

(h) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

- ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსური აქტივებზე;
- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულ სასესხო ინვესტიციებზე; და
- სახელშეკრულებო აქტივებზე.

კომპანია აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზარდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

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

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

კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც წარმოიშობა ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს რომლის განმავლობაშიც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტუნარო ფინანსური აქტივები

ყოველი სააღრიცხვო პერიოდის დასაწყისში კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები კრედიტუნარო. ფინანსური აქტივი „კრედიტუნარო“, როდესაც ფინანსური აქტივის სავარაუდო სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ მოვლენას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი კრედიტუნაროა, მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- მსესხებლის ან ემიტენტის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი, ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა და იმ პირობებზე, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო;

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

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

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია, როდესაც კომპანიას აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინები. კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას კომპანიის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

(ii) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება გადაიხდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოდიხებისგან.

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდიხებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

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

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

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას და შემდეგ ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

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

(i) ანარიცხები

ანარიცხები აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ წარსული მოვლენების შედეგად კომპანიას აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომლის შეფასებაც საიმედოდ არის შესაძლებელი და სავარაუდოა, რომ ამ ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად აუცილებელი იქნება კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებელის გადინება. ანარიცხები გამოითვლება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადასახადების გადახდამდე არსებული განაკვეთით დისკონტირებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტირების უკუგება აღიარდება როგორც ფინანსური ხარჯი.

(j) გაცემული გარანტია

ფინანსური გარანტიები წარმოადგენს ხელშეკრულებებს, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მოეთხოვება კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი რომელსაც ის გასწევს რადგან კონკრეტული მევალე ვერ ახერხებს გადახდის განხორციელებას მისი ვადის დადგომის დროს, სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

გაცემული ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება შემდეგნაირად: ფასს 9-ის მიხედვით განსაზღვრულ ზარალის რეზერვსა და თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას (გამოკლებული, შესაბამისობის შემთხვევაში, ფასს 15-ის პრინციპების მიხედვით აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა) შორის უდიდესით.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2021 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

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

- დამამძიმებელი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის კორექტირებები)
- საპროცენტო განაკვეთის ბენჩმარკის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის კორექტირებები).
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიები (ფასს 16-ის კორექტირება).
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის კორექტირებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის კორექტირებები).
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების კორექტირებები.

შპს "გარდაბნის თბოსადგური"

2020 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სოფიო კახიძე

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	8
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	9
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	10
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	11



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა

მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4

თბილისი, საქართველო 0105

ტელეფონი: +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „გარდაზნის თბოსადგურის“ აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „გარდაზნის თბოსადგურის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა, ხსენებული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ „კომპანიისგან“ დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში „IESBA“ კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს.

საკითხის მნიშვნელობა

ჩვენ ყურადღებას ფინანსური ანგარიშგების 21-ე შენიშვნაზე ვამახვილებთ, რომელიც აღწერს, რომ 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის წარმოდგენილი შესადარისი ინფორმაცია არის გადაანგარიშებული. მოცემული საკითხის გათვალისწინებით ჩვენი დასკვნა არ იცვლება.

შესადარის ინფორმაციასთან დაკავშირებული სხვა საკითხი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის და აღნიშნული თარიღებით დასრულებული წლებისთვის, რომელთა საფუძველზეც არის შედგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2019 წლის 1 იანვრისთვის, ფინანსური ანგარიშგების 21-ე შენიშვნაში აღწერილი კორექტირებების გარდა, იქნა აუდიტირებული სხვა აუდიტორების მიერ, რომლებმაც გამოთქვეს უცვლელი დასკვნა აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 29 აპრილის და 2019 წლის 30 აპრილს.

შპს „KPMG Georgia“, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად რეგისტრირებული კომპანია, KPMG-ის დამოუკიდებელი წევრი ფირმების გლობალური ორგანიზაციის წევრი ფირმა, რომელიც ერთიანდება გარანტიით შეზღუდულ კერძო ინგლისურ კომპანიაში KPMG International Limited.

სოფიო კანაძე

ჩვენ მიერ ჩატარებული, 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ნაწილის სახით, ჩვენ ჩავატარეთ 21-ე შენიშვნაში აღწერილი კორექტირებების აუდიტი, რომლებიც გამოყენებულ იქნა 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის წარმოდგენილი შესადარისი ინფორმაციის და 2019 წლის 1 იანვრისთვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების გადასაანგარიშებლად. ჩვენ არ მიგვიღია მონაწილეობა 2019 წლის 31 დეკემბრით ან 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების ფინანსური ანგარიშგების (არ არის წარმოდგენილი) ან 2019 წლის 1 იანვრისთვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების აუდიტში, მიმოხილვაში ან ნებისმიერ პროცედურაში, გარდა ფინანსური ანგარიშგების 21-ე შენიშვნაში წარმოდგენილ კორექტირებებთან მიმართებაში. შესაბამისად, ჩვენ არ გავცემთ დასკვნას ან სხვა სახის რწმუნებას აღნიშნულ შესაბამის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მათ მთლიანობაში. თუმცა, ჩვენი აზრით, 21-ე შენიშვნაში აღწერილი კორექტირებები არის შესაბამისი და სწორად იქნა გამოყენებული.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ არ გავცემთ რაიმე სახის მტკიცებულებას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ.

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

მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

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

ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

სოფიო ჯანაძე

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება იმის თაობაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალი თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან და აუდიტორთა დასკვნის გაცემა, რომელიც მოიცავს ჩვენს აზრს. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი, რომ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გონივრულ ფარგლებში გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

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

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განძრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას, ან შიდა კონტროლების მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სოფიო კაპანაძე



შპს "გარდაბნის თბოსადგური"
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვერდი 4

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

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

ირინა გევორგიანი

შპს "KPMG Georgia"
13 მაისი, 2021 წელი

სოფიო გაბაძე

შპს "გარდაზნის თბოსადგური"
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019 გადაანგარიშებული*	1 იანვარი 2019 გადაანგარიშებული*
აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	8	397,527	411,721	416,586
არამატერიალური აქტივები		-	-	7
გრძელვადიანი აქტივები		397,527	411,721	416,593
მარაგები		3,418	2,672	2,359
მიმდინარე საგადასახადო აქტივები		75	440	697
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	49,947	26,756	25,533
ავანსები და სხვა მიმდინარე აქტივები		277	424	570
შეზღუდული ფულადი სახსრები	10	924	-	5,607
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	106	15,133	15,208
მიმდინარე აქტივები		54,747	45,425	49,974
სულ აქტივები		452,274	457,146	466,567
კაპიტალი				
სააქციო კაპიტალი	11	175,184	175,184	175,184
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		(9,335)	9,701	(14,026)
სულ კაპიტალი		165,849	184,885	161,158
ვალდებულებები				
სესხები და კრედიტები	13	153,396	197,709	238,324
გაცემული გარანტია	14	35,695	-	-
გრძელვადიანი ვალდებულებები		189,091	197,709	238,324
სესხები და კრედიტები	13	76,525	58,045	49,761
გაცემული გარანტია	14	3,245	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	17,564	16,507	17,324
მიმდინარე ვალდებულებები		97,334	74,552	67,085
სულ ვალდებულებები		286,425	272,261	305,409
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		452,274	457,146	466,567

*შესადარისი ინფორმაცია გადაანგარიშებულია შეცდომების გასწორების გათვალისწინებით. იხილეთ შენიშვნა 21.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 11-42 გვერდებზე

