



2021

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

ფინანსური ანგარიშგება

*2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

შინაარსი**დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

2-4

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	6
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	8

ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნები

1. ძირითადი საქმიანობა	9
2. მომზადების საფუძველი	10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	11
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, დაშვებები და შეფასებები	18
5. ძირითადი საშუალებები	19
6. ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	21
7. ფული და ფულის ექვივალენტები	21
8. საგადასახადო აქტივები	22
9. კაპიტალი და კაპიტალის მართვა	22
10. საგადასახადო ვალდებულებები	23
11. მიღებული სესხები	23
12. გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა	24
13. ხელფასები და თანამშრომელთა სარგებელი	24
14. კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა მოგება/(ზარალი)	24
15. სამართლიანი ღრებულება და რისკების მართვა	24
16. დაკავშირებული მხარეები	28
17. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	28

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის“ მფლობელებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგებისა, რომელიც შედგება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის ნაწილში - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ აღწერილი საკითხების გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგების მე-11 შენიშვნაში წარმოდგენილი ინფორმაციის შესაბამისად კომპანიის სესხები 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 2,925,719 ათასი ლარის ოდენობით (2020: 2,880,662 ათასი ლარი) და აღნიშნული სესხები არ არის შეფასებული ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით ფასს 9-ის (ფინანსური ინსტრუმენტები) შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებიდან ამ გადახრის გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე განსაზღვრული არ არის. ფინანსურ ანგარიშგებაზე შესაძლო არსებითი გავლენის გამო, რომლის ზუსტი რაოდენობრივი განსაზღვრა შეუძლებელია, ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებულია 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილ სესხებთან მიმართებით, ასევე ამავე თარიღში დასრულებული წლის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახულ საპროცენტო ხარჯთან დაკავშირებით და ფინანსური ანგარიშგების სხვა შესაბამის ელემენტებთან მიმართებით.

2008 წელს დამფუძნებელმა კომპანიას, კაპიტალში შენატანის სახით გადასცა ძირითადი საშუალებები. გადაცემის შემდეგ, კომპანიამ ზოგიერთი ძირითადი საშუალება რეზილიტაციისათვის გადასცა კონტრაქტორებს და შეუთანხმდა, რომ მოხდინათ რეზილიტაციისათვის გადაცემული ძირითადი საშუალებების დემონტაჟი და დემონტირებული ძირითადი საშუალებები გამოეყენებინათ კონტრაქტით გათვალისწინებული მშენებლობის პროცესში. ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტი 16 - ის მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიას უნდა განეხორციელებინა დემონტირებული ძირითადი საშუალებების ჩამოწრა და მარაგებში ასახვა, ასევე უნდა შეეწყვიტა ცვეთის დარიცხვა ჩამოწრის თარიღიდან. ამის საწინააღმდეგოდ, კომპანიამ აღნიშნული აქტივები არ ჩამოწრა ძირითადი საშუალებებიდან და აგრძელებს ცვეთის დარიცხვას. აღნიშნული აქტივების მთლიანი ისტორიული ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 59,281 ათას ლარს (2020: 59,281 ათასი ლარი), ხოლო დაგროვილი ცვეთა შედგენს 19,122 ათას ლარს (2020: 17,857 ათასი ლარი). ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაში წარმოდგენილი ინფორმაციის შესაბამისად, ვინაიდან ზემოხსენებული ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საგარანტიო პირობებით გადაცემული აქვთ კონტრაქტორებს, ჩვენ ვერ დავრწმუნდით მშენებლობისთვის გამოყენებული აქტივების ღირებულებაში, ასევე იმ აქტივების ღირებულებასა და რაოდენობაში, რომლებიც გამოუყენებელია და საჭიროებს მარაგებში ასახვას. შედეგად, ჩვენთვის შეუძლებელია, დავადგინოთ არსებითი უზუსტობის ოდენობა მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის ელემენტებთან მიმართებით 2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის.

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“.

ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტრთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბესს“) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და საქართველოში ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური ნორმების შესაბამისად. გარდა ამისა, ჩვენ შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

ფუნქციონირებასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ მე-2 შენიშვნაზე, სადაც ფუნქციონირებადი საწარმოს ნაწილში აღნიშნულია, რომ 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დაგროვილი ზარალი შეადგენდა 1,191,980 ათას ლარს (2020: 1,315,892 ათასი ლარი). ეს გარემოება და პირობები, სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ექვს ბაღებს კომპანიის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

როგორც მე-2 განმარტებით შენიშვნაშია მოცემული, კომპანია შეიქმნა „ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის“ მარაბდა-კარწახის სარკინიგზო მონაკვეთის მშენებლობის, რეაბილიტაციისა და რეკონსტრუქციის მიზნით. 2011 წელს გაფორმებული საკრედიტო ხელშეკრულების მიხედვით, რკინიგზის ექსპლუატაციაში მიღებამდე კომპანიას ეკრძალება ყველა ისეთი სახის საქმიანობა, როგორიცაა კომერცია, აქტივების მართვა-განკარგვა მოგების მიღების მიზნით და საქმიანობა, რომელიც დაკავშირებულია შემოსავლის მიღებასთან, რის გამოც კომპანიას არ გააჩნია და არც შეიძლება გააჩნდეს შემოსავალი და შესაბამისად მოგება. კომპანიის დაგროვილი ზარალის დიდი ნაწილი გამოწვეულია 2007 წლიდან დაგროვილი საკურსო სხვაობით. 2021 წელს კომპანიის წლის წმინდა მოგება შეადგენდა 123,912 ათას ლარს, აღნიშნული განპირობებულია 2021 წელს საკურსო სხვაობიდან მიღებული მოგებით. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ასათვისებელი დარჩა 41,355 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ფულადი რესურსი. პროექტი მხარდაჭერილია აზერბაიჯანის, თურქეთისა და საქართველოს მთავრობების მიერ და პროექტს აქვს სტრატეგიული მნიშვნელობა.

სხვა ინფორმაცია, რომელიც მოცემულია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგებაში

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია გულისხმობს კომპანიის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახულ ინფორმაციას, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია, და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან და სათანადო მარეგულირებელი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ შეიცავს არსებით უზუსტობას აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებული ცოდნიდან გამომდინარე.

