

LLC Gardabani TPP

**Financial Statements
for 2021**

Contents

Independent Auditors' Report	3
Statement of Financial Position	5
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Statement of Changes in Equity	7
Statement of Cash Flows	8
Notes to the Financial Statements	9



KPMG Georgia LLC
5th Floor GMT Plaza
Mtatsminda District, Liberty Square N4 (plot 66/4)
0105 Tbilisi, Georgia
IN 404437695
Telephone +995 322 93 5713
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 2021, 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 2021, 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.

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



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
2 May 2022



LLC Gardabani TPP
Statement of Financial Position as at 31 December 2021

'000 GEL	Note	31 December 2021	31 December 2020
Assets			
Property, plant and equipment	8	378,945	397,527
Non-current assets		378,945	397,527
Inventories		2,895	3,418
Current tax asset		-	75
Trade and other receivables	9	58,819	49,947
Prepayments and other current assets		1,111	277
Restricted cash	10	-	924
Cash and cash equivalents	10	434	106
Current assets		63,259	54,747
Total assets		442,204	452,274
Equity			
Share capital	11	175,184	175,184
Retained earnings/(accumulated losses)		65,989	(9,335)
Total equity		241,173	165,849
Liabilities			
Loans and borrowings	13	69,332	153,396
Issued guarantee	14	25,339	35,695
Non-current liabilities		94,671	189,091
Loans and borrowings	13	80,573	76,525
Issued guarantee	14	7,781	3,245
Current tax liability		472	-
Trade and other payables	15	17,534	17,564
Current liabilities		106,360	97,334
Total liabilities		201,031	286,425
Total equity and liabilities		442,204	452,274

The statement of financial position is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 32.

LLC Gardabani TPP
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2021

'000 GEL	Note	2021	2020
Revenue	5	210,263	232,324
Cost of gas		(89,847)	(114,864)
Depreciation	8	(26,077)	(20,738)
Personnel costs		(7,490)	(6,905)
Taxes, other than on income		(4,044)	(4,049)
Other expenses	6	(11,836)	(10,437)
Other income		6,967	1,551
Results from operating activities		77,936	76,882
Finance income	7	16,764	2,125
Finance costs	7	(19,376)	(60,093)
Net finance costs		(2,612)	(57,968)
Profit before income tax		75,324	18,914
Income tax expense		-	-
Profit and total comprehensive income for the year		75,324	18,914

These financial statements were approved by management on 2 May 2022 and were signed on its behalf by:

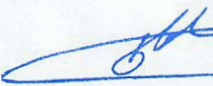
Jaba Khmaladze
General Director

Irakli Kandelaki
Chief Financial Officer

LLC Gardabani TPP
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2021

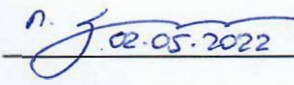
'000 GEL	Note	2021	2020
Revenue	5	210,263	232,324
Cost of gas		(89,847)	(114,864)
Depreciation	8	(26,077)	(20,738)
Personnel costs		(7,490)	(6,905)
Taxes, other than on income		(4,044)	(4,049)
Other expenses	6	(11,836)	(10,437)
Other income		6,967	1,551
Results from operating activities		77,936	76,882
Finance income	7	16,764	2,125
Finance costs	7	(19,376)	(60,093)
Net finance costs		(2,612)	(57,968)
Profit before income tax		75,324	18,914
Income tax expense		-	-
Profit and total comprehensive income for the year		75,324	18,914

These financial statements were approved by management on 2 May 2022 and were signed on its behalf by:



 Jaba Khmaladze
 General Director





 Irakli Kandelaki
 Chief Financial Officer

LLC Gardabani TPP
Statement of Changes in Equity for 2021

'000 GEL	Note	Share capital	Retained earnings	Total equity
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
Balance at 1 January 2021		175,184	(9,335)	165,849
Total comprehensive income				
Profit and other comprehensive income for the year		-	75,324	75,324
Balance at 31 December 2021		175,184	65,989	241,173

LLC Gardabani TPP
Statement of Cash Flows for 2021

'000 GEL	Note	2021	2020
Cash flows from operating activities			
Cash receipts from customers		210,005	211,065
Cash paid to suppliers and employees		(114,512)	(132,974)
Net cash from operating activities		95,493	78,091
Cash flows from investing activities			
Restricted cash	10	924	(924)
Interest received	7	621	2,536
Acquisition of property, plant and equipment		(7,495)	(9,027)
Net cash used in investing activities		(5,950)	(7,415)
Cash flows from financing activities			
Repayment of borrowings	13	(70,410)	(61,023)
Interest paid	13	(18,668)	(24,788)
Net cash used in financing activities		(89,078)	(85,811)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		465	(15,135)
Cash and cash equivalents at 1 January	10	106	15,133
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		(137)	108
Cash and cash equivalents at 31 December	10	434	106

The statement of cash flows is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 32.

Note	Page	Note	Page
1. Reporting entity	10	12. Capital management	16
2. Basis of accounting	10	13. Loans and borrowings	16
3. Functional and presentation currency	11	14. Issued guarantee	17
4. Use of estimates and judgements	11	15. Trade and other payables	18
5. Revenue	12	16. Fair values and risk management	18
6. Other expenses	13	17. Contingencies	23
7. Net finance costs	13	18. Related parties	23
8. Property, plant and equipment	14	19. Basis of measurement	24
9. Trade and other receivables	15	20. Significant accounting policies	24
10. Cash and cash equivalents	15	21. New standards and interpretations not yet adopted	32
11. Capital	15		

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 and war over Ukraine in 2022 have 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 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 2021 and 2020 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, 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 September 2022, 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 – Issued 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	2021	2020
Revenue from contracts with customers:		
Sale of electricity – guaranteed capacity fee	120,214	117,222
Sale of electricity – variable consideration	90,049	115,090
Other	-	12
Revenue from contracts with customers	210,263	232,324

The Company's principal activity is electricity generation and supply in Georgia. The latter 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	2021	2020
Primary geographical markets		
Georgia	210,263	232,324
	210,263	232,324

(c) Contract balances

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

'000 GEL	Note	31 December 2021	31 December 2020
Receivables, which are included in 'trade and other receivables'	9	58,819	49,747

(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 and fixed daily payment is being made during 284 days in 2021 (290 days in 2020).