სოფიო კაპანაძე

შპს "გარდაზნის თბოსადგური"
2020 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2019	
		2020	გადაანგარიშებული*
შემოსავალი	5	232,324	225,057
გაზის თვითღირებულება		(114,864)	(110,998)
ცვეთა	8	(20,738)	(19,808)
პერსონალის ხარჯები		(6,905)	(6,975)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(4,049)	(4,165)
სხვა ხარჯები	6	(10,437)	(12,291)
სხვა შემოსავალი		1,551	234
საოპერაციო საქმიანობის შედეგები		76,882	71,054
ფინანსური შემოსავალი	7	2,125	2,220
ფინანსური ხარჯები	7	(60,093)	(47,547)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(57,968)	(45,327)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		18,914	25,727
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		18,914	25,727

*შესადარისი ინფორმაცია გადაანგარიშებულია შეცდომების გასწორების გათვალისწინებით და კლასიფიკაციაში ცვლილებების შედეგად. იხილეთ შენიშვნა 21.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 13 მაისს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

ჯაბა ხმალაძე
გენერალური დირექტორი

ირაკლი კანდელაკი
ფინანსური დირექტორი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 11-42 გვერდებზე

სოფო ჯაფარიძე

შპს "გარდაზნის თბოსადგური"
2020 წლის კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს, ადრე აღრიცხულის შესაბამისად*				
შეცდომების გასწორების გავლენა	21	175,184	(2,791)	172,393
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (გადაანგარიშებული)		-	(11,235)	(11,235)
სულ სრული შემოსავალი		175,184	(14,026)	161,158
მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში (გადაანგარიშებული)		-	25,727	25,727
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან დივიდენდები	11(b)	-	(2,000)	(2,000)
სულ ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან		-	(2,000)	(2,000)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს (გადაანგარიშებული)		175,184	9,701	184,885
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს		175,184	9,701	184,885
სულ სრული შემოსავალი		-	18,914	18,914
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		-	18,914	18,914
ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან		-	18,914	18,914
არაფულადი განაწილება აქციონერზე	11(b)	-	(28)	(28)
ადრე გამოცხადებული დივიდენდის აღდგენა	11(c)	-	1,018	1,018
გაცემული გარანტია	14	-	(38,940)	(38,940)
სულ ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან		-	(37,950)	(37,950)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს		175,184	(9,335)	165,849

*შესადარისი ინფორმაცია გადაანგარიშებულია შეცდომების გასწორების გათვალისწინებით. იხილეთ შენიშვნა 21.

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 11-42 გვერდებზე

შპს "გარდაბნის თბოსადგური"
2020 წლის ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019 გადაანგარიშებული*
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		211,065	224,687
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(132,974)	(135,528)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		78,091	89,159
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
შეზღუდული ფულადი სახსრები	10	(924)	-
მიღებული პროცენტი	7	2,536	1,898
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(9,027)	(10,518)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(7,415)	(8,620)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
სესხების დაფარვა	13	(61,023)	(52,961)
გადახდილი პროცენტი	13	(24,788)	(26,952)
გადახდილი დივიდენდები		-	(981)
ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(85,811)	(80,894)
წმინდა კლება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(15,135)	(355)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს	10	15,133	15,208
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		108	280
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	10	106	15,133

*შესადარისი ინფორმაცია გადაანგარიშებულია შეცდომების გასწორების გათვალისწინებით და კლასიფიკაციაში ცვლილებების შედეგად. იხილეთ შენიშვნა 21.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	12	14. გაცემული გარანტია	20
2. აღრიცხვის საფუძველი	13	15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	13	16. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	21
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	13	17. პირობითი ვალდებულებები	27
5. შემოსავალი	14	18. დაკავშირებული მხარეები	28
6. სხვა ხარჯები	15	19. COVID-19-ის გავლენა	29
7. წმინდა ფინანსური ხარჯები	15	20. შეფასების საფუძველი	29
8. ძირითადი საშუალებები	16	21. შეცდომების გასწორება	30
9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17	22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	32
10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	23. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	42
11. კაპიტალი	18		
12. კაპიტალის მართვა	18		
13. სესხები და კრედიტები	19		

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოადგენს. COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა არსებულ ბიზნეს გარემოში.

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

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „გარდაბნის თბოსადგური“ (შემდგომში, „კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას „მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის“ შესაბამისად. კომპანია დაარსდა სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ (შემდგომში „მშობელი კომპანია“) და სს „საპარტნიორო ფონდის“ მიერ.

„კომპანიის“ რეგისტრირებული ოფისის მისამართია: დავით აღმაშენებლის ქუჩა 2 ბ, გარდაბანი 1301, საქართველო. კომპანიის სარეგისტრაციო ნომერია: 404428071.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ა) სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემისთვის“ (სსე) გარანტირებული სიმძლავრის მიწოდება და ბ) ელექტროენერგიის წარმოება და გაყიდვა. 2015 წლის 7 სექტემბერს, კომპანიამ მიიღო ელექტროენერგიის წარმოების უვადო ლიცენზია საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიისგან, შემდგომში სემეკი. საქართველოს მთავრობის 2015 წლის 14 სექტემბრის #475 დადგენილებით, კომპანიას მიენიჭა გარანტირებული სიმძლავრის წყაროს სტატუსი 2040 წლის 1 ოქტომბრამდე.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას ფლობენ სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“ (51%-იანი საკუთრება) და სს „საპარტნიორო ფონდი“ (49%-იანი საკუთრება). კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა. მშობელი კომპანია აწარმოებს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია მე-18-ე შენიშვნაში.

სემეკის (საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისია) მიერ მიღებული, 2020 წლის 11 აგვისტოთი დათარიღებული ელექტროენერგიის ბაზრის წესების დამტკიცების შესახებ დადგენილება N 46-ის თანახმად, საქართველოს და ევროპის ენერგეტიკული კანონმდებლობების ჰარმონიზაციის მიზნით, ქვეყანაში „საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟა“ დაარსდა და 2021 წლის ივლისიდან, ენერგეტიკული საწარმოები ვალდებული არიან შეიძინონ და გაყიდონ ენერგია მხოლოდ „საქართველოს ენერგეტიკულ ბირჟაზე“.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ზემოთ აღწერილ ცვლილებებს კანონებსა და რეგულაციებში არ ექნება არსებითი გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“) სრულ შესაბამისობაში.

3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

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

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

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 22 (f)(i) - ძირითადი საშუალებები - აღიარება და შეფასება;
- შენიშვნა 14 - ფინანსური გარანტიები.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება ჯგუფდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიებში გამოყენებული ინფორმაციის საფუძველზე:

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

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

კომპანია ახდენს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადასვლის აღიარებას იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის განმავლობაშიც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 16 (a) - ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება.

5. შემოსავალი

(a) შემოსავლის წყაროები

'000 ლარი	2020	2019
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან:		
ელექტროენერგიის გაყიდვა - ცვლადი ანაზღაურება		
ელექტროენერგიის გაყიდვა - გარანტირებული	115,090	109,775
სიმძლავრის საფასური	117,222	115,191
სხვა	12	91
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	232,324	225,057

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საქართველოში ელექტროენერგიის წარმოება და მიწოდება. ეს უკანასკნელი მოიცავს გარანტირებული სიმძლავრის საფასურიდან მიღებულ შემოსავალს და ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებულ შემოსავალს (გთხოვთ იხილეთ შენიშვნა 5(d)).

(b) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლების ჩაშლა

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში, შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან დაშლილია მნიშვნელოვანი გეოგრაფიული ბაზრების მიხედვით.

31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	ელექტროენერგიის წარმოება და მიწოდება	
'000 ლარი	2020	2019
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
საქართველო	232,324	225,057
	232,324	225,057

(c) სახელშეკრულებო ნაშთები

მოცემული ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
"სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში" შეტანილი მოთხოვნები	9	49,747	26,335

(d) ნაკისრი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. კომპანია აღიარებს შემოსავალს როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს მომსახურებაზე.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათისა და ვადების შესახებ, მათ შორის მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები.