თუ, სხვა ინფორმაციასთან მიმართებით ჩატარებული სამუშაოების ფარგლებში აღმოვაჩენთ, რომ მმართველობის ანგარიშგება არსებითად მცდარია, ჩვენ მოგვეთხოვება ამ ფაქტის გაცხადება. ამ კუთხით ჩვენ არაფერი გვაქვს გასაცხადებელი.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ▶ ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის მექანიზმებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- ▶ დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ▶ ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

ჩვენი მოსაზრებით, ჩვენი აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებზე დაყრდნობით, კომპანიის 2021 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- ▶ თანხვედნილია 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- ▶ შეიცავს იმ ინფორმაციას, რომელიც მოითხოვება საქართველოს კანონით „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

შპს „ნექსია თიეი“ (SARAS-F-550338)

სოფიკო ღუდუშაური, გარიგების პარტნიორი (SARAS-A-835962)

17 ივნისი 2022

თბილისი, საქართველო

► ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

► შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის მექანიზმებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

► ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

► დასკვნა გამოვავსებთ ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

► ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

ჩვენი მოსაზრებით, ჩვენი აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებზე დაყრდნობით, კომპანიის 2021 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- თანხედენილია 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- შეიცავს იმ ინფორმაციას, რომელიც მოითხოვება საქართველოს კანონით „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

შპს „ნექსია თიეი“ (SARAS-F-550338)

სოფიკო ღუდუშაური, გარიგების პარტნიორი (SARAS-A-835962)

17 ივნისი 2022

თბილისი, საქართველო



შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 (ათას ქართულ ლარში)

აქტივები	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული და ფულის ეკვივალენტები	7	3,431	2,964
მარაგები		14	13
საგადასახადო აქტივი	8	98,816	97,400
ძირითადი საშუალებები	5	1,603,612	1,434,413
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	6	143,914	144,365
არამატერიალური აქტივები		1	1
სულ აქტივები		1,849,788	1,679,156
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	9	57,345	57,104
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	9	29,532	29,532
აკუმულირებული ზარალი		(1,191,980)	(1,315,892)
სულ კაპიტალი		(1,105,103)	(1,229,256)
ვალდებულებები			
სავაჭრო ვალდებულებები		1,465	1,596
საგადასახადო ვალდებულებები	10	14,973	13,412
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	6	12,735	12,742
მიღებული სესხები	11	2,925,719	2,880,662
მიმდინარე ვალდებულებები		2,954,891	2,908,412
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,849,788	1,679,156

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 17 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი

ბუღალტერი
 ირაკლი გოგია

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	7	3,431	2,964
მარაგები		14	13
საგადასახადო აქტივი	8	98,816	97,400
ძირითადი საშუალებები	5	1,603,612	1,434,413
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	6	143,914	144,365
არამატერიალური აქტივები		1	1
სულ აქტივები		1,849,788	1,679,156
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	9	57,345	57,104
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	9	29,532	29,532
აკუმულირებული ზარალი		(1,191,980)	(1,315,892)
სულ კაპიტალი		(1,105,103)	(1,229,256)
ვალდებულებები			
სავაჭრო ვალდებულებები		1,465	1,596
საგადასახადო ვალდებულებები	10	14,973	13,412
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	6	12,735	12,742
მიღებული სესხები	11	2,925,719	2,880,662
მიმდინარე ვალდებულებები		2,954,891	2,908,412
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,849,788	1,679,156

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 17 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
გოჩა ჩაგელიშვილი

ბუღალტერი
ირაკლი გოგია




შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	12	(17,082)	(15,892)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	13	(4,845)	(4,351)
ცვეთა და ამორტიზაცია	5	(1,503)	(1,570)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(543)	(434)
შედეგები საოპერაციო საქმიანობიდან		(23,973)	(22,247)
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა მოგება/(ზარალი)	14	164,263	(345,084)
საპროცენტო ხარჯი	11	(16,640)	(15,215)
არასაოპერაციო შემოსავალი		261	25
მოგება / (ზარალი) მოგების გადასახადამდე		123,912	(382,522)
მოგების გადასახადი		-	-
წლის წმინდა მოგება / (ზარალი)		123,912	(382,522)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ მთლიანი სრული შემოსავალი / (ზარალი) წლის განმავლობაში		123,912	(382,522)

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 17 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი

ბუღალტერი
 ირაკლი გოგია

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	12	(17,082)	(15,892)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	13	(4,845)	(4,351)
ცვეთა და ამორტიზაცია	5	(1,503)	(1,570)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(543)	(434)
შედეგები საოპერაციო საქმიანობიდან		(23,973)	(22,247)
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა მოგება/(ზარალი)	14	164,263	(345,084)
საპროცენტო ხარჯი	11	(16,640)	(15,215)
არასაოპერაციო შემოსავალი		261	25
მოგება / (ზარალი) მოგების გადასახადამდე		123,912	(382,522)
მოგების გადასახადი		-	-
წლის წმინდა მოგება / (ზარალი)		123,912	(382,522)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ მთლიანი სრული შემოსავალი / (ზარალი) წლის განმავლობაში		123,912	(382,522)

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 17 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი



ბუღალტერი
 ირაკლი გოგია



შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება
 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი (შენიშვნა 9)	დამატებით შეტანილი კაპიტალი (შენიშვნა 9)	აკუმულირებული ზარალი	სულ კაპიტალი
31 დეკემბერი 2019	57,104	29,532	(933,370)	(846,734)
წლის მთლიანი სრული ზარალი	-	-	(382,522)	(382,522)
31 დეკემბერი 2020	57,104	29,532	(1,315,892)	(1,229,256)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	241	-	-	241
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	123,912	123,912
31 დეკემბერი 2021	57,345	29,532	(1,191,980)	(1,105,103)

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 17 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი

ბუღალტერი
 ირაკლი გოგია

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება
 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი (შენიშვნა 9)	დამატებით შეტანილი კაპიტალი (შენიშვნა 9)	აკუმულირებული ზარალი	სულ კაპიტალი
31 დეკემბერი 2019	57,104	29,532	(933,370)	(846,734)
წლის მთლიანი სრული ზარალი	-	-	(382,522)	(382,522)
31 დეკემბერი 2020	57,104	29,532	(1,315,892)	(1,229,256)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	241	-	-	241
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	123,912	123,912
31 დეკემბერი 2021	57,345	29,532	(1,191,980)	(1,105,103)

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 17 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი

ბუღალტერი
 ირაკლი გოგია




შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება/(ზარალი) და ბეგვრამდე:		123,912	(382,522)
ცვეთა და ამორტიზაცია	5	1,503	1,570
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი/(მოგება)	14	(164,263)	345,084
საპროცენტო ხარჯი	11	16,640	15,215
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებამდე		(22,208)	(20,653)
მისაღები დამატებითი ღირებულების გადასახადის შემცირება/(ზრდა)	8	(1,416)	518
საგადასახადო ვალდებულების ზრდა		1,561	1,193
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა / (შემცირება)		(43)	247
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებების ზრდა		1,112	2,484
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(20,995)	(16,211)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(98,450)	(83,079)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(98,450)	(83,079)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსავალი სესხებიდან		120,718	96,761
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		120,718	96,761
ფულის და ფულის ეკვივალენტების (შემცირება) / ზრდა		1,273	(2,528)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	7	2,964	5,478
კურსთაშორისი სხვაობის გავლენა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე	14	(806)	15
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	7	3,431	2,964

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 17 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი

ბუღალტერი
 ირაკლი გოგია

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე:		123,912	(382,522)
ცვეთა და ამორტიზაცია	5	1,503	1,570
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი/(მოგება)	14	(164,263)	345,084
საპროცენტო ხარჯი	11	16,640	15,215
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებამდე		(22,208)	(20,653)
მისაღები დამატებითი ღირებულების გადასახადის შემცირება/(ზრდა)	8	(1,416)	518
საგადასახადო ვალდებულების ზრდა		1,561	1,193
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა / (შემცირება)		(43)	247
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებების ზრდა		1,112	2,484
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(20,995)	(16,211)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(98,450)	(83,079)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(98,450)	(83,079)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსავალი სესხებიდან		120,718	96,761
საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		120,718	96,761
ფულის და ფულის ეკვივალენტების (შემცირება) / ზრდა		1,273	(2,528)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	7	2,964	5,478
კურსთაშორისი სხვაობის გავლენა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე	14	(806)	15
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	7	3,431	2,964

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2022 წლის 17 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი

ბუღალტერი
 ირაკლი გოგია




1. ძირითადი საქმიანობა

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“ (შემდგომში „კომპანია“) არის მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად საქართველოში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება (საიდენტიფიკაციო კოდი: 204522436). კომპანია დაარსდა 2007 წელს და მისი 100% წილის მფლობელია სახელმწიფო (საიდენტიფიკაციო კოდი: 203840433). კომპანიის იურიდიული მისამართი: დავით აღმაშენებლის გამზ. №150, თბილისი, 0112, საქართველო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა პირდაპირი სარკინიგზო ხაზის გაყვანა საქართველოს ტერიტორიაზე, რომელიც ერთმანეთთან დააკავშირებს აზერბაიჯანისა და თურქეთის სარკინიგზო ქსელებს. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სარკინიგზო ინფრასტრუქტურა შენდება (შემდგომში „პროექტი“) და მისი ექსპლუატაციაში შესვლა იგეგმება პროექტის დასრულების შემდეგ. პროექტის დასრულების საწყისი თარიღი იყო 2014 წელი. კონტრაქტორებთან გაფორმებული საბოლოო შეთანხმების მიხედვით, პროექტის დასრულების თარიღად განსაზღვრულია 2022 წლის 31 დეკემბერი. პროექტის დასრულების თარიღი გადავადდა რამდენიმე ძირითადი მიზეზის გამო, კერძოდ: კლიმატური პირობები, რთული რელიეფი, მყარი ნიადაგი და სხვა ფორს-მაჟორული სიტუაციები. პროექტის მხარდამჭერები არიან საქართველოს, აზერბაიჯანის რესპუბლიკისა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობები შემდეგი საერთაშორისო ხელშეკრულებების ფარგლებში:

- ა) შეთანხმება „ბაქო-თბილისი-ყარსის“ ახალი სარკინიგზო ხაზის პროექტის რეალიზ. ფარგლებში მარაბდა-თურქეთის რესპუბლიკის საზღვრამდე (კარწახი) სარკ. მონაკვეთის ფინანსირების, პროექტირების, მშენებლობის, რეაბილიტაცია-რეკონსტრუქციისა და ექსპ. პირობებისა და პრინციპების შესახებ, რომლის მხარეებსაც წარმოადგენენ საქართველოსა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის მთავრობები;
- ბ) შეთანხმება ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის შესახებ, რომლის მხარეებსაც წარმოადგენენ საქართველოს მთავრობა, თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის მთავრობა;
- გ) შეთანხმება საქართველოს მთავრობასა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობას შორის საქართველოში „ბაქო-თბილისი-ყარსის“ ახალი სარკინიგზო ხაზის „ახალქალაქი-ყარსის“ მონაკვეთზე დაგეგმილი სარკინიგზო გვირაბის მშენებლობის ხელშეწყობის შესახებ.

პროექტის დაფინანსება ხდება 2011 წლის 1 ივლისის საკრედიტო ხელშეკრულების შესაბამისად რომლის მხარეებიც არიან ერთი მხრივ შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“ და მეორეს მხრივ „აზერბაიჯანის მაღალი ტექნოლოგიების, კავშირგაბმულობისა და ტრანსპორტის სამინისტრო“, ღსს „აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკი“ და სს „პაშა ბანკი საქართველო“

პროექტის დასრულების თარიღი გადავადდა 2022 წლის 31 დეკემბრამდე და გადავადების მიზეზები შეთანხმებული და ნებადართულია საკოორდინაციო საბჭოს მიერ.

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

2. მომზადების საფუძველი

შესავალი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება („ფინანსური ანგარიშგება“) მომზადებულია ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების მეთოდით.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში.

ფუნქციონირებადი საწარმო

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

როგორც ეს აღწერილია 1-ელ განმარტებით შენიშვნაში კომპანიამ ობიექტური მიზეზების გამო ვერ მოახერხა პროექტის დასრულება თავდაპირველად განსაზღვრულ ვადებში. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პროექტის შესრულების პროცენტული მაჩვენებელი შეადგენს დაახლოებით 85% (შესრულების პროცენტული მაჩვენებელი თითოეული სარკინიგზო მონაკვეთისთვის იხილეთ მე-5 შენიშვნაში).

კომპანია განაგრძობს ზარალის დაგროვებას, რის შედეგადაც მისი დაგროვილი ზარალი და უარყოფითი კაპიტალი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს შესაბამისად 1,191,980 ათას ლარს (რომელიც ძირითადად გამოწვეულია 2007 წლიდან დაგროვილი საკურსო სხვაობით და იმით რომ 2011 წელს გაფორმებული საკრედიტო ხელშეკრულების მიხედვით, რკინიგზის ექსპლუატაციაში მიღებამდე კომპანიას ეკრძალება ყველა ისეთი სახის საქმიანობა, როგორიცაა კომერცია, აქტივების მართვა-განკარგვა მოგების მიღების მიზნით, საქმიანობა, რომელიც დაკავშირებულია შემოსავლის მიღებასთან, რის გამოც კომპანიას არ გააჩნია და არც შეიძლება გააჩნდეს შემოსავალი და შესაბამისად მოგება). **2021 წელს კომპანიის წლის წმინდა მოგება შეადგენდა 123,912 ათას ლარს**, აღნიშნული განპირობებულია 2021 წელს საკურსო სხვაობიდან მიღებული მოგებით.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაშვებით ქვემოთ ჩამოთვლილი ფაქტორების გათვალისწინებით:

მენეჯმენტი გეგმავს კომპანიის ადმინისტრაციული და საოპერაციო დანახარჯების შემცირებას, თუმცა არა კომპანიის ეფექტიანობის ხარჯზე.

პროექტი სრულად ფინანსდება საკრედიტო ხაზის მეშვეობით და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასათვისებელი დარჩა 41,355 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ფულადი რესურსი. როგორც 1-ელ შენიშვნაშია აღწერილი მოცემული, კომპანია შეიქმნა „ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის“ მარაბდა-კარწახის სარკინიგზო მონაკვეთის მშენებლობის, რეაბილიტაციისა და რეკონსტრუქციის მიზნით და პროექტი მხარდაჭერილია საქართველოს, აზერბაიჯანისა და თურქეთის მთავრობების მიერ. პროექტს აქვს სტრატეგიული მნიშვნელობა.