6. Other expenses

'000 GEL	2021	2020
Recognised in profit or loss		
Repairs and maintenance	7,954	6,943
Utility costs	670	1,293
Insurance costs	547	513
Transportation	497	-
Regulation fee	421	465
Other expenses	1,747	1,223
Total other expenses	11,836	10,437

7. Net finance costs

'000 GEL	2021	2020
Recognised in profit or loss		
Interest income under the effective interest method	621	2,125
Guarantee income	2,608	-
Net foreign exchange gain	13,535	-
Finance income	16,764	2,125
Interest expense on financial liabilities measured at amortised cost	(18,868)	(24,372)
Penalty accrued on Loans and borrowings	(508)	-
Net foreign exchange loss	-	(35,721)
Finance costs	(19,376)	(60,093)
Net finance costs recognised in profit or loss	(2,612)	(57,968)

8. Property, plant and equipment

'000 GEL	Land and buildings	Electricity generating unit	Machinery and equipment	Spare parts	Under construction	Other	Total
<i>Cost or deemed cost</i>							
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 2021	7,429	460,945	4,396	29,436	-	3,051	505,257
Additions	-	5,250	-	2,245	-	-	7,495
Transfers	-	(85)	116	(262)	-	231	-
Balance at 31 December 2021	7,429	466,110	4,512	31,419	-	3,282	512,752
<i>Depreciation and impairment losses</i>							
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
Balance at 1 January 2021	922	102,624	2,292	-	-	1,892	107,730
Depreciation for the year	312	25,036	407	-	-	322	26,077
Balance at 31 December 2021	1,234	127,660	2,699	-	-	2,214	133,807
<i>Carrying amounts</i>							
At 1 January 2020	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
At 31 December 2021	6,195	338,450	1,813	31,419	-	1,068	378,945

(a) Security

At 31 December 2021, property, plant and equipment with a carrying amount of GEL 342,890 thousand (31 December 2020: GEL 364,808 thousand) is pledged in respect of the secured loan (See Note 13).

9. Trade and other receivables

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Trade receivables	58,819	49,747
Other receivables	-	200
	58,819	49,947

10. Cash and cash equivalents

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Bank balances	434	64
Call deposits	-	42
Cash and cash equivalents in the statement of financial position and in the statement of cash flows	434	106

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 2021 restricted cash balance of GEL 0 thousand (31 December 2020: GEL 924 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 2021 and 2020.

(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. No dividends were declared or paid in 2020 and 2021.

(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 was accounted as a distribution to the Parent, at fair value amounted to GEL 38,940 thousand during 2020 (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 2021	31 December 2020
Non-current liabilities		
Loan from related party	69,332	153,396
	69,332	153,396
Current liabilities		
Current portion of loan from related party	80,573	76,525
	80,573	76,525

(a) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	31 December 2021		31 December 2020	
				Face Value	Carrying amount	Face value	Carrying amount
Loan from Parent	USD	9.5 %	2023	149,905	149,905	229,921	229,921
Total interest-bearing liabilities				149,905	149,905	229,921	229,921

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 342,890 thousand as at 31 December 2021 (31 December 2020: GEL 364,808 thousand) (See Note 8 (a)).

(b) Changes in liabilities arising from financing activities

'000 GEL	2021	2020
Balance at 1 January	229,921	255,754
Repayment of borrowings	(70,408)	(61,023)
Interest paid	(18,668)	(24,788)
Total change from financing cash flows	(89,076)	(85,811)
The effect of changes in foreign exchange rates	(10,315)	35,606
Other changes		
Interest expense recognised in finance costs	18,868	24,372
Penalty expense	507	-
Total liability-related other changes	19,375	24,372
Balance at 31 December	149,905	229,921

14. Issued guarantee

'000 GEL	31 December 2021	31 December 2020
Non-current liabilities		
Issued guarantee	25,339	35,695
	25,339	35,695
Current liabilities		
Issued guarantee	7,781	3,245
	7,781	3,245

The Parent 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. Guarantee was recognised at fair value as at 30 September 2020 and subsequently measured at higher of the amount equal to initial fair value less income calculated based on proportion of amount attributable to time passed since initial recognition and estimated credit loss.

(a) Changes in amortised cost of the issued guarantee

'000 GEL	2021
Balance at 1 January	38,940
Guarantee income	(2,608)
The effect of changes in foreign exchange rates	(3,212)
Balance at 31 December	33,120

(b) 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 at initial recognition were 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 carrying 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	<u>31 December 2021</u>	<u>31 December 2020</u>
Trade payables	17,534	17,564
	<u>17,534</u>	<u>17,564</u>

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 are a reasonable approximation of their fair values.

(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 2021	31 December 2020
Trade receivables	9	58,819	49,747
Cash and cash equivalents	10	434	106
		59,253	49,853

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 2021 about 82% of the Company's revenue is attributable to sales transactions with two customers (2020: 67%).

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 2021	31 December 2020
Domestic	9	58,819	49,747
		58,819	49,747

The Company's two most significant customers account for GEL 48,005 thousand of the trade receivables carrying amount as at 31 December 2021 (31 December 2020: GEL 39,124 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 2021 and 31 December 2020.

'000 GEL	2021	2021	2021
	Not credit-impaired	Credit-impaired	Total
Customer credit risk grade			
Low risk	52,305	-	52,305
Medium risk	-	6,514	6,514
Total gross carrying amount	52,305	6,514	58,819
Loss allowance	-	-	-
	52,305	6,514	58,819

'000 GEL	2020	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

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 and medium risk customers. Trade receivables from low-risk client is not credit-impaired and will be recovered in full. Trade Receivable from medium risk customer is overdue by more than 90 days, however Management believes that receivable is recoverable as counterparty is a listed company with fitch rating of B+ and solid repayment history. Consequently, as at 31 December 2021 and 31 December 2020 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 2021 and as at 31 December 2020 more than 99% 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 2021

'000 GEL	Carrying amount	Contractual cash flows	On demand	Less than 12 months	1-3 years
Loans and borrowings	149,905	164,761	-	91,662	73,099
Trade and other payables	17,534	17,534	-	17,534	-
	167,439	182,295	-	109,196	73,099

31 December 2020

'000 GEL	Carrying amount	Contractual cash flows	On demand	Less than 12 months	1-3 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

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

(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 2021	USD-denominated 31 December 2020	EUR-denominated 31 December 2021	EUR-Denominated 31 December 2020
Cash and cash equivalents	6	3	4	-
Loans and borrowings	(149,905)	(229,921)	-	-
Guarantee	-	-	(33,120)	(38,940)
Trade and other payables	-	(678)	(2,201)	-
Net exposure	(149,899)	(230,596)	(35,317)	(38,940)

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

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2021	2020	2021	2020
USD	3.2209	3.1097	3.0976	3.2766
EUR	3.8139	3.5518	3.504	4.0233

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 2021	
USD (10% movement)	(14,990)
EUR (10% movement)	(3,532)
31 December 2020	
USD (10% movement)	(23,060)
EUR (10% movement)	(3,894)

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 2021	31 December 2020
Fixed rate instruments		
Financial assets	434	106
Financial liabilities	(149,905)	(229,921)
	(149,471)	(229,815)

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	2021	2020
Salaries and bonuses	797	678
	797	678

(c) Other related party transactions

'000 GEL	Transaction value for the year ended 31 December		Outstanding balance as at 31 December	
	2021	2020	2021	2020
Sale of goods and services:				
Entities under common control	122,086	117,632	37,278	28,905
Other*	-	14,948	-	-
	122,086	132,580	37,278	28,905
Purchase of goods and services:				
Entities under common control	4,141	5,021	742	750
Loans received:				
Parent company	(70,408)	(61,023)	149,905	229,921

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 18,868 thousand and GEL 24,372 thousand in 2021 and in 2020, respectively. Penalty accrued on overdue payment days amounted GEL 507 thousand.

*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. Basis of measurement

The financial statements are prepared on the historical cost basis.