მომსახურების სახეობა	ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები მათ შორის მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები	შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
ელექტროენერგიის გაყიდვა	ნაკისრი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია მაშინ როდესაც ელექტროენერგია მიწოდებულია და მოხმარებულია საბითუმო მომხმარებლის მიერ. ინვოისი გაიცემა ყოველთვიურად. მოხმარებული ელექტროენერგიის ანაზღაურება ხორციელდება საანგარიშგებო თვის მომდევნო თვის ბოლოს.	შემოსავალი აღიარდება ყოველთვიურად საბითუმო მომხმარებლების მიერ მოხმარებული ელექტროენერგიის მოცულობის საფუძველზე. მოხმარებული ელექტროენერგია იზომება მრიცხველებით. გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფები განისაზღვრება საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის (სემეკ) დადგენილებით და ყოველდღიური ფიქსირებული გადახდა ხორციელდება 2020 წელს 365 დღიდან 290 დღის განმავლობაში (2019 წელს 300 დღე).

6. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	6,943	8,847
კომუნალური მომსახურების ხარჯები	1,293	1,266
დაზღვევის ხარჯები	513	480
რეგულირების საფასური	465	450
სხვა	1,223	1,248
სულ	10,437	12,291

7. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური პროცენტის მეთოდის მიხედვით	2,125	2,220
ფინანსური შემოსავალი	2,125	2,220
 საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(24,372)	(27,078)
უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული წმინდა ზარალი	(35,721)	(20,469)
ფინანსური ხარჯები	(60,093)	(47,547)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(57,968)	(45,327)

8. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი

თვითღირებულება ან საგარეულო ღირებულება
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს, ადრე აღრიცხულის
შესაბამისად

შეცდომების გასწორების გავლენა
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (გადაანგარიშებული)
შესყიდვები (გადაანგარიშებული)
ჩამოწერები და გაყიდვები (გადაანგარიშებული)
გადაცემები (გადაანგარიშებული)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს
(გადაანგარიშებული)

ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს
შესყიდვები
ჩამოწერები და გაყიდვები
გადაცემები
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს

ცვეთა და გაუფასურების ზარალი
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს, ადრე აღრიცხულის
შესაბამისად
შეცდომების გასწორების გავლენა
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (გადაანგარიშებული)
წლის ცვეთა (გადაანგარიშებული)
გაყიდვები და ჩამოწერები
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს
(გადაანგარიშებული)

ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს
წლის ცვეთა
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს

სამალანსო ღირებულებები
2019 წლის 1 იანვარს (გადაანგარიშებული)
2019 წლის 31 დეკემბერს (გადაანგარიშებული)
2020 წლის 31 დეკემბერს

მიწა და შენიშვნები	ელექტროენერგიის მწარმოებელი ერთეული	მანქანა- დანადგარები	სათადარიგო ნაწილები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სხვა	სულ
6,103	406,789 (3,333)	3,800	58,496 9,070	22	2,867	478,077 5,737
6,103	403,456	3,800	67,566	22	2,867	483,814
-	-	433	14,046	1,534	104	16,117
-	-	-	(1,171)	-	(47)	(1,218)
1,355	4,018	50	(3,867)	(1,556)	-	-
7,458	407,474	4,283	76,574	-	2,924	498,713
7,458	407,474	4,283	76,574	-	2,924	498,713
-	2,203	34	6,687	2	101	9,027
(29)	-	-	(2,454)	-	-	(2,483)
-	51,268	79	(51,371)	(2)	26	-
7,429	460,945	4,396	29,436	-	3,051	505,257
397	56,436	1,421	-	-	1,072	59,326
-	7,902	-	-	-	-	7,902
397	64,338	1,421	-	-	1,072	67,228
213	18,730	421	-	-	444	19,808
-	-	-	-	-	(44)	(44)
610	83,068	1,842	-	-	1,472	86,992
610	83,068	1,842	-	-	1,472	86,992
312	19,556	450	-	-	420	20,738
922	102,624	2,292	-	-	1,892	107,730
5,706	339,118	2,379	67,566	22	1,795	416,586
6,848	324,406	2,441	76,574	-	1,452	411,721
6,507	358,321	2,104	29,436	-	1,159	397,527

(a) უზრუნველყოფა

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ქონება საბალანსო ღირებულებით 364,808 ათასი ლარი (2019 წლის 31 დეკემბერი: 331,233 ათასი ლარი) დაგირავებულია უზრუნველყოფილ სესხთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 13).

(b) უსასყიდლოდ გადაცემული ქონება

2020 წელს, კომპანიამ უსასყიდლოდ გადასცა 28 ათასი ლარის ღირებულების მქონე მიწის ნაკვეთები მთავრობას, რომელიც შემდგომ მშობელ კომპანიაზე უნდა იქნას გადაცემული (2019: ნული). აღნიშნული გარიგება აღირიცხა, როგორც არაფულადი განაწილება აქციონერზე გაუნაწილებელი მოგების შემცირების გზით.

9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები	49,747	26,335
სხვა მოთხოვნები	200	421
	49,947	26,756

10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	გადაანგარიშებული 31 დეკემბერი 2019	გადაანგარიშებული 1 იანვარი 2019
ბანკში არსებული ნაშთები	64	1,747	338
ვადიანი ანაზრები	42	13,386	14,870
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები			
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში	106	15,133	15,208

ვადიანი ანაზარი წარმოადგენს მოთხოვნამდე ანაზარს, რომლისთვისაც კომპანიას აქვს ანაზრის გატანის ცალმხრივი უფლება შეტყობინების გაგზავნიდან რამოდენიმე დღის განმავლობაში, ჯარიმების გადახდის და მნიშვნელოვანი საპროცენტო დანაკარგის გარეშე. შედეგად, მოცემული ვადიანი ანაზრები კლასიფიცირდა მათი ბუნების შესაბამისად, ანუ „ვადიანი ანაზრად“.

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

შეზღუდული ფულადი სახსრები

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, 924 ათასი ლარის ოდენობით შეზღუდული ფულადი სახსრების ნაშთი (2019 წლის 31 დეკემბერი: ნული და 2019 წლის 1 იანვარი: 5,607 ათასი ლარი) წარმოადგენს საბანკო ნაშთს, რომელიც დაგირავებულია ერთ ქართულ ბანკში გაფორმებული აკრედიტივის ხელშეკრულებებისთვის.

11. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის აშშ დოლარში დენომინირებული საწესდებო კაპიტალი თავდაპირველად განისაზღვრა პარტნიორთა გადაწყვეტილების საფუძველზე (სს "საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია" და სს "საპარტნიორო ფონდი") და 104,871 ათას აშშ დოლარს შეადგენს. 2020 და 2019 წლებში, საწესდებო კაპიტალში ცვლილებები არ მომხდარა.

(b) დივიდენდები

კომპანიის მესაკუთრეები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები.

საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, კომპანიის ნორმატიული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად, რომელიც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

2019 წლის 28 ოქტომბერს მიღებული აქციონერთა გადაწყვეტილებით, კომპანიის 2018 წლის წმინდა მოგებიდან 2 000 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები უნდა განაწილდეს აქციონერებს შორის შემდეგნაირად: 982 ათასი ლარი სს "საპარტნიორო ფონდზე", რომელიც გადაირიცხება 2019 წლის 31 ოქტომბრამდე და 1,018 ათასი ლარი სს "საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციაზე", მშობელი კომპანიის წერილობითი მოთხოვნის საფუძველზე, გადაწყვეტილების მიღებიდან 3 თვის განმავლობაში. რადგან მშობელი კომპანიის წერილობითი მოთხოვნა არ ყოფილა მიღებული, კომპანიამ შემდგომ გააუქმა მშობელ კომპანიაზე გამოცხადებული დივიდენდები, რომლის ოდენობა 2020 წელს 1,018 ათას ლარს შეადგენდა.