შესაბამისად, ზემოთმოცემული ფაქტორებიდან გამომდინარე, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ქვემოთ აღწერილი სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები, რომელიც გამოყენებულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, თანმიმდევრულად ვრცელდება ყველა წარდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის აღნიშნული.

ფუნქციონალური და წარდგენის ვალუტა

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების ელემენტების საზომ ვალუტას წარმოადგენს ვალუტა, რომელიც გამოიყენება იმ ეკონომიკურ გარემოში, სადაც კომპანია ახორციელებს საქმიანობას („ფუნქციონალური ვალუტა“). კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტაა ქართული ლარი. კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის ვალუტას ასევე წარმოადგენს ქართული ლარი.

რეალური ღირებულების შეფასება

რეალური ღირებულება არის ის ფასი, რომელსაც გაზომვის დღეს პირი მიიღებდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების გასხვისებისთვის შესაბამის ტრანზაქციაში ბაზრის მონაწილეთა შორის იმის მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება ან მისი გამოთვლა შეფასების სხვა ტექნიკის გამოყენებით. არაფინანსური აქტივის რეალური ღირებულების შეფასება ითვალისწინებს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტურად გამოყენებით ან მისი ბაზრის სხვა მონაწილეებისთვის მიყიდვით, რომელიც გამოიყენებს ამ აქტივს ყველაზე ეფექტურად და საუკეთესოდ.

აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების გამოთვლისას კომპანია ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები ამავე მახასიათებლებს გაითვალისწინებდნენ აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას გაზომვის დღეს. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში, გაზომვის ან/და განმარტების მიზნით, რეალური ღირებულება აღნიშნულ საფუძველზე დაყრდნობით განისაზღვრება.

რეალური ღირებულება იყოფა რეალური ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის კატეგორიებად იმის მიხედვით, თუ რამდენად ხელმისაწვდომია შეფასებისთვის საჭირო მონაცემები და მონაცემთა მნიშვნელობა რეალური ღირებულებით შეფასების პროცესში, აღნიშნული კატეგორიებია:

- დონე 1 – კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე) აქტიურ ბაზარზე იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის;
- დონე 2 – მეთოდები, რომლითაც შესაძლებელია ყველა იმ ინფორმაციაზე დაკვირვება, რომელიც პირდაპირ თუ არაპირდაპირ მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს რეგისტრირებულ რეალურ ღირებულებაზე;
- დონე 3 – შეფასების მეთოდი, რომლის ყველაზე ქვედა დონის მონაცემები, რომელიც მნიშვნელოვანია რეალური ღირებულების შესაფასებლად, არ არის დაკვირვებადი.

ფინანსური ინსტრუმენტები - პირველადი აღიარება და შემდგომი აღრიცხვა

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ფინანსურ აქტივს ერთი კომპანიისთვის და ფინანსურ ვალდებულებას ან კაპიტალის ინსტრუმენტს მეორე კომპანიისთვის.

ამორტიზირებული ღირებულება და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი

ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულება არის ღირებულება, რომლითაც შეფასდება ფინანსური აქტივი ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველი აღიარების დროს, მინუს სესხის ძირითადი თანხის დასაფარად გადასახდელი თანხები, პლუს ან მინუს დაგროვილი ამორტიზაცია, თავდაპირველ ღირებულებასა და დასაფარ ღირებულებას შორის სხვაობის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გამოთვლილი და მინუს (პირდაპირ, ან რეზერვის ანგარიშის გამოყენებით) გაუფასურების ზარალი, ან თანხის ამოუღებლობით (უიმედო ვალით) წარმოქმნილი ნებისმიერი დანაკარგი.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება მომავალში, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან, როდესაც შესაფერისია, უფრო მოკლე

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

პერიოდის განმავლობაში მისაღები ან გადასახდელი შეფასებული ფულადი ნაკადები ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების ნეტო საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშების დროს, საწარმომ ფინანსური ინსტრუმენტებიდან მისაღები ფულადი ნაკადები უნდა შეაფასოს ყველა სახელშეკრულებო პირობის გათვალისწინებით, მაგრამ არ უნდა გაითვალისწინოს მომავალი საკრედიტო ზარალი. გაანგარიშება მოიცავს ყველა საზღაურსა და გადახდილ ან მიღებულ ერთეულს (აქტივის ნომინალური ღირებულების ცვლილების ყოველი ერთეული) ხელშეკრულების მხარეებს შორის, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი ნაწილია, აგრეთვე გარიგების დანახარჯებსა და ყველა სხვა პრემიასა და ფასდათმობას. არსებობს ვარაუდი, რომ მსგავსი ფინანსური ინსტრუმენტების ჯგუფის მოსალოდნელი ვადა და ფულადი ნაკადები შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს. როდესაც კომპანიის მიერ ხდება მომავალი ფულადი ნაკადების გადახედვა შესაბამისი ფინანსური აქტივი ან ვალდებულება კორექტირდება, რათა აისახოს ცვლილებები. კომპანიის მიერ ნებისმიერი ცვლილება აღიარებულია მოგება-ზარალში.

საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო ამონაგები საწარმომ უნდა გამოითვალოს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, კერძოდ, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის მთლიან (ბრუტო) საბალანსო ღირებულებასთან მიმართებაში, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

ა) შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივები. საწარმომ ამგვარი ფინანსური აქტივებისთვის, თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განსაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი და გამოიყენოს ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებასთან მიმართებაში

ბ) ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ წარმოადგენს შეძენილ ან შექმნილ გაუფასურებულ ფინანსურ აქტივებს, არამედ შემდგომში გახდა საკრედიტო რისკის გავლენით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები. ამგვარი ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საწარმომ, მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი უნდა გამოიყენოს ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებასთან მიმართებაში.

თავდაპირველი აღიარება

საწარმო მხოლოდ იმ შემთხვევაში აღიარებს ფინანსურ აქტივს ან ფინანსურ ვალდებულებას, თუ საწარმო ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მონაწილე. ბაზრის სტანდარტული პირობებით ფინანსური აქტივების ყიდვა-გაყიდვისას ფინანსური აქტივების აღიარება და აღიარების შეწყვეტა უნდა მოხდეს გარიგების თარიღით ან ანგარიშსწორების თარიღით, შესაბამისად.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისათვის კომპანია ფინანსური აქტივის აღიარებისთანავე, აღიარებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის ანარიცხს მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

თუ თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივის და ვალდებულების რეალური ღირებულება განსხვავდება გარიგების ღირებულებისაგან ორგანიზაცია ფინანსურ ინსტრუმენტებს ამ თარიღისთვის აღრიცხავს შემდეგნაირად:

ა) თუ რეალური ღირებულება დასტურდება იდენტური აქტივის ან ვალდებულების აქტიური ბაზრის კოტირებული ფასით (ე.ი პირველი დონის ამოსავალი მონაცემი), ან ეყრდნობა შეფასების ისეთ მეთოდს რომელშიც გამოიყენება მხოლოდ ემპირიული ბაზრების მონაცემები. ორგანიზაცია თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებასა და გარიგების ღირებულებას შორის სხვაობას აღიარებს როგორც შემოსულობა ან ზარალი

ბ) ყველა სხვა შემთხვევაში, რეალური ღირებულება კორექტირდება თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრულ რეალურ ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის სხვაობის თანხის გადავადების გზით.