20. Significant accounting policies

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

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

(a) Revenue	25
(b) Finance income and finance costs	25
(c) Foreign currency	25
(d) Income tax	25
(e) Inventories	26
(f) Property, plant and equipment	26
(g) Financial instruments	27
(h) Impairment	29
(i) Provisions	31
(j) Issued guarantee	31

(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 equal to initial fair value less income calculated based on proportion of amount attributable to time passed since initial recognition

21. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2022 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:

- *Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16).*
- *COVID-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendment to IFRS 16).*
- *Onerous contracts – Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37)*
- *Annual Improvements to IFRS Standards 2018–2020.*
- *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).*
- *Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2).*
- *Definition of Accounting Estimates (Amendments to IAS 8)*
- *Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction (amendments to IAS 12).*
- *IFRS 17 Insurance Contracts and amendments to IFRS 17 Insurance Contracts.*

შპს "გარდაბნის თბოსადგური"

2021 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

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



შპს "KPMG Georgia"

მე-5 სართული, GMT პლაზა

მთაწმინდის რაიონი, თავისუფლების მოედანი N4 (ნაკვეთი 66/4)

თბილისი, საქართველო 0105

IN 404437695

ტელეფონი +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „გარდაზნის თბოსადგურის“ აქციონერებს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „გარდაზნის თბოსადგურის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგებისა ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო 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 ჩვენი მოსაზრებისთვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ არ გავცემთ რაიმე სახის მარწმუნებელ დასკვნას 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 შეიცავს 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 მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ 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, შეაფასოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც ფუნქციონირებდნა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება განზრახვა მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი 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 მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. 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 მოსაზრების 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 განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას, ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.



შპს "გარდაზნის თბოსადგური"

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

გვერდი 3

- 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 ფუნქციონირებადი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით განუსაზღვრელობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც ფუნქციონირებდმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით განუსაზღვრელობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვუზიარებთ 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"

2 მაისი, 2022 წელი



შპს "გარდაზნის თბოსადგური"
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
გვერდი 3

- 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 ფუნქციონირებადი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით განუსაზღვრელობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით განუსაზღვრელობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გაავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაა დეკლარირებული იქნება, შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვუზიარებთ 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"
2 მაისი, 2022 წელი

შპს "გარდაზნის თბოსადგური"
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	378,945	397,527
გრძელვადიანი აქტივები		378,945	397,527
მარაგები		2,895	3,418
მიმდინარე საგადასახადო აქტივი		-	75
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	58,819	49,947
გადახდილი ავანსები და სხვა მიმდინარე აქტივები		1,111	277
შეზღუდული ფულადი სახსრები	10	-	924
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	434	106
მიმდინარე აქტივები		63,259	54,747
სულ აქტივები		442,204	452,274
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	11	175,184	175,184
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალები)		65,989	(9,335)
სულ კაპიტალი		241,173	165,849
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	13	69,332	153,396
გაცემული გარანტია	14	25,339	35,695
გრძელვადიანი ვალდებულებები		94,671	189,091
სესხები და კრედიტები	13	80,573	76,525
გაცემული გარანტია	14	7,781	3,245
მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება		472	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	17,534	17,564
მიმდინარე ვალდებულებები		106,360	97,334
სულ ვალდებულებები		201,031	286,425
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		442,204	452,274

შპს "გარდაბნის თბოსადგური"
2021 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2021	2020
შემოსავალი	5	210,263	232,324
გაზის თვითღირებულება		(89,847)	(114,864)
ცვეთა	8	(26,077)	(20,738)
პერსონალის ხარჯები		(7,490)	(6,905)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(4,044)	(4,049)
სხვა ხარჯები	6	(11,836)	(10,437)
სხვა შემოსავალი		6,967	1,551
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		77,936	76,882
ფინანსური შემოსავალი	7	16,764	2,125
ფინანსური ხარჯები	7	(19,376)	(60,093)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(2,612)	(57,968)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		75,324	18,914
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		75,324	18,914

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 2 მაისს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

ჯაბა ხმაღაძე
გენერალური დირექტორი

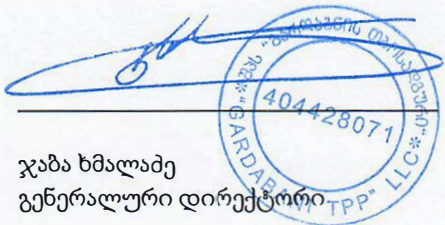
ირაკლი კანდელაკი
ფინანსური დირექტორი

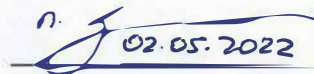
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-39 გვერდებზე.

შპს "გარდაბნის თბოსადგური"
2021 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2021	2020
შემოსავალი	5	210,263	232,324
გაზის თვითღირებულება		(89,847)	(114,864)
ცვეთა	8	(26,077)	(20,738)
პერსონალის ხარჯები		(7,490)	(6,905)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(4,044)	(4,049)
სხვა ხარჯები	6	(11,836)	(10,437)
სხვა შემოსავალი		6,967	1,551
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		77,936	76,882
ფინანსური შემოსავალი	7	16,764	2,125
ფინანსური ხარჯები	7	(19,376)	(60,093)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(2,612)	(57,968)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		75,324	18,914
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		75,324	18,914

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 2 მაისს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:


ჯაბა ხმალამე
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 10-39 გვერდებზე.

შპს "გარდაზნის თბოსადგური"
2021 წლის კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
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		-	(28)	(28)
ადრე გამოცხადებული დივიდენდის				
აღდგენა	11(b)	-	1,018	1,018
გაცემული გარანტია	11(c)	-	(38,940)	(38,940)
სულ ოპერაციები კომპანიის				
მესაკუთრეებთან	14	-	(37,950)	(37,950)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს		175,184	(9,335)	165,849
 ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს		175,184	(9,335)	165,849
სულ სრული შემოსავალი				
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი				
წლის განმავლობაში		-	75,324	75,324
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს		175,184	65,989	241,173

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-39 გვერდებზე.

შპს "გარდაზნის თბოსადგური"
2021 წლის ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		210,005	211,065
მომწოდებლებისა და დასაქმებულებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(114,512)	(132,974)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		95,493	78,091
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
შეზღუდული ფულადი სახსრები	10	924	(924)
მიღებული პროცენტი	7	621	2,536
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(7,495)	(9,027)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(5,950)	(7,415)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
სესხების დაფარვა	13	(70,410)	(61,023)
გადახდილი პროცენტი	13	(18,668)	(24,788)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(89,078)	(85,811)
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		465	(15,135)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს	10	106	15,133
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(137)	108
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	10	434	106

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-39 გვერდებზე.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	12. კაპიტალის მართვა	18
2. აღრიცხვის საფუძველი	12	13. სესხები და კრედიტები	18
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	12	14. გაცემული გარანტია	19
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	12	15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21
5. შემოსავალი	13	16. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	21
6. სხვა ხარჯები	14	17. პირობითი ვალდებულებები	27
7. წმინდა ფინანსური ხარჯები	15	18. დაკავშირებული მხარეები	28
8. ძირითადი საშუალებები	16	19. შეფასების საფუძველი	29
9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17	20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	29
10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	17	21. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	38
11. კაპიტალი	17		

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 წარმოქმნის. COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ და ომმა უკრაინაში 2022 წელს კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვეველობა 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“ იურიდიული მისამართია: დავით აღმაშენებლის ქუჩა 2 ბ, გარდაბანი 1301, საქართველო. კომპანიის სარეგისტრაციო ნომერია: 404428071.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ა) სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემისთვის" 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.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის მფლობელები არიან 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 შენიშვნაში.