(c) გაცემული გარანტია

2020 წელს, კომპანიამ გასცა გარანტია მშობელ კომპანიაზე, რომელიც ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკთან (EBRD) დადებულ სასესხო ხელშეკრულებას უკავშირდება, 217 მილიონი ევროს ოდენობით, ანაზღაურების გარეშე, ევროზონის გაერთიანების რეგულაციების მიზნით, რომელთა დაფარვის ვადაა 2021 წლის აპრილი. ეს უკანასკნელი აღრიცხულია როგორც განაწილება მშობელ კომპანიაზე, მისი სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც 38,940 ათას ლარს შეადგენს (იხ. შენიშვნა 14).

12. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად და ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შესანარჩუნებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, კომპანიის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგის გზით, და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით რომლებიც ძირითადად კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით ფინანსდება. ამ ზომების გამოყენებით, კომპანია მოგების სტაბილურ ზრდას გეგმავს.

კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

13. სესხები და კრედიტები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტის მატარებელი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. დამატებით ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
სესხი დაკავშირებული მხარისგან	153,396	197,709
	153,396	197,709
მიმდინარე ვალდებულებები		
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხის მიმდინარე ნაწილი	76,525	58,045
	76,525	58,045

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ნომინალური			31 დეკემბერი 2020		31 დეკემბერი 2019	
	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სესხი მშობელი კომპანიისგან	აშშ დოლარი	9.5 %	2023	229,921	229,921	255,754	255,754
სულ პროცენტის ვალდებულებები				229,921	229,921	255,754	255,754

სესხები და კრედიტები წარმოადგენს მშობელი კომპანიისგან თბოსადგურის მშენებლობისთვის მიღებულ უზრუნველყოფილ სესხს, წლიური 9.5%-იანი საპროცენტო განაკვეთით, დაფარვის ვადით 2023 წელი.

სესხი უზრუნველყოფილია ძირითადი საშუალებებით, საბალანსო ღირებულებით 364,808 ათასი ლარი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2019 წლის 31 დეკემბერი: 331,233 ათასი ლარი) (იხ შენიშვნა 8 (a)).

(b) დაფინანსების საქმიანობების შედეგად წარმოშობილი ცვლილებები ვალდებულებებში

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი 1 იანვარს	255,754	288,085
სესხების დაფარვა	(61,023)	(52,961)
გადახდილი პროცენტი	(24,788)	(26,952)
სულ ცვლილებები დაფინანსების ფულადი ნაკადებიდან	(85,811)	(79,913)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა სხვა ცვლილებები	35,606	20,504
ფინანსურ ხარჯებში აღიარებული საპროცენტო ხარჯი	24,372	27,078
სულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	24,372	27,078
ნაშთი 31 დეკემბერს	229,921	255,754

14. გაცემული გარანტია

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
გაცემული გარანტია	35,695	-
	35,695	-
მიმდინარე ვალდებულებები		
გაცემული გარანტია	3,245	-
	3,245	-

მშობელმა კომპანიამ გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკთან (EBRD), 217 მილიონი ევროს ოდენობით ევროზღივების რეფინანსირების მიზნით, რომელთა დაფარვის ვადაა 2021 წლის აპრილი. 2020 წლის 30 სექტემბერს, კომპანიამ, შპს "გარდაბნის თბოსადგური 2"-მა (კომპანიის მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანია) და EBRD-მა გააფორმეს საგარანტიო ხელშეკრულება. აღნიშნული ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანია და შპს "გარდაბნის თბოსადგური 2" შეთანხმდნენ რომ ერთობლივად და ცალკე-ცალკე უზრუნველყონ მშობელი კომპანიის ვალდებულებები EBRD-თან დადებული სასესხო ხელშეკრულების ფარგლებში. საგარანტიო ხელშეკრულების მიხედვით, თუ მშობელი კომპანია არ გადაიხდის ნებისმიერ ოდენობას მისი დაფარვის ვადის დადგომისას სასესხო ხელშეკრულების ფარგლებში ან მასთან დაკავშირებით, გარანტები დაუყოვნებლივ გადაიხდიან აღნიშნულ ოდენობას მოთხოვნისას იმგვარად თითქოს ისინი წარმოადგენენ ძირითად მევალებებს და არა მხოლოდ თავდებებს.

რადგან კომპანიამ გასცა გარანტია მშობელ კომპანიაზე ანაზღაურების გარეშე, გარანტია აღირიცხება როგორც განაწილება მშობელ კომპანიაზე, მისი სამართლიანი ღირებულებით. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, გარანტიის სამართლიანი ღირებულება 38,940 ათასი ლარის ტოლია (2019: ნული).

2020 წელს, შემოსავალი გარანტიიდან ნულის ტოლია. გარანტიიდან შემოსავლის აღიარება დაიწყება 2021 წლიდან წრფივი მეთოდით, რადგან მშობელი კომპანია იყენებს მთლიან საკრედიტო დაქვემდებარებას 2021 წლის თებერვალში.

შეფასების ტექნიკა

ქვემოთ მოცემული შეფასების ტექნიკა გამოიყენება გარანტიის სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის: *შემოსავლის მიდგომა და დისკონტირებული ფულადი ნაკადები*.

შეფასების მოდელი ითვალისწინებს მთლიანი პერიოდის სასესხო გადახდების მთლიანი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომის ფარგლებში, რომელიც დისკონტირებულია საქართველოს ბანკების მიერ კორპორატიულ კლიენტებზე უცხოურ ვალუტაში გაცემული გრძელვადიანი სასესხო განაკვეთების გამოყენებით გარანტიის გაცემის თარიღისთვის.

გარანტიის ოდენობის მთლიანი სამართლიანი ღირებულება გაიყო კომპანიასა და შპს "გარდაბნის თბოსადგური 2"-ს შორის მათი შესაბამისი წმინდა აქტივების წილის მიხედვით.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება მესამე დონის სამართლიან ღირებულებად კლასიფიცირდა, ზემოაღნიშნულ შეფასების ტექნიკაში გამოყენებული შეტანილი მონაცემების საფუძველზე.

გარანტიის სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის გამოყენებული ძირითადი დაშვებები და მსჯელობები

კომპანიის მიერ გარანტიის სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის არის შემდეგი:

- დეფოლტის ალბათობა (PD) - მშობელი კომპანიის დეფოლტის ალბათობის შესაფასებლად, კომპანიამ გამოიყენა "ნაგულისხმები დეფოლტის ალბათობის გამოთვლა" შეფასების თარიღისთვის ნავაჭრი ინსტრუმენტების დაკვირვებადი შემოსავლიანობის საფუძველზე;
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD) - ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში შესაფასებლად კომპანიამ გამოიყენა კორპორატიული ვალის აღდგენის საშუალო განაკვეთი არაუზრუნველყოფილი საბანკო სესხებისთვის;
- დისკონტირების განაკვეთი - გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს განაკვეთს საქართველოს ბანკების მიერ კორპორატიულ კლიენტებზე უცხოურ ვალუტაში გამოშვებული გრძელვადიანი სესხებისთვის, გარანტიის გაცემის თარიღისთვის;
- გარანტიის ოდენობა გაიყო კომპანიასა და შპს "გარდაბნის თბოსადგური 2"-ს შორის მათი შესაბამისი წმინდა აქტივების წილის მიხედვით.

ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა ორი ძირითადი დაშვება, რომელთა მიმართებაშიც შეიძლება მოხდეს გონივრულად შესაძლო ცვლილება, რომელმაც შეიძლება გარანტიის სამართლიანი ღირებულების 10%-ზე მეტით ცვლილება გამოიწვიოს.

- დეფოლტის ალბათობის 2%-იანი ზრდა გარანტიის სამართლიან ღირებულებაზე 3,924 ათასი ლარის ოდენობით გავლენას იქონიებდა.
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში 6%-იანი ზრდა გარანტიის სამართლიან ღირებულებაზე 4,327 ათასი ლარის ოდენობით გავლენას იქონიებდა.