ფინანსური აქტივები

ყველა ფინანსური აქტივი, წილობრივი ინსტრუმენტებისა და, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გარდა, ფასდება კომპანიის მიერ ამ აქტივების მართვის ბიზნესმოდელის და ასევე ამ ინსტრუმენტზე სახელშეკრულებო ფულად ნაკადების მახასიათებლების საფუძველზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

კომპანია ფინანსურ აქტივებს აფასებს მომდევნო სამი კატეგორიიდან ერთ-ერთის მიხედვით:

- რეალური ღირებულება მოგება-ზარალში ასახვით;
- რეალური ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით;
- ამორტიზირებული ღირებულებით.

სავალო ინსტრუმენტები

სავალო ინსტრუმენტები არის ყველა ის ინსტრუმენტი, რომელიც შეესაბამება განმარტებას, რომ ინსტრუმენტის გამომშვების პერსპექტივიდან იგი წარმოადგენს ფინანსურ ვალდებულებას. სავალო ინსტრუმენტებია სესხები, სახელმწიფო და კორპორატიული ბონდები, კლიენტისგან შეძენილი სავაჭრო დებიტორული მოთხოვნები.

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება სავალო ინსტრუმენტების დამოკიდებულია შემდეგ ფაქტორებზე:

- ა) ორგანიზაციის ბიზნესმოდელი, რომელიც გამოიყენება ფინანსური აქტივების მართვისთვის და
- ბ) ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლები.

აღნიშნულ ფაქტორებზე დაყრდნობით კომპანია ახდენს სავალო ინსტრუმენტების კლასიფიცირებას ერთ-ერთში შემდგომი სამი საზომი კატეგორიიდან:

ამორტიზირებული ღირებულებით: ორგანიზაცია ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას. აქტივის ღირებულება კორექტირდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხების აღიარებით. საპროცენტო შემოსავალი აღნიშნული აქტივებისთვის კლასიფიცირდება როგორც „საპროცენტო და მსგავსი ტიპის შემოსავალი“ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

რეალური ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით: ფინანსური აქტივი, რომელსაც ორგანიზაცია ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ასევე ფინანსური აქტივების გაყიდვა და ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას აღიარებულია როგორც რეალური ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ღირებულებაში მომრავლები აისახება სხვა სრულ შემოსავალში გარდა გაუფასურების მოგებისა და ზარალის აღიარებისა, საპროცენტო შემოსავლისა და კურსთაშორის სხვაობის ეფექტისა რომელიც აღიარდება მოგება-ზარალში. როდესაც ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა ხდება კუმულატიური მოგება ან ზარალი რომლის ასახვაც მოხდა სხვა სრულ შემოსავალში რეკლასიფიცირდება კაპიტალიდან მოგება-ზარალში და აღიარდება „წმინდა საინვესტიციო შემოსავალი“. საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური აქტივისგან კლასიფიცირდება როგორც საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

რეალური ღირებულება მოგება-ზარალში ასახვით: აქტივი რომელიც შეფასებული არ არის ამორტიზირებული ღირებულებით ან რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით აღიარდება რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში.

ბიზნეს მოდელი

ორგანიზაციის ბიზნესმოდელი გვიჩვენებს, როგორ მართავს საწარმო თავის ფინანსურ აქტივებს, ფულადი ნაკადების გენერირების მიზნით, ანუ ორგანიზაციის ბიზნესმოდელით განისაზღვრება, რა სახით წარმოიქმნება ფულადი ნაკადები: სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებით, ფინანსური აქტივების გაყიდვით, თუ ერთობლივად ორივე გზით. თუ არცერთი აღნიშნული მოდელი არ არის შესაბამისობაში, ასეთ შემთხვევაში ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება როგორც სხვა ბიზნეს მოდელი და იზომება სამართლიანი ღირებულებით.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

SPPI ტესტი

ბიზნეს მოდელის იმ კატეგორიას, სადაც აქტივების ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და გაყიდვა, კომპანია აფასებს ფინანსური ინსტრუმენტებიდან მისაღები ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა ძირის და პროცენტის გადახდას (SPPI ტესტი).

შეფასებისას, კომპანია განსაზღვრავს, შეიცავს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები თანმიმდევრულ გადახდებს საკრედიტო შეთანხმების მიხედვით. მაგალითად, პროცენტი მოიცავს თუ არა ანაზღაურებას ფულის დროითი ღირებულების, გარკვეული პერიოდის განმავლობაში დაუფარავ ძირ თანხასთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკსა და გასესხებასთან დაკავშირებულ სხვა ტიპური რისკებისა და დანახარჯების სანაცვლოდ, ასევე მოგების მარჟას. თუ სახელშეკრულებო პირობები მნიშვნელოვნად ზრდის რისკს ან არასტაბილურობას, რაც არ არის შესაბამისობაში სესხის ძირითად ხელშეკრულებასთან, დაკავშირებული ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგება ან ზარალში ასახვით.

მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც ორგანიზაცია ცვლის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნესმოდელს, იგი ახდენს ყველა შესაბამისი ფინანსური აქტივის რეკლასიფიკაციას.

ფინანსური ვალდებულებები

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

საწარმომ ყველა ფინანსურ ვალდებულებას უნდა მიანიჭოს კლასიფიკაცია „შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული“, გარდა:

ა) ფინანსური ვალდებულებებისა, რომლებიც ასახულია რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ასეთი ვალდებულებები, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ჩათვლით, რომლებიც ვალდებულებებს წარმოადგენს, საწარმომ შემდგომში უნდა შეაფასოს რეალური ღირებულებით;

ბ) ფინანსური ვალდებულებებისა, რომლებიც იმ შემთხვევაში წარმოიქმნება, როდესაც ფინანსური აქტივის გადაცემა არ აკმაყოფილებს აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმებს, ან, როდესაც გამოიყენება აქტივში მონაწილეობის შენარჩუნების მიდგომა.

გ) ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებისა.

აღიარების შეწყვეტა

ორგანიზაცია ფინანსურ ვალდებულებას (ან ფინანსური ვალდებულების ნაწილს) ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან მხოლოდ იმ შემთხვევაში იღებს, როდესაც ის შესრულებდა - ე.ი. როდესაც ხელშეკრულებით განსაზღვრული ვალდებულება დაიფარება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა.