სემეკის 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 2022 წლის სექტემბრიდან, 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 („ფას“-ები) 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

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

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

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

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

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

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

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

კომპანია აღიარებს მოძრაობას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის დროსაც წარმოიშვება ცვლილება.

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	2021	2020
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან:		
ელექტროენერგიის გაყიდვა - გარანტირებული სიმძლავრის საფასური	120,214	117,222
ელექტროენერგიის გაყიდვა - ცვლადი ანაზღაურება	90,049	115,090
სხვა	-	12
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	210,263	232,324

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 შემოსავლის ჩაშლა

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

31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	ელექტროენერგიის წარმოება და მიწოდება	
'000 ლარი	2021	2020
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
საქართველო	210,263	232,324
	210,263	232,324

(c) სახელშეკრულებო ნაშთები

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებზე.

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
"სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში" შეტანილი მოთხოვნები	9	58,819	49,747

(d) შესასრულებელი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

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

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ინფორმაციას კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათისა და ვადების შესახებ, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკების ჩათვლით:

მომსახურების სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების ჩათვლით	შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
ელექტროენერგიის რეალიზაცია	შესასრულებელი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია მაშინ, როდესაც ელექტროენერგია მიწოდებულია და მოხმარებულია საბითუმო მომხმარებლის მიერ. ინვოისი გაიცემა ყოველთვიურად. მოხმარებული ელექტროენერგიის საფასურის ანაზღაურება ხდება საანგარიშგებო თვის მომდევნო თვის ბოლომდე.	შემოსავალი აღიარდება ყოველთვიურად საბითუმო მომხმარებლების მიერ მოხმარებული ელექტროენერგიის მოცულობის საფუძველზე. მოხმარებული ელექტროენერგიის აღრიცხვა ხდება მრიცხველებით. გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფები განისაზღვრება საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის დადგენილებით და ყოველდღიური ფიქსირებული გადახდა განხორციელდება 2021 წელს 284 დღის განმავლობაში (2020 წელს: 290 დღე).

6. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
რემონტი და ტექნიკური მხარდაჭერა	7,954	6,943
კომუნალური ხარჯები	670	1,293
დაზღვევის ხარჯები	547	513
ტრანსპორტირების ხარჯები	497	-
რეგულირების საფასური	421	465
სხვა ხარჯები	1,747	1,223
სულ სხვა ხარჯები	11,836	10,437

7. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2021	2020
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური		
პროცენტის მეთოდის მიხედვით	621	2,125
გარანტიის შემოსულობა	2,608	-
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	13,535	-
ფინანსური შემოსავალი	16,764	2,125
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზებული ღირებულებით		
შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(18,868)	(24,372)
სესხებსა და კრედიტებზე დარიცხული ჯარიმა	(508)	-
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	-	(35,721)
ფინანსური ხარჯები	(19,376)	(60,093)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული		
წმინდა ფინანსური ხარჯები	(2,612)	(57,968)

8. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ელექტროენერგიის მწარმოებელი ერთეული	მანქანა- დანადგარები	სათადარიგო ნაწილები	დაუსრულებელი მშენებლობა	სხვა	სულ
<i>თვითღირებულება ან დასაშვები საწყისი ღირებულება</i>							
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
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	7,429	460,945	4,396	29,436	-	3,051	505,257
შესყიდვები	-	5,250	-	2,245	-	-	7,495
გადაცემები	-	(85)	116	(262)	-	231	-
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	7,429	466,110	4,512	31,419	-	3,282	512,752
<i>ცვეთა და გაუფასურების ზარალები</i>							
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
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	922	102,624	2,292	-	-	1,892	107,730
წლის ცვეთა	312	25,036	407	-	-	322	26,077
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	1,234	127,660	2,699	-	-	2,214	133,807
<i>საბალანსო ღირებულებები</i>							
2020 წლის 1 იანვარს	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
2021 წლის 31 დეკემბერს	6,195	338,450	1,813	31,419	-	1,068	378,945

(a) უზრუნველყოფა

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 342,890 ათასი ლარი (2020 წლის 31 დეკემბერი: 364,808 ათასი ლარი) დაგირავებულია უზრუნველყოფილ სესხთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 13).

9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო მოთხოვნები	58,819	49,747
სხვა მოთხოვნები	-	200
	58,819	49,947

10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
საბანკო ნაშთები	434	64
„ქოლ“ დეპოზიტები	-	42
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში	434	106

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

შეზღუდული ფულადი სახსრები

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეზღუდული ფულადი სახსრების ნაშთი 0 ათასი ლარის ოდენობით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 924 ათასი ლარი) წარმოადგენს აკრედიტივის ხელშეკრულების უზრუნველყოფის სახით ფლობილ საბანკო ნაშთს საქართველოს ერთ ბანკში.

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. 2021 და 2020 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 კანონმდებლობით დადგენილი ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად, რომელიც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. 2020 და 2021 წლებში დივიდენდები არ ყოფილა გამოცხადებული და გადახდილი.

(c) **გაცემული გარანტია**

2020 წელს, კომპანიამ 217 მილიონი ევროს ოდენობით ევროზონის რეფინანსირების მიზნით (დაფარვის ვადით 2021 წლის აპრილი) გასცა გარანტია მშობელ კომპანიაზე (საზღაურის გარეშე), რომელიც ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკთან (EBRD) დადებულ სასესხო ხელშეკრულებას უკავშირდება. ეს უკანასკნელი აღრიცხული იყო როგორც განაწილება მშობელ კომპანიაზე, მისი სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც 2020 წლის განმავლობაში 38,940 ათას ლარს შეადგენდა. (იხ. შენიშვნა 14).

12. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს კაპიტალის შესაბამისი ბაზის უზრუნველყოფას კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიულ საჭიროებებთან დაკავშირებული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად, და ასევე ბაზრის მონაწილეების 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 ღონისძიებების გატარებით, კომპანია მისი მოგების მდგრად ზრდას ისახავს მიზნად.

კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

13. სესხები და კრედიტები

მოცემულ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტური სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. დამატებითი ინფორმაცია საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკზე კომპანიის დამოკიდებულებების შესახებ იხილეთ 16-ე შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
სესხი დაკავშირებული მხარისგან	69,332	153,396
	69,332	153,396
მიმდინარე ვალდებულებები		
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხის მიმდინარე ნაწილი	80,573	76,525
	80,573	76,525

(a) **სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი**

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ნომინალური წელი	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სესხი მშობელი კომპანიისგან	აშშ დოლარი	9.5 %	2023	149,905	149,905	229,921	229,921
სულ პროცენტური ვალდებულებები				149,905	149,905	229,921	229,921

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 342,890 ათასი ლარი, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2020 წლის 31 დეკემბერი: 364,808 ათასი ლარი) (იხ. შენიშვნა 8 (a)).