ზემოაღნიშნული მონაცემების იგივე პროცენტულობით შემცირებას, იგივე ოდენობის, მაგრამ საპირისპირო გავლენა ექნებოდა.

15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი

სავაჭრო ვალდებულებები
გადასახდელი დივიდენდები

31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
17,564	15,489
-	1,018
17,564	16,507

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

16. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, გაურკვევლობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადაცემით შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები, სესხებისა და კრედიტების გარდა, წარმოადგენს მათი სამართლიანი ღირებულებების გონივრულ მიახლოებას.

სესხებისა და კრედიტების სამართლიანი ღირებულების ხელმძღვანელობისეული შეფასება იძლევა საბალანსო ღირებულებაზე დაახლოებით 4%-6%-ით უფრო მაღალ ღირებულებების სპექტრს.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 16(b)(i));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 16(b)(ii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 16(b)(iii)).

ხელმძღვანელობას აკისრია მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება ბაზრის პირობებისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, სადაც თანამშრომლებს გაცნობიერებული ექნებათ თავიანთი ფუნქციები და ვალდებულებები.

საზედამხედველო საბჭო ზედამხედველობას უწევს, თუ როგორ აკონტროლებს ხელმძღვანელობა კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკებთან და პროცედურებთან შესაბამისობას და განიხილავს რისკების მართვის ჩარჩოების ადეკვატურობას იმ რისკებთან მიმართებაში, რომლის წინაშეც დგას კომპანია.

(i) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაპენტი ვერ აკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობება კომპანიის კლიენტების მიმართ არსებულ მოთხოვნებთან და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებთან მიმართებაში.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ყველაზე დიდ საკრედიტო რისკს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური გავლენა საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

'000 ლარი	შენიშვნა	საბალანსო ღირებულება	
		31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები	9	49,747	26,335
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	106	15,133
		49,853	41,468

სავაჭრო მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკი ძირითადად განპირობებულია თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს რომლებმაც შეიძლება გავლენა იქონიონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიის და ქვეყნის დეფოლტის რისკს, რომელშიც საქმიანობენ მომხმარებლები. 2020 წლის განმავლობაში, კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 67% (2019: 70%) უკავშირდება ორ კლიენტთან განხორციელებულ გაყიდვის ოპერაციებს.

მომხმარებელთა საკრედიტო რისკის მონიტორინგის დროს, მომხმარებლები ჯგუფდებიან მათი საკრედიტო მახასიათებლების მიხედვით, მათ შორის, ასაკობრივი პროფილი, დაფარვის ვადა და წარსულში არსებული ფინანსური სირთულეები.

როგორც წესი, სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში უზრუნველყოფა არ მოითხოვება.

მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკზე სავაჭრო მოთხოვნებისთვის, საანგარიშგებო თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით, იყო შემდეგი:

'000 ლარი	შენიშვნა	საბალანსო ღირებულება	
		31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ადგილობრივი	9	49,747	26,335
		49,747	26,335

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ორი ყველაზე მნიშვნელოვანი მომხმარებელი შეადგენს სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების 39,124 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2019: 16,309 ათასი ლარი).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება კორპორატიული მომხმარებლებისთვის

კომპანია ანაწილებს თითოეულ დაქვემდებარებას საკრედიტო რისკის ხარისხზე ზარალის რისკის პროგნოზირებასთან დაკავშირებულ მონაცემებზე დაყრდნობით (გარე შეფასებები, აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგებები, მმართველობითი ანგარიშები და ფულადი ნაკადების პროგნოზები და ხელმისაწვდომი პრეს ინფორმაცია მომხმარებლების შესახებ (და არა მხოლოდ)) და მომხმარებლის ქცევასთან დაკავშირებით გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენებით. საკრედიტო რისკის ხარისხები განისაზღვრება ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების გამოყენებით, რომლებიც მიანიშნებს დეფოლტის რისკზე და შეესაბამება სააგენტოების გარე საკრედიტო რეიტინგის განმარტებებს.

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მომხმარებლების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	2020	2020	2020
	არ არის		
	კრედიტუნარი	კრედიტუნარი	სულ
მომხმარებელთა საკრედიტო რისკის ხარისხი დაბალი რისკი	49,947	-	49,947
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	49,947	-	49,947
ზარალის რეზერვი	-	-	-
	49,947	-	49,947

'000 ლარი	2019	2019	2019
	არ არის		
	კრედიტუნარი	კრედიტუნარი	სულ
მომხმარებელთა საკრედიტო რისკის ხარისხი დაბალი რისკი	26,756	-	26,756
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	26,756	-	26,756
ზარალის რეზერვი	-	-	-
	26,756	-	26,756

კომპანია ანაწილებს თითოეულ დაქვემდებარებას საკრედიტო რისკის ხარისხზე ზარალის რისკის პროგნოზირებასთან დაკავშირებულ მონაცემებზე დაყრდნობით (გარე შეფასებები, ინფორმაცია კონტრაქტების პოტენციურ ფინანსურ სირთულეებზე და ვადაგადაცილებულ დღეებზე (და არა მხოლოდ)) და გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენებით.

რეზერვის ანგარიში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში გამოიყენება გაუფასურების ზარალის აღრიცხვის მიზნით, მანამ სანამ აღდგენის ყველა შესაძლებლობა არ იქნება ამოწურული; ამ დროს ოდენობები ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსური აქტივის საპირწონედ. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთები დაბალი რისკის მქონე კლიენტებზე არის მიკუთვნებადი, არ არის კრედიტით გაუფასურებული და სრულად იქნება ამოღებული. შედეგად, 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის გაუფასურების რეზერვის ნაშთი მიჩნეულია უმნიშვნელოდ.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

კომპანია, როგორც წესი, ფულად სახსრებს კარგი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ბანკებში ინახავს. 2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საბანკო ნაშთების 90%-ზე მეტი ინახება ყველაზე დიდ ქართულ ბანკებში მოკლევადიანი დეფოლტ რეიტინგით B, შეფასებული Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ. ყველა ნაშთი კლასიფიცირებულია 1-ელ ეტაპზე. კომპანია არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

(ii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. ლიკვიდურობის მართვისადმი კომპანიის მიდგომა განსაზღვრულია იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შესაძლებლობის ფარგლებში მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა ვალდებულებების დროულად დასაფარად, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მოთხოვნისთანავე ჰქონდეს 3 თვის მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისთვის საჭირო ფულადი სახსრები. ეს გამორიცხავს პოტენციურ, ექსტრემალური ვითარებებით მიყენებულ დარტყმებს, რომელთა წინასწარ განსაზღვრაც შეუძლებელია; ამგვარი ვითარებები მოიცავს სტიქიურ უბედურებებს და გლობალურ პანდემიას.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები ბრუტო ფორმით და დისკონტირების გარეშე წარმოდგენილი და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგაქვითვის ხელშეკრულებების გავლენას:

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი	სახელშეკრულებო		12 თვეზე ნაკლები	1-3 წლამდე	3-5 წლამდე
	საბალანსო ღირებულება	ფულადი ნაკადები			
სესხები და კრედიტები	229,921	265,623	-	95,703	169,920
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17,564	17,564	-	17,564	-
	247,485	283,187	-	113,267	169,920

31 დეკემბერი 2019

'000 ლარი	სახელშეკრულებო		12 თვეზე ნაკლები	1-3 წლამდე	3-5 წლამდე
	საბალანსო ღირებულება	ფულადი ნაკადები			
სესხები და კრედიტები	255,754	309,306	-	76,832	160,591
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16,507	16,507	-	16,507	-
	272,261	325,813	-	93,339	160,591

არ არის მოსალოდნელი, რომ ვადიანობის ანალიზში შემავალი ფულადი ნაკადები შესაძლოა წარმოიშვას მნიშვნელოვნად ადრე, ან მნიშვნელოვნად განსხვავებული ოდენობებით.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, გარანტიის მთლიანი ოდენობა არის ნული და არ არის შეტანილი ზემოაღნიშნულ ცხრილში, რადგან მშობელმა კომპანიამ 2021 წლის თებერვალში გამოიყენა სესხის შესაბამისი ოდენობა.