არსებითად განსხვავებული პირობების მქონე სავალო ინსტრუმენტის გაცვლა არსებულ გამსესხებელსა და მსესხებელს შორის განხილულ უნდა იქნეს, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები არსებითად განსხვავებულად მიიჩნევა, თუ თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით განსაზღვრული ახალი პირობების შესაბამისი ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება, ნებისმიერი ნეტო გადახდილი საზღაურის (გადახდილ საზღაურს მინუს მიღებული საზღაური) ჩათვლით, სულ მცირე 10 პროცენტით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულებისაგან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების შეცვლა განიხილება როგორც გაუქმება, ნებისმიერი წარმოშობილი დანახარჯები თუ საზღაური უნდა აღიარდეს, როგორც გაუქმების შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების შეცვლა არ განიხილება, როგორც გაუქმება, ნებისმიერი წარმოქმნილი დანახარჯები თუ საზღაური აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილი ვადის განმავლობაში.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები გაიქვითება და ნეტო თანხა ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, იმ შემთხვევაში თუ მიმდინარე პერიოდში არსებობს იურიდიული ძალის მქონე უფლება, რომ მოხდეს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვა და არსებობს განზრახვა, რომ მოხდეს ვალდებულების გასწორება ან აქტივის რეალიზაცია ერთდროულად ნეტო თანხაზე.

ავანსები

ავანსები წარმოდგენილია გაუფასურების რეზერვით შემცირებული თვითღირებულებით. ავანსი კლასიფიცირებულია როგორც გრძელვადიანი, როცა ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურებები სავარაუდოდ მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როცა ავანსი უკავშირდება აქტივს, რომელიც თვითონ კლასიფიცირებული იქნება როგორც გრძელვადიანი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები აქტივად აღიარდება მას შემდეგ, რაც კომპანია მოიპოვებს აქტივზე კონტროლს და ამკარა გახდება რომ აქტივთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი გადაეცემა კომპანიას. სხვა ავანსები ჩამოიწერება მოგებას ან ზარალში, როცა ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურებები იქნება მიღებული. თუ არის მინიშნება, რომ ავანსთან დაკავშირებული აქტივები, საქონელი ან მომსახურებები არ იქნება მიღებული, ავანსის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება და შესაბამისად აღიარდება გაუფასურების შედეგად წარმოქმნილი ზარალი წლის მოგებას ან ზარალში.

ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებსა და სხვა მოკლევადიან ლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომლებიც ადვილად კონვერტირდება გარკვეული რაოდენობის ფულის სანაცვლოდ და ექვემდებარება ღირებულებაში ცვლილების უმნიშვნელო რისკს.

კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირებულია როგორც კაპიტალი. სხვაობა მესაკუთრეს მიერ შეტანილი ან მესაკუთრისთვის განაწილებული არაფულადი აქტივებისთვის რეგისტრირებულ საწესდებო კაპიტალის ნომინალურ თანხასა და შეტანილი ან განაწილებული აქტივების რეალურ ღირებულებას შორის აღიარდება როგორც დამატებით შეტანილი კაპიტალი.

დივიდენდის განაწილება

დივიდენდების კაპიტალში აღიარება ხორციელდება იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი გამოცხადდება. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდი აისახება შემდგომი მოვლენების განმარტებით შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებები

აღიარება და შეფასება

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

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

შემდგომი ხარჯები

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

ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ცვეთის დარიცხვის დაანგარიშება ხდება მათი დამონტაჟებისა და გამოყენების მზადყოფნაში მოსვლის დღიდან. რაც შეეხება კომპანიის მიერ აშენებულ აქტივებს, მათი ცვეთის დაანგარიშება ხდება აქტივების საბოლოო მდგომარეობამდე მიყვანის და მათი გამოყენებისთვის მზაობის დღიდან. ცვეთა აისახება მოგება ან ზარალში, ნაშთის შემცირებადი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებებისათვის განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განიცემული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. იჯარით აღებულ აქტივებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის ან იჯარის ხანგრძლივობის მიხედვით უმცირესით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც გონივრულ ფარგლებში სარწმუნოა, რომ საკუთრების უფლების მოპოვება კომპანიის მიერ მოხდება იჯარით აღებულ აქტივზე. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

ძირითადი საშუალებების ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა
შენობები	10-100 წლამდე
ნაგებობები	30 წლამდე
სხვა მოწყობილობები	15 წლამდე
ავტომობილები	10 წლამდე
საოფისე აღჭურვილობა	5-7 წლამდე
მიწა	არ იცვითება

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

მოგების გადასახადი; გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა

კომპანია მოგების გადასახადს განსაზღვრავს საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის თანახმად დაბეგვრას ექვემდებარება მხოლოდ მფლობელებს შორის განაწილებული მოგება და რეინვესტირებული მოგება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით (საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 981-ე მუხლითა და 309-ე მუხლის 99-ე და 103-ე ნაწილებით გათვალისწინებული გამონაკლისების გარდა). მოგების გადასახადის ვალდებულება გამოითვლება როგორც 15/85 განაწილებული დივიდენდის თანხიდან.

საგადასახადო დაბეგვრის სისტემის სპეციფიურობიდან გამომდინარე საქართველოში რეგისტრირებულ კომპანიებს აღარ აქვთ დროებითი სხვაობები საგადასახადო კუთხით არსებულ აქტივებსა/ვალდებულებებსა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის, შესაბამისად აღარ წარმოიქმნება გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი და ვალდებულება. თავდაპირველი აღიარებისას გამონაკლისის შესაბამისად, გადავადებული გადასახადები არ აღირიცხება ტრანზაქციაში (რომელიც არ არის შერწყმა) აქტივებისა და პასივების თავდაპირველ აღიარებიდან გამომდინარე დროებით სხვაობებთან დაკავშირებით, თუ ტრანზაქცია თავდაპირველად

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

აღიარებისას, გავლენას არ მოახდენს სააღრიცხვო მოგებასა თუ დასაბეგრ მოგებაზე.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 201 მუხლის (ქონების გადასახადის გადამხდელი და დაბეგრის ობიექტი) მიხედვით ქონების გადასახადის გადამხდელია რეზიდენტი საწარმო/ორგანიზაცია – მის ბალანსზე ძირითად საშუალებად ან/და საინვესტიციო ქონებად აღრიცხულ აქტივებზე, დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებზე, დაუმთავრებელ მშენებლობაზე, აგრეთვე მის მიერ ლიზინგით გაცემულ ქონებაზე, ამასთან პირი ქონების გადასახადის გადამხდელია მფლობელობაში ან/და სარგებლობაში არსებულ, გარდაცვლილი პირის სახელზე რეგისტრირებულ ქონების გადასახადით დაბეგრის ობიექტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ქონებით სარგებლობა ხორციელდება იჯარის, ქირის, უზუფრუქტის ან სხვა ამგვარი სახის ხელშეკრულების საფუძველზე.

საწარმოსთვის/ორგანიზაციისთვის ქონების გადასახადის წლიური განაკვეთი განისაზღვრება დასაბეგრი ქონების ღირებულების არა უმეტეს 1 პროცენტის ოდენობით. ამ ნაწილის მიზნებისათვის დასაბეგრი ქონების ღირებულება არის საშუალო წლიური საბალანსო ნარჩენი ღირებულება (გამოიანგარიშება კალენდარული წლის დასაწყისისა და ბოლოსთვის აქტივების საშუალო ღირებულების მიხედვით).