(b) დაფინანსების საქმიანობების შედეგად წარმოშობილი ცვლილებები ვალდებულებებში

’000 ლარი	2021	2020
ნაშთი 1 იანვარს	229,921	255,754
სესხების დაფარვა	(70,408)	(61,023)
გადახდილი პროცენტი	(18,668)	(24,788)
სულ ცვლილებები დაფინანსების ფულადი ნაკადებიდან	(89,076)	(85,811)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	(10,315)	35,606
სხვა ცვლილებები		
ფინანსურ ხარჯებში აღიარებული საპროცენტო ხარჯი	18,868	24,372
ჯარიმის ხარჯი	507	-
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	19,375	24,372
ნაშთი 31 დეკემბრის	149,905	229,921

14. გაცემული გარანტია

’000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
გაცემული გარანტია	25,339	35,695
	25,339	35,695
მიმდინარე ვალდებულებები		
გაცემული გარანტია	7,781	3,245
	7,781	3,245

მშობელმა კომპანიამ გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკთან (EBRD), 217 მილიონი ევროს ოდენობით ევროობლიგაციების 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 ცალ-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 საზღაურის გარეშე გასცა გარანტია მშობელ კომპანიაზე, გარანტია აღირიცხება როგორც განაწილება მშობელ კომპანიაზე, მისი სამართლიანი ღირებულებით. გარანტია აღიარებულ იქნა სამართლიანი ღირებულებით 2020 წლის 30 სექტემბრისთვის და შემდგომ, შეფასდა თავდაპირველ სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული შემოსავალი რომელიც გამოთვლილია თავდაპირველი აღიარებიდან გასული დროის პროპორციულად და სავარაუდო საკრედიტო ზარალს შორის უდიდესი ოდენობით.

(a) გაცემული გარანტიის ამორტიზებული ღირებულების ცვლილება

'000 ლარი	2021
ნაშთი 1 იანვარს	38,940
გარანტიის შემოსულობა	(2,608)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	(3,212)
ნაშთი 31 დეკემბერს	33,120

(b) 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 გამოშვებული გრძელვადიანი სასესხო განაკვეთების გამოყენებით გარანტიის გაცემის თარიღისთვის.

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

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

გარანტიის სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის გამოყენებული ძირითადი დაშვებები და მსჯელობები

კომპანიის მიერ გარანტიის სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები, თავდაპირველი აღიარებისას, 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 არაუზრუნველყოფილი საბანკო სესხებისთვის კორპორატიული ვალის აღდგენის საშუალო განაკვეთი.
- 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 საბალანსო ღირებულების 10%-ზე მეტი ოდენობით 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 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო ვალდებულებები	17,534	17,564
	17,534	17,564

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

16. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები

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 შეფასების თარიღისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებულ ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილ ფასს. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების 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 წარმოადგენს მათი სამართლიანი ღირებულებების გონივრულ მიახლოებას.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- 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 მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და კომპანიის საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

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 მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაჰენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშვება კომპანიის კლიენტების მიმართ არსებულ მოთხოვნებთან და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებთან მიმართებაში.

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

'000 ლარი	შენიშვნა	საბალანსო ღირებულება	
		31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო მოთხოვნები	9	58,819	49,747
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	434	106
		59,253	49,853

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. 2021 წლის განმავლობაში, კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 82% (2020: 67%) 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 9	საბალანსო ღირებულება	
		31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ადგილობრივი		58,819	49,747
		58,819	49,747

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ორი ყველაზე მნიშვნელოვანი მომხმარებელი შეადგენს სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების 48,005 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2020: 39,124 ათასი ლარი).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება კორპორატიული კლიენტებისთვის

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 შესაბამისობაშია სააგენტოების გარე საკრედიტო რეიტინგების განმარტებებთან.

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მომხმარებლების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	2021	2021	2021
	არ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი			
დაბალი რისკი	52,305	-	52,305
საშუალო რისკი	-	6,514	6,514
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	52,305	6,514	58,819
ზარალის რეზერვი	-	-	-
	52,305	6,514	58,819
'000 ლარი	2020	2020	2020
	არ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი			
დაბალი რისკი	49,947	-	49,947
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	49,947	-	49,947
ზარალის რეზერვი	-	-	-
	49,947	-	49,947

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 სჯერა, რომ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთები დაბალი და საშუალო რისკის მქონე კლიენტების მიმართ არის. სავაჭრო მოთხოვნები დაბალი რისკის მქონე კლიენტების მიმართ არ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული და სრულად იქნება აღდგენილი. სავაჭრო მოთხოვნები საშუალო რისკის მქონე კლიენტების მიმართ 90 დღეზე მეტით არის ვადაგადაცილებული, თუმცა ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ მოთხოვნა ანაზღაურებადია, რადგან კონტრაქტი წარმოადგენს ბირჟაზე რეგისტრირებულ კომპანიას, Fitch საკრედიტო რეიტინგით B+-ი და დაფარვის კარგი ისტორიით. შედეგად, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის გაუფასურების რეზერვის ნაშთი მიჩნეულია უმნიშვნელოდ.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

კომპანია, როგორც წესი, ფულად სახსრებს კარგი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ბანკებში ინახავს. 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საბანკო ნაშთების 99%-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 კონტრაქტი 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 ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. კომპანიის პოლიტიკა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, მდგომარეობს იმის უზრუნველყოფაში, რომ ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, 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 წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები საანგარიშგებო თარიღისთვის. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2021

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	12 თვეზე ნაკლები	1-3 წლამდე
სესხები და კრედიტები	149,905	164,761	-	91,662	73,099
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17,534	17,534	-	17,534	-
	167,439	182,295	-	109,196	73,099

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	12 თვეზე ნაკლები	1-3 წლამდე
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

არ არის მოსალოდნელი, რომ დაფარვის ვადების ანალიზში შესულ ფულად ნაკადებს ადგილი ექნებათ არსებითად ადრე, ან არსებითად განსხვავებული ოდენობებით.

(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 რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

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 დამოკიდებულება უცხოურ სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2021	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2021	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	3	4	-
სესხები და კრედიტები	(149,905)	(229,921)	-	-
გარანტია	-	-	(33,120)	(38,940)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	(678)	(2,201)	-
წმინდა დაქვემდებარება	(149,899)	(230,596)	(35,317)	(38,940)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2021	2020	2021	2020
აშშ დოლარი	3.2209	3.1097	3.0976	3.2766
ევრო	3.8139	3.5518	3.504	4.0233

მგრძნობელობის ანალიზი

31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლარის კურსის გონივრული შესაძლო შესუსტება აშშ დოლართან მიმართებაში, ქვემოთ წარმოდგენილის შესაბამისად, 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 2021

აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(14,990)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(3,532)

31 დეკემბერი 2020

აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(23,060)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(3,894)

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

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, პირველ რიგში, მოქმედებს სესხებსა და კრედიტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი სესხი) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი სესხი) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს კომპანია დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. 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 ცვალეზადი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანიის პროცენტო ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთის შემადგენლობა იყო შემდეგი:

'000 ლარი

	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	434	106
ფინანსური ვალდებულებები	(149,905)	(229,921)
	(149,471)	(229,815)

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 კონკრეტული აქტივების დაკარგვა ან განადგურება არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(b) სასამართლო დავა

საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობის პროცესში, კომპანია წარმოადგენს სამართლებრივი სარჩელებისა, სასამართლო დავების და საჩივრების საგანს. 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 ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის 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 კომპანიის 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 უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

(i) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია დასაქმებულთა გასამრჯელოების ხარჯების კატეგორიაში:

'000 ლარი	2021	2020
ხელფასები და ბონუსები	797	678
	797	678

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2021	2020	2021	2020
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	122,086	117,632	37,278	28,905
სხვა*	-	14,948	-	-
	122,086	132,580	37,278	28,905
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	4,141	5,021	742	750
მიღებული სესხები:				
მშობელი კომპანია	(70,408)	(61,023)	149,905	229,921

მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი არის უზრუნველყოფილი (იხილეთ შენიშვნა 13). წინა და მიმდინარე წლებში არ ყოფილა აღიარებული ხარჯი უიმედო ან საექვო ვალებზე, დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებულ მოთხოვნებთან მიმართებაში. 2021 და 2020 წლებში, მშობელი კომპანიისგან აღებულ სესხთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი 18,868 ათას ლარს და 24,372 ათას ლარს შეადგენდა, შესაბამისად. ვადაგადაცილებულ გადახდის დღეებზე დარიცხულმა ჯარიმამ 507 ათასი ლარი შეადგინა.

*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 ყოველდღიურ საქმიანობას ახორციელებს რიგ საწარმოებთან, რომლებიც კონტროლდება ან ერთობლივად კონტროლდება საქართველოს მთავრობის მიერ ან იმყოფება ამ უკანასკნელის მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ. კომპანიამ მიიღო ბასს 24-ის (დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები) გათავისუფლების გამოყენების გადაწყვეტილება, რომელიც სამთავრობო უწყებებთან განხორციელებულ ოპერაციებთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების შემცირებული სახით წარდგენის საშუალებას იძლევა. მთავრობასთან დაკავშირებულ საწარმოებთან განხორციელებული ყველა მნიშვნელოვანი ოპერაცია წარმოდგენილია ზემოთ.

19. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

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

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

(a) შემოსავალი	29
(b) ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები	29
(c) უცხოური ვალუტა	30
(d) მოგების გადასახადი	30
(e) მარაგები	31
(f) ძირითადი საშუალებები	32
(g) ფინანსური ინსტრუმენტები	33
(h) გაუფასურება	35
(i) ანარიცხები	38
(j) გაცემული გარანტია	38

(a) შემოსავალი

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

(b) ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

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

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება 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 ამორტიზებულ ღირებულებაზე;

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

(c) უცხოური ვალუტა

(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

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

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით, კომპანიის სამუშაო ვალუტაში. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის (კორექტირებულ ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, კონვერტირებულს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

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

უცხოური ვალუტის კონვერტირებით წარმოშობილი 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 გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ 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, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა მოგების განაწილებად, 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 მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები. კომპანია ამგვარი ოპერაციების დაბეგვრას ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებს გარეთ განიხილავს და მათ აღრიცხავს, როგორც მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადებს.

(e) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგების თვითღირებულება ეფუძნება "პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში" პრინციპს და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებასა და გადამუშავებაზე და სხვა დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია მარაგების მოცემულ ადგილსა და მოცემულ მდგომარეობაში მოსაყვანად. 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.

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისაგან, 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, კაპიტალიზირდება ძირითადი საშუალებების ღირებულების ნაწილის სახით.

იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალებების ერთეულის მნიშვნელოვან ნაწილებს განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვს, ისინი აღირიცხება როგორც ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულები (ძირითადი კომპონენტები). გაზის ტურბინის ფრთების ძირითადი კაპიტალური რემონტი, რომელიც შეფასებულია 20,452 ათასი ლარით და წარმოდგენილია ელექტროენერგიის მწარმოებელ 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 კაპიტალიზირდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში თუ არსებობს ალბათობა იმისა, რომ დანახარჯთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება.

მრავალწლიანი კაპიტალური რემონტის პროგრამების ფარგლებში გაწეული ხარჯები კაპიტალიზირდება, როგორც ცალკე კაპიტალური რემონტის კომპონენტი და ცვეთა ერიცხება ძირითადი აქტივისგან განცალკევებით; ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება 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. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის თვითღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულება.

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 სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები, მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის, შემდეგია:

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

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

(გ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხორციელდება გარიგების თარიღისთვის, როდესაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშემკვერი მხარე.

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

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე, როგორც აღირიცხება: ამორტიზებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში; 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 ამორტიზებული 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, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები კლასიფიცირდება ისევე როგორ აღირიცხება, ამორტიზებული ღირებულებით.

აღნიშნული ფინანსური აქტივები შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზებული 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 შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება - ამორტიზებული 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 ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობები და ზარალები 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 მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს 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 კონტროლს.

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

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები არის მოდიფიცირებული და მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად განსხვავდება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

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

(iv) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგადაფაროს 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 მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ზარალის რეზერვებს აღიარებს:

- ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსური აქტივებზე;
- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულ ინვესტიციებზე სავალო ინსტრუმენტებში; და
- სახელშეკრულებო აქტივებზე.

კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც ფასდება 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 შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი ზედმეტი 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 ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელიც წარმოიშობა საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისგან (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 ალბათობით შეწონილი 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.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

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

მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ზარალის რეზერვი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივების მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება, როდესაც კომპანიას არ გააჩნია ფინანსური აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. 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 მაინც გახდეს სააღსრულებლო საქმიანობის საგანი იმისათვის, რომ მოვიდეს კომპანიის თანხების ამოღების პროცედურებთან შესაბამისობაში.

(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 ანაზღაურებადი 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 შემოძინებებისგან.

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოძინებებს 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 ანაზღაურებადი 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 ანაზღაურებად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას და შემდეგ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების 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 ზარალის აღდგენა ხდება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულებას განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. 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

ანარიცხების აღიარება ხდება, როცა კომპანიას აქვს სანდოდ შეფასებადი, სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსულში მომხდარი მოვლენის შედეგად და სავარაუდოა, რომ ვალდებულებების დაფარვას დასჭირდება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. ანარიცხები გამოითვლება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადასახადების გადახდამდე არსებული განაკვეთით დისკონტირებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტის პოზიციის დახურვა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

(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 თავდაპირველ სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული შემოსავალი რომელიც გამოთვლილია თავდაპირველი აღიარებიდან გასული დროის პროპორციულად შორის უდიდესით.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2022 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:

- *საორიენტაციო საბაზისო საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა - ეტაპი 2* (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის კორექტირებები).
- *COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ* (ფასს 16-ის კორექტირება).
- *წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება* (ბასს 37-ის კორექტირებები)
- *ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 წლების ციკლი;*