(iii) საბაზრო რისკი

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

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად, რამდენადაც არსებობს შეუსაბამოა იმ ვალუტებს შორის რომლებშიც დენომინირებულია შესყიდვები და კრედიტები და კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტას შორის. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი. ვალუტა, რომელშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის აშშ დოლარი.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დაქვემდებარება უცხოურ სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	3	15
სესხები და კრედიტები	(229,921)	(255,754)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(678)	(697)
წმინდა დაქვემდებარება	(230,596)	(256,436)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საანგარიშგებო თარიღისთვის			
	საშუალო განაკვეთი		არსებული განაკვეთი	
	2020	2019	2020	2019
1 აშშ დოლარი	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677

მგრძნობელობის ანალიზი

31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლარის კურსის გონივრული შესაძლო შესუსტება, ქვემოთ წარმოდგენილის შესაბამისად, აშშ დოლართან მიმართებაში იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი

31 დეკემბერი 2020

აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)

(23,060)

31 დეკემბერი 2019

აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)

(25,644)

ლარის კურსის აშშ დოლართან მიმართებაში გამყარებას 31 დეკემბრისთვის, ექნებოდა იგივე ოდენობის, მაგრამ საპირისპირო გავლენა, იმ დაშვებით რომ ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი დარჩება.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, უპირველეს ყოვლისა, გავლენას ახდენს სესხებსა და კრედიტებზე, სესხის სამართლიანი ღირებულების ცვლილების (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (სესხი ცვლადი განაკვეთით) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის დასადგენად, თუ კომპანიის ფინანსური ვალდებულებებიდან რამდენი უნდა იყოს ფიქსირებული და რამდენი ცვალადი საპროცენტო განაკვეთით. თუმცა, ახალი სესხების და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალადი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანიის პროცენტის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების პროფილი იყო შემდეგი:

’000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	106	15,133
ფინანსური ვალდებულებები	(229,921)	(255,754)
	(229,815)	(240,621)

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულს ან როგორც სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულს. შესაბამისად, საანგარიშგებო თარიღისთვის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ვერანაირ გავლენას ვერ მოახდენდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

17. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი ობიექტებისთვის, საქმიანობის შეწყვეტისთვის, ან მესამე პირის ვალდებულებებისთვის ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშობება კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ არ მოხდება კომპანიის სათანადოდ დაზღვევა, იარსებებს რისკი იმისა, რომ ზარალი ან კონკრეტული აქტივების დაზიანება არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(b) სასამართლო დავა

ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, კომპანია დაქვემდებარებულია სარჩელებსა და საჩივრებს. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოცემული სარჩელებიდან და საჩივრებიდან წარმოშობილ საბოლოო ვალდებულებას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის მომავალი ოპერაციების შედეგებზე ან ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსახილველად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიისეული ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირებას.

18. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანიაა სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“. კომპანიის საბოლოო მშობელ კომპანიას წარმოადგენს სს „საპარტნიორო ფონდი“ და მისი საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა.

კომპანიის პირდაპირი და საბოლოო მშობელი კომპანიები გამოსცემენ საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას.

(b) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

(i) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯების კატეგორიაში:

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და ბონუსები	678	607
	678	607

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრის	
	2020	2019	2020	2019
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი				
საწარმოები	117,632	119,836	28,905	11,991
სხვა*	14,948	37,997	-	4,318
	132,580	157,833	28,905	16,309
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი				
საწარმოები	5,021	5,360	750	725
მიღებული სესხები:				
მშობელი კომპანია	-	-	229,921	255,754

მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი არის უზრუნველყოფილი (შენიშვნა 13). წინა და მიმდინარე წლებში არ ყოფილა აღიარებული ხარჯი უიმედო ან საექვო ვალებზე, დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებულ მოთხოვნებთან მიმართებაში. 2020 და 2019 წლებში მშობელი კომპანიისგან აღებულ სესხთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი 24,372 ათას ლარს და 27,078 ათას ლარს შეადგენდა, შესაბამისად.

*სხვა დაკავშირებულ მხარეზე განხორციელებული გაყიდვები წარმოადგენს გაყიდვებს საწარმოზე, რომელზეც კომპანიის საბოლოო მშობელ კომპანიას აქვს არსებითი გავლენა 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის. საბოლოო მშობელმა კომპანიამ 2020 წლის სექტემბერში გაყიდა საკუთრების წილი საწარმოში.

(d) ოპერაციები მთავრობასთან

კომპანია აწარმოებს ყოველდღიურ ოპერაციებს რიგ საწარმოებთან, რომლებიც კონტროლდება, ერთობლივად კონტროლდება ან არის საქართველოს მთავრობის მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ. კომპანიამ აირჩია ბასს 24-ის, „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნების“ გამონაკლისის გამოყენება, რომელიც იძლევა დაკავშირებული მხარის შესახებ ინფორმაციის შემცირებული სახით წარდგენის ნებართვას, მთავრობასთან დაკავშირებულ საწარმოებთან განხორციელებულ ოპერაციებთან დაკავშირებით. მთავრობასთან დაკავშირებულ საწარმოებთან განხორციელებული ყველა მნიშვნელოვანი ოპერაცია წარმოდგენილია ზემოთ.

19. COVID-19-ის გავლენა

COVID-19-ის აფეთქებამ არსებითი გავლენა საქართველოში 2020 წლის თებერვლის ბოლოდან იქონია. 2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა და საქართველოს მთავრობამ დაიწყო გარკვეული ზომების მიღება ვირუსის შესაჩერებლად - დაწესდა შეზღუდვები ტრანსპორტით გადაადგილებაზე, ბიზნეს საზოგადოებისთვის იქნა მიცემული მითითება თანამშრომლების დისტანციურ მუშაობის რეჟიმზე გადაყვანის შესახებ და ა.შ. სოციალური დისტანცირების გასაუმჯობესებლად, სკოლები, რესტორნები, კინოთეატრები და სპორტული ღონისძიებები 2020 წლის უმეტესი პერიოდის განმავლობაში იქნა შეჩერებული.

COVID-19-ის აფეთქებამ არსებითი გავლენა იქონია ეკონომიკასა და ბიზნესგარემოზე გლობალურ დონეზე და საქართველოში. 2020 წლისთვის საქართველოს მშპ-ს რეალური წლიური ცვლილება ნაკარაუდებია უარყოფით 6.1%-ზე (საქსტატის თანახმად), 2019 და 2018 წლებში დადებით 5.1% და 4.8%-თან შედარებით (შესაბამისად).

ენერგეტიკისა და კომუნალური სექტორი უფრო მდგრადია, ვიდრე სხვა სექტორების უმეტესობა. COVID-19 აფეთქებას არ აქვს და მოსალოდნელი არ არის, რომ ექნება დაუყოვნებელი მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ საქმიანობაზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

ხელმძღვანელობა არ გამორიცხავს, რომ კარანტინის პერიოდის გახანგრძლივებას, მსგავსი ზომების სიმკაცრის ზრდას, ან მსგავსი ზომების შედეგად უარყოფით გავლენას ეკონომიკურ გარემოზე, ექნება უარყოფითი გავლენა კომპანიაზე საშუალო და გრძელვადიან პერიოდებში. კომპანია ასევე ითვალისწინებს მოვლენათა უარყოფითი განვითარების ვარიანტებს და მზად არის, შესაბამისად მოარგოს მისი საოპერაციო გეგმები.

20. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

21. შეცდომების გასწორება

(a) ძირითადი საშუალებები - არასწორი კაპიტალიზაცია

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიამ აღმოაჩინა, რომ ხარჯების ნაწილი რომელიც არ ექვემდებარება კაპიტალიზაციას არასწორად იქნა დაკაპიტალიზირებული ძირითად საშუალებებზე 2014 და 2015 წლებში, თბოსადგურის მშენებლობის დროს. შედეგად, ადრე გამოშვებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ძირითადი საშუალებების და გაუნაწილებელი მოგების ნაშთები იქნა წარმოდგენილი ზედმეტობით, ხოლო ცვეთის ხარჯები იქნა წარმოდგენილი ნაკლებობით.

(b) სათადარიგო ნაწილების კლასიფიკაცია

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიამ აღმოაჩინა, რომ სათადარიგო ნაწილების გარკვეული ნაწილი, რომელიც აკმაყოფილებს ძირითადი საშუალებების განმარტებას, მათ შორის ერთ პერიოდზე მეტი ვადით გამოყენების მოთხოვნას, არასწორად იქნა კლასიფიცირებული მარაგების სახით. შედეგად, ადრე გამოშვებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ძირითადი საშუალებების ნაშთები იქნა წარმოდგენილი ნაკლებობით, ხოლო მარაგების ნაშთები - ზედმეტობით.

(c) კომპონენტური აღრიცხვა

2020 წლის განმავლობაში, კომპანიამ აღმოაჩინა, რომ კაპიტალური რემონტის ძირითადი დანახარჯები, რომლებიც რეგულარულად მოითხოვება ყოველ 5 წელიწადში ერთხელ, არ აღირიცხებოდა, როგორც ცალკეული კომპონენტი და ცვეთა არ ერიცხებოდა ძირითადი აქტივისგან განცალკევებით. შედეგად, ადრე გამოშვებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ძირითადი საშუალებების და გაუნაწილებელი მოგების ნაშთები იქნა წარმოდგენილი ზედმეტობით. იხილეთ შენიშვნა 22 (f).

(d) შეზღუდული ფულადი სახსრები

კომპანიამ დაადგინა, რომ ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების ნაშთი, რომელიც წარმოდგენილია 2018 წლის 31 დეკემბრის ფინანსურ ანგარიშგებაში, მოიცავს შეზღუდულ ფულადი სახსრების ნაშთს 5,607 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც ერთ ქართულ ბანკში აკრედიტის ხელშეკრულებების უზრუნველყოფის სახით არსებულ საბანკო ნაშთებს წარმოადგენს.

შეცდომები იქნა გასწორებული, წინა პერიოდებისთვის თითოეული ზეგავლენილი ფინანსური ანგარიშგების მუხლის გადაანგარიშების გზით. შემდეგი ცხრილები აჯამებს გავლენას კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებაზე:

(e) ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

'000 ლარი

1 იანვარი 2019

სულ აქტივები

ძირითადი საშუალებები

მარაგები

შეზღუდული ფულადი სახსრები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

სულ ვალდებულებები

დაგროვილი ზარალი

სულ კაპიტალი

შეცდომის გასწორების გავლენა		
ადრე წარმოდგენილის შესაბამისად	კორექტირებები	გადაანგარიშებულის შესაბამისად
477,802	(11,235)	466,567
418,751	(2,165)	416,586
11,429	(9,070)	2,359
-	5,607	5,607
20,815	(5,607)	15,208
305,409	-	305,409
(2,791)	(11,235)	(14,026)
172,393	(11,235)	161,158

'000 ლარი

	შეცდომის გასწორების გავლენა		
	ადრე წარმოდგენილის შესაბამისად	კორექტირებები	გადაანგარიშებული შესაბამისად
31 დეკემბერი 2019			
სულ აქტივები	470,648	(13,502)	457,146
ძირითადი საშუალებები	409,000	2,721	411,721
მარაგები	18,895	(16,223)	2,672
სულ ვალდებულებები	272,261	-	272,261
გაუნაწილებელი მოგება	23,203	(13,502)	9,701
სულ კაპიტალი	198,387	(13,502)	184,885

(f) მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი

	შეცდომის გასწორების გავლენა		
	ადრე წარმოდგენილის შესაბამისად	კორექტირებები	გადაანგარიშებული შესაბამისად
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის			
ცვეთა	(17,540)	(2,268)	(19,808)
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	27,995	(2,268)	25,727

ცვლილებები მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის წარდგენაში

ადრე გამოშვებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კომპანიამ ხარჯები ფუნქციების მიხედვით დააკლასიფიცირა. 2020 წელს, კომპანიამ ხარჯები მათი ბუნების მიხედვით დააკლასიფიცირა და შესაბამისად შეცვალა შესადარისი ინფორმაცია. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამით ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია უფრო სასარგებლო გახდა ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის.

(g) ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

'000 ლარი

	შეცდომის გასწორების გავლენა		
	ადრე წარმოდგენილის შესაბამისად	კორექტირებები	გადაანგარიშებული შესაბამისად
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის			
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(147,884)	12,356	(135,528)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	76,803	12,356	89,159
მიღებული პროცენტი	-	1,898	1,898
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(1,591)	(8,927)	(10,518)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(1,591)	(7,029)	(8,620)
ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(80,894)	-	(80,894)

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში შეტანილ იქნა ასევე შემდეგი ცვლილებები:

(ა) საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები წარმოდგენილია როგორც "კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები" ; (ბ) მომწოდებლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები, გაყიდვების თვითღირებულების ხარჯი, თანამშრომელთა ანაზღაურება, გადახდილი გადასახადები და სხვა ხარჯები/შემოსავალი წარმოდგენილია "მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილ ფულად სახსრებში"; (გ) 1,898 ათასი ლარის ოდენობით მიღებული პროცენტი, რომელიც არასწორად იყო კლასიფიცირებული საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ ფულად სახსრებში წარმოდგენილია "საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებულ ფულად ნაკადებში", ცალკე მუხლის სახით; (დ) ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების ნაწილი, 8,927 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც არასწორად იყო კლასიფიცირებული საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ ფულად სახსრებში წარმოდგენილია „საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებულ ფულად სახსრებში“, ცალკე მუხლის სახით; (ე) გაცვლითი კურსის ცვლილების 280 ათასი ლარის ოდენობით გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე, რომელიც არასწორად იყო კლასიფიცირებული საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ ფულად სახსრებში წარმოდგენილია ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში, ცალკე.

22. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

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

გარკვეული შესაძარისი ოდენობები დაკორექტირდა შეცდომების გასწორების შედეგად (იხილეთ შენიშვნა 21).

ქვემოთ განსაზღვრულია მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომელთა შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია შემდეგ გვერდებზე:

(ა) შემოსავალი	32
(ბ) ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები	33
(ც) უცხოური ვალუტა	33
(დ) მოგების გადასახადი	34
(ე) მარაგები	35
(ფ) ძირითადი საშუალებები	35
(გ) ფინანსური ინსტრუმენტები	36
(ხ) გაუფასურება	38
(ი) ანარიცხები	41
(ი) გაცემული გარანტია	41

(ა) შემოსავალი

ინფორმაცია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, რომლებიც კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს უკავშირდება წარმოდგენილია შენიშვნაში 5.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის აღიარება ხდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე;

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული კრედიტით) ან ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა კრედიტით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის კრედიტით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უბრუნდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

(c) უცხოური ვალუტა

(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებული ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებული ღირებულების სხვაობას.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული შესაბამისი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა შემთხვევისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა შერწყმას, პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადის ხარჯი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის. მიმდინარე გადასახადის ხარჯი ასევე მოიცავს წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერ კორექტირებას. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

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

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

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად გადახდის ფაქტობრივი თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები. საგადასახადო ვალდებულების თანხა დივიდენდების განაწილებაზე გამოითვლება როგორც წმინდა განაწილების თანხის 15/85-ი.