ხარჯები

ხარჯები აღიარდება დარიცხვის მეთოდის საფუძველზე, როდესაც შესაძლებელია დანახარჯის თანხის საიმედოდ შეფასება და მოსალოდნელია კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებლის გადინება.

ფინანსური ხარჯები

კომპანიის ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

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

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

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

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები

კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით, ანგარიშგების თარიღის მომენტისთვის. ტრანზაქციის თარიღის შემდეგ მომხდარი კურსთაშორისი სხვაობის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
1 USD/GEL	3.0976	3.2766
1 EUR/GEL	3.5040	4.0233

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, დაშვებები და შეფასებები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს ხელმძღვანელობისგან ისეთ შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს საბალანსო ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და წლის ბოლოს ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ შემოსავალსა და ხარჯებზე. შეფასებებისა და დაშვებების გადახედვა ხდება უწყვეტად. ეს შეფასებები და დაშვებები ეყრდნობა წარსულ გამოცდილებასა და მრავალ სხვა ფაქტორს, რომლებიც გარემოებათა გათვალისწინებით მიზანშეწონილად მიიჩნევა. ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს ამგვარი შეფასებებისგან სხვადასხვა დაშვებებისა თუ პირობების მიხედვით. ქვემოთ მოცემულია შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მნიშვნელოვანია კომპანიის ფინანსური მდგომარეობისთვის და ფინანსური შედეგებისთვის.

ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა

კომპანია განსაზღვრავს სასარგებლო მომსახურების ვადას და მასთან დაკავშირებული ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებს საკუთარი ძირითადი საშუალებებისა და განსაზღვრული ვადის არამატერიალური აქტივებისათვის. აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა შეიძლება მნიშვნელოვნად შეიცვალოს ტექნიკური სიახლეების ან სხვა მოვლენების შედეგად. ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები გაიზრდება იმ შემთხვევაში, თუ სასარგებლო მომსახურების ვადები ნაკლებია, ვიდრე ადრე შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადა, ან ჩამოიწერება ტექნიკურად მოძველებული ან არა-სტრატეგიული აქტივები, რომლებიც მიტოვებულია ან გაიყიდა.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება, გუდვილისა და სხვა განუსაზღვრელი ვადის არამატერიალური აქტივების გარდა

კომპანია აფასებს არა ფინანსური აქტივების გაუფასურებას, გარდა გუდვილისა და სხვა განუსაზღვრელი ვადის არამატერიალური აქტივებისგან, თითოეული საანგარიშო თარიღისათვის კომპანიისთვის სპეციფიკური პირობების და კონკრეტული აქტივის შეფასებით, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს გაუფასურება. თუ არსებობს გაუფასურების ზარალი, განისაზღვრება აქტივის ანაზღაურებადი თანხა. ეს მოიცავს სამართლიანი ღირებულების შემცირებას ხარჯების ან გამოყენების ღირებულების გამოთვლებით, რომელიც მოიცავს უამრავ საკვანძო შეფასებას და ვარაუდებს.

5. ძირითადი საშუალებები

‘000 ლარი	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანები, საოფისე აღჭურვილობა და სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება					
31 დეკემბერი 2019	23,688	72,315	1,421	1,210,688	1,308,112
შესყიდვები	-	-	6	148,333	148,339
31 დეკემბერი 2020	23,688	72,315	1,427	1,359,021	1,456,451
შესყიდვები	-	-	10	170,451	170,461
კაპიტალში შემოტანილი ქონება	176	65	-	-	241
31 დეკემბერი 2021	23,864	72,380	1,437	1,529,472	1,627,153
ცვეთა					
31 დეკემბერი 2019	-	(19,617)	(851)	-	(20,468)
ცვეთის ხარჯი	-	(1,520)	(50)	-	(1,570)
31 დეკემბერი 2020	-	(21,136)	(901)	-	(22,038)
ცვეთის ხარჯი	-	(1,459)	(44)	-	(1,503)
31 დეკემბერი 2021	-	(22,595)	(945)	-	(23,540)
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
31 დეკემბერი 2020	23,688	51,179	525	1,359,021	1,434,413
31 დეკემბერი 2021	23,864	49,784	492	1,529,472	1,603,613

5. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

დაუმთავრებელი მშენებლობა წარმოადგენს სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის მშენებლობასთან დაკავშირებულ ისტორიულ ხარჯს. ისტორიული ხარჯი განისაზღვრა მშენებლობის ღირებულებით, ძირითადი საშუალებების შეძენის ხარჯით და ყველა დაკავშირებული დანახარჯით, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანას მისი დანიშნულებისამებრ.

2021 წელს 71,560 ათასი ლარის ოდენობის (2020 წელს: 65,192 ათასი ლარი) საპროცენტო ხარჯი დაკაპიტალიზირდა, როგორც ძირითადი საშუალება.

კაპიტალიზაციისათვის განკუთვნილ ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების განსაზღვრისას გამოყენებული კაპიტალიზაციის ნორმა არის 81%.

დაუმთავრებელი მშენებლობის შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ:

'000 GEL	31 დეკემბერი 2021	%-ული შესრულება	31 დეკემბერი 2020	%-ული შესრულება
მარაბდა-თეთრიწყაროს მონაკვეთი	92,001	92.5%	91,972	92.5%
თეთრიწყარო-წალკის მონაკვეთი	171,917	89.6%	167,101	88.5%
წალკა-ახალქალაქის მონაკვეთი	284,772	89.5%	271,687	87.2%
ახალქალაქი-კარწახის მონაკვეთი	197,424	81.9%	169,381	74.3%
ახალქალაქის სადგური	313,387	71.1%	260,469	63.9%
ახალქალაქის ვაგზის მშენებლობა	11,379	99.8%	11,379	99.8%
საპროექტო სამუშაოები	10,879	100.0%	10,879	100.0%
საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაცია	447,713		376,153	
სულ დაუმთავრებელი მშენებლობა	1,529,472		1,359,021	

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

2008 წელს, დამფუძნებელმა კომპანიას, კაპიტალში შენატანის სახით, გადასცა სალიანდაგო ხაზი. გადმოცემის შემდეგ, კომპანიამ ზოგიერთი ძირითადი საშუალება რეზილიტაციისათვის გადასცა კონტრაქტორებს და შეუთანხმდა, რომ მოეხდინათ რეზილიტაციისათვის გადაცემული ძირითადი საშუალებების დემონტაჟი და დემონტირებული ძირითადი საშუალებები გამოეყენებინათ კონტრაქტით გათვალისწინებული მშენებლობის პროცესში. აღნიშნული საგარანტიო პირობების მიხედვით, სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის მშენებლობის დასრულების შემდეგ ჩატარდება გადაცემული მარაგების სრული ინვენტარიზაცია და აღმოჩენილი სხვაობები ანაზღაურდება კონტრაქტორების მიერ.