- 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).
- სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტებითი შენიშვნები (ბასს 1-ის და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის კორექტირებები)
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (ბასს 8-ის კორექტირებები).
- ერთი გარიგების შედეგად წარმოშობილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი (ბასს 12-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების კორექტირებები

შპს “გარდაბნის თბოსადგური”

მმართველობის ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

შპს “გარდაბნის თბოსადგური”

შინაარსი

საქმიანობის მიმოხილვა	3
კომპანიის განვითარების გეგმები	4
კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა	5
საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები	6
დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ	7
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	7
ფუნქციონირებადი საწარმო - შესაძლო საფრთხეები	8
გარემოს დაცვითი ღონისძიებების მიმოხილვა	9
დასკვნის ბოლო გვერდი	10

1. საქმიანობის მიმოხილვა

შპს გარდაბნის 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 ერთ-ერთი 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 მეტრი და თვითღირებულების 95%-ზე მეტს შეადგენს. სადგურის მარგი ქმედების კოეფიციენტი 50-52%, რაც 20-22%-ით აღემატება ორთქლის და გაზო ტურბინული სადგურების მქვ-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 სეწმეკ-მა დაადგინა 15.39%, ახალი 2021-2025 ხუთწლიანი რეგულირების პერიოდისთვის. რეგულირების პერიოდი სეწმეკის მიერ დადგენილია მთლიანად ელექტროენერგეტიკული სექტორისთვის „ელექტროენერგეტიკის სექტორში ტარიფებისა და საფასურების გაანგარიშების მეთოდოლოგიების დამტკიცების შესახებ“ 2020წ 15 დეკემბრის #68 დადგენილებით, რომლის მე-5 დანართის მუხლი 4-ის პირველი პუნქტით სატარიფო რეგულირების პერიოდი განისაზღვრა 5 კალენდარული წლით, მუხლი 9-ის მეორე პუნქტით WACC-ის მნიშვნელობა უცვლელია სატარიფო რეგულირების პერიოდის განმავლობაში, ხოლო მუხლი 32-ის მეორე პუნქტი ადგენს WACC-ის მნიშვნელობას 2021-25წწ პერიოდისთვის 15.39% ოდენობით.

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 შეკეთებებთან, 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) შეკეთებების სახეობებისა და მოცულობების ცხრილი. აღნიშნულ შეკეთებებს ატარებენ კომპანია და მისი კონტრაქტორები.

კომპანიის ძირითადი დანადგარების შეკეთების ხუთწლიანი გეგმა-გრაფიკი					
წელი	2018	2019	2020	2021	2022
კვარტალი	2-3	2-3	2-3	2-3	2-3
გაზის ტურბინა	ბოროსკოპირება + მიმდინარე	ბოროსკოპირება + მიმდინარე	ბოროსკოპირება + წვის პროცესი + ნაშვნი აირების არეალი	ბოროსკოპირება + მიმდინარე	ბოროსკოპირება + მიმდინარე
გაზისა და ორთქლის ტურბინების გენერატორები	მიმდინარე	მიმდინარე	მიმდინარე	კაპ. შეკეთება	მიმდინარე
ორთქლის ტურბინა	მიმდინარე	საშუალო	მიმდინარე	კაპ. შეკეთება	მიმდინარე
საწვავი გაზის კომპრესორები	მიმდინარე	საშუალო	მიმდინარე	კაპ. შეკეთება	მიმდინარე
ძალოვანი ტრასფორმატორების ტესტირება				შემოწმება და გაზომვები	
სტატუსი	დასრულდა	დასრულდა	დასრულდა	დასრულდა	დაგეგმილი

სადგურის ექსპლუატაციაში შესვლის შემდგომ, 2015 წლიდან დღემდე, კომპანიამ 2016-21 წლებში განახორციელა დანადგარების შეკეთება, ჩატარებულმა შეკეთებებმა უზრუნველყო სადგურის საიმედო და ეფექტური მუშაობა. 2021 წლის ივლის-აგვისტოს პერიოდში ქვეყანაში და მსოფლიოში არსებული პანდემიის შედეგად შექმნილი ვითარების მიუხედავად სადგურზე წარმატებით განხორციელდა შემდეგი ძირითადი სარემონტო სამუშაოები:

- 1) №№11-12 აირ-ტურბინებზე შესრულდა მიმდინარე სარემონტო სამუშაოები და აღმოიფხვრა დეფექტები.
- 2) №№11-12 აირ-ტურბინების გენერატორებზე შესრულდა კაპიტალური შეკეთების სამუშაოები.
- 3) №№11-12 აირ-ტურბინების რედუქტორებზე განხორციელდა კაპიტალური შეკეთების სამუშაოები.
- 4) №№11-12 აირ-ტურბინების აკუმულატორების დამტენ მოწყობილობებზე ჩატარდა მიმდინარე შეკეთების სამუშაოები.
- 5) №№11-12 აირ-ტურბინების სახანძრო სისტემაზე ჩატარდა მართვის სისტემის შემოწმებები და დაცვის ალგორითმების კორექტირების სამუშაოები GE კონტროლის ფილოსოფიის შესაბამიად.

- 6) განხორციელდა ქვაბუტილიზატორების №№11-12 სარემონტო სამუშაოები, შეკეთდა ქვაბში არსებული დეფექტები.
- 7) განხორციელდა ქვაბუტილიზატორების №№11-12 წინასწარ შერჩეული მაღალი წნევის მილგაყვანილობების კედლის სისქის კონტროლის სამუშაოები.
- 8) განხორციელდა მაღალი და დაბალი წნევის ბოიპასების ჩამკეტ-მარეგულირებელი სარქველების კაპიტალური საშემკეთებლო სამუშაოები.
- 9) ორთქლის ტურბინაზე შესრულდა კაპიტალური შეკეთების სამუშაოები და აღმოფხვრა დეფექტები.
- 10) ორთქლის ტურბინის გენერატორზე შესრულდა კაპიტალური შეკეთების სამუშაოები.
- 11) გაზის ორივე კომპრესორზე შესრულდა კაპიტალური შეკეთების სამუშაოები.
- 12) განხორციელდა კაპიტალური შეკეთების სამუშაოები და აღმოფხვრა დეფექტები მკვებავი წყლის ოთხ ტუმბოზე.
- 13) განხორციელდა სადგურის დამხმარე მოწყობილობების დამცავი სარქველების ტესტირება და დეფექტების აღმოფხვრის სამუშაოები.
- 14) განხორციელდა სადგურის მართვის სისტემის ყოველწლიური ტექნიკური მომსახურებებისა და შემოწმებების სამუშაოები.
- 15) განხორციელდა მიმდინარე შეკეთების სამუშაოები გაზის რეგულირებისა და გაზომვის სადგურზე
- 16) განხორციელდა მიმდინარე შეკეთების სამუშაოები წყლის გამწმენდ საამქროში
- 17) განხორციელდა მიმდინარე შეკეთების სამუშაოები შხეფსაცივრებზე
- 18) განხორციელდა მიმდინარე შეკეთების სამუშაოები სადგურის ელექტრო-გამანაწილებელ მოწყობილობებზე
- 19) განხორციელდა სადგურის ყველა დამხმარე მოწყობილობის გეგმიური შეკეთება და დეფექტების აღმოფხვრა.