გამოცხადებულ და გადახდილ დივიდენდებზე საგადასახადო ვალდებულების ურთიერთგაქვითვა ხელმისაწვდომია გადახდილ მოგების გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და დაშვებულ ფარგლებს გარეთ წარმომადგენლობით ხარჯებს. კომპანია ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებში და აღირიცხავს გადასახადებს ამგვარ ერთეულებზე, გადასახადის სახით, მოგების გადასახადის გარდა.

(e) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება გამოიანგარიშება "ფიფო" (პირველი შემოვიდა პირველი გავიდა) პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებაზე ან დამუშავებაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს. წარმოებული მარაგების და დაუსრულებელი სამუშაოს შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს, ჩვეულებრივი საოპერაციო სიმძლავრის საფუძველზე.

საქმიანობის ჩვეულებრივად მიმდინარეობის პირობებში, წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული სავარაუდო დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(f) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

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

აქტივის თვითღირებულება მოიცავს მის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ დანახარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციის, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზდება ძირითადი საშუალების ღირებულების ნაწილის სახით.

თუ ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვან ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულების სახით (ძირითადი კომპონენტები). გაზის ტურბინის ფრთების კაპიტალური რემონტი, რომელიც შეფასებულია 20,452 ათასი ლარით და წარმოდგენილია ელექტროენერგიის წარმომქმნელ ერთეულში, და მოსალოდნელია, რომ უნდა ჩატარდეს ყოველ 5 წელიწადში ერთხელ, აღირიცხება როგორც ცალკე კაპიტალური რემონტის კომპონენტი და ცვეთა ერიცხება ძირითადი აქტივისგან განცალკევებით;

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აღიარდება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში თუ არსებობს ალბათობა იმისა, რომ დანახარჯთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება.

მრავალწლიანი კაპიტალური რემონტის პროგრამების ფარგლებში გაწეული ხარჯები კაპიტალიზდება, როგორც ცალკე კაპიტალური რემონტის კომპონენტი და ცვეთა ერიცხება ძირითადი აქტივისგან განცალკევებით; ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადყოფნა მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო შიდა ძალებით დამზადებული აქტივები - მათი დასრულების და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთის დარიცხვა ხორციელდება აქტივის თვითღირებულების საფუძველზე, მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთა, როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ნიმუშს.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების ერთეულების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადები, მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, შემდეგია:

- შენობა-ნაგებობები	10-25 წელი;
- ელექტროენერგიის წარმოქმნელი ერთეული	10-25 წელი;
- ძირითადი კაპიტალური რემონტის ხარჯები	5 წელი;
- მანქანა-დანადგარები	2-25 წელი;
- სხვა	2-15 წელი.

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადებისა და ნარჩენი ღირებულებების გადახედვა ხორციელდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(g) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე.

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

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

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

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

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადზე დაგროვილი პროცენტის გადახდებს წარმოადგენს.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღიარდება, ამორტიზირებული ღირებულებით.

აღნიშნული ფინანსური აქტივები შემდგომში ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება შემცირებულია გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და ამონაგები და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღიარდება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის კლასიფიცირდება როგორც სავაჭროდ ფლობილი, წარმოებული ან გამიზნულია ესეთად თავდაპირველი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა ამონაგებით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან ამონაგები და ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგები ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

(iv) ურთიერთგაქვითვა

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

(h) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

- ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსური აქტივებზე;
- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულ სასესხო ინვესტიციებზე; და
- სახელშეკრულებო აქტივებზე.

კომპანია აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც აღრიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

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

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

კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც წარმოიშობა ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს რომლის განმავლობაშიც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტულუნარო ფინანსური აქტივები

ყოველი სააღრიცხვო პერიოდის დასაწყისში კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები კრედიტულუნარო. ფინანსური აქტივი „კრედიტულუნარო“, როდესაც ფინანსური აქტივის სავარაუდო სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ მოვლენას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი კრედიტუნაროა, მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- მსესხებლის ან ემიტენტის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი, ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა იმ პირობებზე, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო;

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

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

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია, როდესაც კომპანიას აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინები. კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას კომპანიის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

(ii) არაფინანსური აქტივები

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

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოდიხებებისგან.

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდიხებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

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

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

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას და შემდეგ ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

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

(i) ანარიცხები

ანარიცხები აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ წარსული მოვლენების შედეგად კომპანიას აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომლის შეფასებაც საიმედოდ არის შესაძლებელი და სავარაუდოა, რომ ამ ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად აუცილებელი იქნება კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებელის გადინება. ანარიცხები გამოითვლება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადასახადების გადახდამდე არსებული განაკვეთით დისკონტირებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტირების უკუგება აღიარდება როგორც ფინანსური ხარჯი.

(j) გაცემული გარანტია

ფინანსური გარანტიები წარმოადგენს ხელშეკრულებებს, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მოეთხოვება კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი რომელსაც ის გასწევს რადგან კონკრეტული მევალე ვერ ახერხებს გადახდის განხორციელებას მისი ვადის დადგომის დროს, სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

გაცემული ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება შემდეგნაირად: ფასს 9-ის მიხედვით განსაზღვრულ ზარალის რეზერვსა და თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას (გამოკლებული, შესაბამისობის შემთხვევაში, ფასს 15-ის პრინციპების მიხედვით აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა) შორის უდიდესით.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2021 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

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

- დამამძიმებელი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის კორექტირებები)
- საპროცენტო განაკვეთის ბენჩმარკის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის კორექტირებები).
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიები (ფასს 16-ის კორექტირება).
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის კორექტირებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის კორექტირებები).
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების კორექტირებები.

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N210496976



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

21.05.2021 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV,
სართული 2

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

(+995) 595 10 16 08

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

34085361018121



მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2-ში ვამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის სოფიო კაპანაძის (დაბადებული: 08.02.1991 წ, დაბადების ადგილი: ქ. თბილისი, პირადი ნომერი: 01008047830, პირადობის მოწმობა № 113IL59605, გაცემულია 12.06.2015 წ., მცხოვრები: თბილისი, ამაშუკელის 16) ხელმოწერის ნამდვილობას დოკუმენტის - შპს "გარდაბნის თბოსადგური"-ს 2020 წლის ფინანსური ანგარიშგება - ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანზე.

თარჯიმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი M № 19GE000656KAPS001G, გაცემულია 12.08.2019 წ., BRITISH COUNCIL, IELTS TEST მიერ, თარგმანმცოდნეობის საქმის (ინგლისური ენა) სპეციალობით.

მე, თარჯიმანი გავაფრთხილე თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოებებისა და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს, თარჯიმანმა ჩემს წინაშე განაცხადა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყო ზუსტი თარგმანი. მისთვის ცნობილია, რომ პასუხსაგებს თარგმანის სისწორეზე და ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.

გადახდილია სანოტარო მომსახურეობის საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 3 ეგზემპლარზე შესრულებული 126 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 252 ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.დ.გ 45 (ორმოცდახუთი) ლარი და 36 (ოცდათექვსმეტი) თეთრი (თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 2 ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 39-ე მუხლისა): სულ გადახდილია 299 (ორას ოთხმოცდაცხრამეტი) ლარი და 36 (ოცდათექვსმეტი) თეთრი.

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი



სანოტარო მოქმედების და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება-გადმოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დასვლით ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

შეკვეთილია და დანერგულია
სადაც
წოტკრებული
ღანა მსგებრები