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

შეკეთების 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. 2022 წლისთვის დაგეგმილია სადგურის ძირითადი და დამხმარე მოწყობილობების გაგრძელების სისტემის მოდიფიკაცია, რაც საშუალებას მოგვცემს სადგურის ყოველი გამორთვის შემდეგ მოვახდინოთ საკუთარ მოხმარებაზე დახარჯული ელ. ენერგიის დაზოგვა დაახლ. 1,000 კვტ.სთ-ით საათში 5-7 დღის განმავლობაში. ასევე დაგეგმილია სადგურის მართვის სისტემის, ავარიული განათების, ორთქლის ტურბინის ავარიული ზეთის ტუმბოსა და UPS-ის სააკუმულატორო ბატარეების კვების წყაროს მოდიფიკაცია. ამჟამად არსებული ელექტრული სქემით აკუმულატორების დამტენი მოწყობილობები იკვებება ერთმანეთთან დაკავშირებული 2 ტრანსფორმატორით SAT 7 და SAT 8. ავარიული სიტუაციის დადგომისას ან დაგეგმილი სამუშაოების საწარმოებლად, როდესაც საჭიროა გამოირთოს ორივე ტრანსფორმატორი, სააკუმულატორო ბატარეის დამტენი მოწყობილობა რჩება ძაბვის გარეშე, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს ზემოთ აღნიშნული სისტემების სერიოზული პრობლემები.

მოდულიზაციის ფარგლებში მოხდება სააკუმულატორო ბატარეის დამტენი მოწყობილობის კვების ერთი წყაროს გადატანა SAT 1 და SAT 2 ტრანსფორმატორებზე, რის შედეგადაც შეიქმნება როგორც უფრო მოქნილი ელექტრული სქემა (ელ. კვება განხორციელდება 2 დამოუკიდებელი წყაროდან), ასევე მნიშვნელოვნად გაიზრდება სადგურის საიმედოობა.

4. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის საქმიანობა რეგულირდება სეწმეკ-ის მიერ ორსაფეხურიანი - გარანტირებული სიმძლავრის და გაყიდული ელექტროენერგიის - ტარიფების მეშვეობით. 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 ცვტა და ფიქსირებული საოპერაციო ხარჯები (თანამშრომელთა ანაზღაურება, რემონტები და სხვა). 2019 წ. 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. 2022 წლისთვის იგი შეადგენს დღიურ 395,408 ლარს, 290 დღის განმავლობაში.

ქვემოთ მოცემულია ტარიფების ინფორმაცია 2015-22 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	იცვლება 9-11 თეთრის ფარგლებში
2022	395,408	იცვლება 9-11 თეთრის ფარგლებში

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 2020 წ. 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. სესხი 2021 წლის 31 დეკემბრით შეადგენს 149,905 ლარს, რომელიც დაიფარება 2022-2023 წლების განმავლობაში.

კომპანიის საქმიანობის ეკონომიკურ შედეგზე დიდ გავლენას ახდენს აშშ დოლარში დენომინირებული სესხის და ევროში დენომინირებული გაცემული გარანტიის გადაფასება. შედარებისათვის იხ. ქვემოთ 2016-21წწ საქმიანობის წმინდა შედეგი და სესხისა და გაცემული გარანტიის გადაფასებით მიღებული ზარალი/შემოსავალი:

წელი	გადაფასებით მიღებული მოგება/(ზარალი), მლნ ლარი	საქმიანობით მიღებული მოგება/(ზარალი), მლნ ლარი
2016	(38.5)	(7.9)
2017	10	57.5
2018	(8.2)	45.2
2019	(20.5)	25.7
2020	(35.5)	18.9
2021	13.5	75.3

6. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

კომპანია საქმიანობს საქართველოში. იგი დამოკიდებულია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებიც ხასიათდებიან განვითარებადი ბაზრის თვისებებით. კომპანიის 2021 და შემდგომი წლების ძირითად კომერციულ და საფინანსო რისკებს წარმოადგენს „ელექტროენერგეტიკისა და ბუნებრივი გაზის შესახებ“ კანონში და შესაბამისად „ელექტროენერგეტიკული ბაზრის წესებში“ შესული საკანონმდებლო ცვლილებები, რომლებიც უნდა ამოქმედებულიყო 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, 2022წ 1 სექტემბრიდან ელექტროენერგეტიკულ ბაზარზე ვაჭრობა იწარმოებს „დღით ადრე“, „საბალანსო და დამხმარე მომსახურებების“ და „პირდაპირი ხელშეკრულებების“ ბაზრების მეშვეობით. კომპანიის შემოსავლების წყარო სავარაუდოდ არ შეიცვლება, რადგან პირველ ეტაპზე დაგეგმილია საჯარო მომსახურების მექანიზმების ამოქმედება შესაბამისი დაცვის მექანიზმების დანერგვით. საბალანსო და დამხმარე მომსახურებების ბაზარი, რომლის ოპერირებასაც განახორციელებს გადაცემის სისტემის ოპერატორი (გსო), კომპანიისთვის შეიძლება დამატებითი შემოსავლების წყარო გახდეს.

კომპანიის საქმიანობა ექვემდებარება სახელმწიფო შესყიდვების კანონმდებლობას. 2016-21 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
2021	59	4.4	49	3.4	255	16

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 - შესაძლო საფრთხეები

მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ 2020წ 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 2020-21წ 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.

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-ს კომპანიის საქმიანობაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია. კომპანიის გაყიდვები დარჩა სტაბილური, მისი საქმიანობა კი - რემონტების და სხვადასხვა შესყიდვების განხორციელების ჩათვლით - 2021 წელს არ შეფერხებულა.

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 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, შესაბამისად მერყეობს 225-235 მლნ ლარისა (2022წ: 232 მლნ ლარი) და 105-115 მლნ ლარის ფარგლებში (2022წ: 110 მლნ ლარი).

კომპანიის წინაშე არსებული ფინანსური რისკები (საკრედიტო, საბაზრო და ლიკვიდურობის რისკები) განხილულია 2021წ ფინანსურ ანგარიშგებაში - სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა (შენიშვნა 16).

8. გარემოს დაცვითი ღონისძიებების მიმოხილვა

კომპანიას, საქართველოს გარემოსა და ბუნებრივი რესურსების დაცვის სამინისტროსგან 2014წ 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 სერტიფიცირებული 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 წარადგენს.

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

2 მაისი 2022 წელი

გარდა ამისა, კომპანიას ჰყავს მაცივარაგენტებზე მომუშავე მოწყობილობის მომსახურებისთვის საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილი წესით სერთიფიცირებული ტექნიკოსები და შპს „გარდაზნის თბოსადგური“ საქართველოს გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროს ყოველწლიურად წარუდგენს მაცივარაგენტების მოხმარების სახელმწიფო აღრიცხვის ფორმას.

The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular blue stamp. The stamp contains the text "გარდაზნის თბოსადგური" (Gardazni TPP) in Georgian, "GARDAZNI TPP" in English, and the identification number "404428071".

ჯაბა ხმალაძე
გენერალური დირექტორი

2 მაისი 2022 წელი