ყოველივე ზემოთაღნიშნულიდან გამომდინარე, კომპანიის ხელმძღვანელობამ მიიღო გადაწყვეტილება, მარაგებში რეკლასიფიკაციის ნაცვლად არ ჩამოეწერა აღნიშნული აქტივები ძირითადი საშუალებებიდან და გაეგრძელებინა მათზე ცვეთის დარიცხვა.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები არ არის გამოყენებული მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად.

6. ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები, მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 143,914 ათასი ლარის ოდენობის (2020 წელს: 144,365) ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები წარმოადგენს ორი მთავარი შემსრულებლისთვის გადახდილ ავანსებს, რომლებიც ახორციელებენ სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის მშენებლობას. ავანსები გადახდილია 2008 – 2019 წლების პერიოდში. 2021 და 2020 წლების განმავლობაში გადახდილი ავანსის და გადასახდელი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

‘000 ლარი	ლარი		დოლარი	
	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსი	143,914	144,365	83,966	84,058
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	(12,735)	(12,742)	(4,476)	(3,889)

2019 წლის მარტიდან ძირითადი საშუალებებისათვის გადახდილი ავანსის გაქვითვის მექანიზმი შეწყდა, რაც გულისხმობს იმას, რომ კომპანია კონტრაქტორების მიერ შესრულებულ სამუშაოებს ანაზღაურებს სრულად მანამ, სანამ ბიუჯეტით დარჩენილი სამუშაოების მოცულობა არ მიაღწევს ძირითადი საშუალებებისათვის გადახდილი ავანსების ნაშთს - ამის შემდგომ, მთლიანი შესრულებული სამუშაოების ღირებულება გამოიქვითება ავანსებიდან.

მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები მოიცავს კონტრაქტორების მიერ საანგარიშგებო წლის ბოლოს შესრულებული სამუშაოების ღირებულებას, რომლის ანაზღაურებაც ვერ მოესწრო 2021 წლის 31 დეკემბრისათვის.

2021 და 2020 წლების განმავლობაში მოძრაობა ნაჩვენებია ქვემოთ:

31 დეკემბერი 2019	144,435
წლის განმავლობაში გადახდილი თანხა	141
წლის განმავლობაში დაქვითვა	(210)
31 დეკემბერი 2020	144,366
წლის განმავლობაში გადახდილი თანხა	87
წლის განმავლობაში დაქვითვა	(538)
31 დეკემბერი 2021	143,914

7. ფული და ფულის ეკვივალენტები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული საბანკო ანგარიშებზე	3,431	2,964
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,431	2,964

ფული და ფულის ეკვივალენტები სრულად განთავსებულია საბანკო მიმდინარე ანგარიშებზე.

ბანკში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ თანხებს არ ერიცხება სარგებელი.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალურ ღირებულებასა და საბალანსო ღირებულებას შორის არ არის არსებითი სხვაობა.

კომპანიის დამოკიდებულება სავალუტო რისკის მიმართ და ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის მგრძნობელობის ანალიზი განმარტებულია შენიშვნაში 15.

8. საგადასახადო აქტივი

საგადასახადო აქტივი 98,816 ათასი ლარის ოდენობით (2020: 97,400 ათასი ლარი) ჩასათვლელ დღგ-ს რომელსაც კომპანია ითვლის ყოველწლიურად მიმდინარე გადასახდელების შესამცირებლად. კომპანიას გადაწყვეტილი აქვს საგადასახადო აქტივის სრულად გამოყენება გადასახდელების შესამცირებლად.

9. კაპიტალი და კაპიტალის მართვა

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

საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში ასახულ ნომინალურ თანხას.

‘000 ლარი	საწყისი ბალანსი	არაფულადი შენატანები	საბოლოო ნაშთი
31 დეკემბერი 2019	53,183	3,921	57,104
ბრუნვა წლის განმავლობაში	-	-	-
31 დეკემბერი 2020	53,183	3,921	57,104
ბრუნვა წლის განმავლობაში	-	241	241
31 დეკემბერი 2021	53,183	4,162	57,345

დამატებით შეტანილი კაპიტალი

სხვაობა მესაკუთრის მიერ შეტანილი ან მესაკუთრისთვის განაწილებული არაფულადი აქტივებისთვის რეგისტრირებულ საწესდებო კაპიტალის ნომინალურ თანხასა და შეტანილი ან განაწილებული აქტივების რეალურ ღირებულებას შორის აღიარდება როგორც დამატებით შეტანილი კაპიტალი. 2021 და 2020 წლებში კომპანიის დამატებით შეტანილი კაპიტალის მუხლში მოძრაობა არ ყოფილა. ნაშთის ოდენობა 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 29,532 ათას ლარს.

დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვი იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, რომელიც ნაჩვენებია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით კომპანიის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. 2021 და 2020 წლების განმავლობაში კომპანიას არ გაუცია დივიდენდები.

კაპიტალის მართვა

კომპანიას კაპიტალის მართვის ოფიციალური პოლიტიკა არ გააჩნია, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს საკმარისი კაპიტალი კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად. ამის მიღწევა ძირითადად ხდება ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, რომლებიც ძირითადად ფინანსდება გრძელვადიანი სესხებით და ხორციელდება კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მხარდაჭერით. წლის განმავლობაში კომპანიას არ განუხორციელებია ცვლილებები კაპიტალის მართვის მეთოდში. კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

10. საგადასახადო ვალდებულებები

საგადასახადო ვალდებულებები შედგება გადასახდელი ქონების გადასახადისგან, რომლის ნაშთიც 2021 წლის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს შესაბამისად 14,973 ათას ლარს და 13,412 ათას ლარს.

11. მიღებული სესხები

წინამდებარე შენიშვნა მოიცავს ინფორმაციას კომპანიის პროცენტის მატარებელი სესხების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. მეტი ინფორმაცია საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკის მიმართ კომპანიის განფენილობაზე იხილეთ მე-15 შენიშვნაში.

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აზერბაიჯანის ტრანსპორტის სამინისტროსგან მიღებული სესხი - „ა“ ტრანში	689,181	722,453
ძირითადი თანხა	619,520	655,320
გადასახდელი პროცენტი	69,661	67,133
აზერბაიჯანის ტრანსპორტის სამინისტროსგან მიღებული სესხი - „ბ“ ტრანში	2,236,537	2,158,209
ძირითადი თანხა	1,653,039	1,624,868
გადასახდელი პროცენტი	583,498	533,341
სულ მიღებული სესხები	2,925,718	2,880,662

სესხები მიღებულია აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის სამინისტროსგან (ამჟამად აზერბაიჯანის მაღალი ტექნოლოგიების, კავშირგაბმულობისა და ტრანსპორტის სამინისტრო). საკრედიტო ხაზი შეადგენს 775,000 ათას აშშ დოლარს და მისი ერთადერთი დანიშნულება პროექტის და მასთან დაკავშირებული ნებისმიერი გარდაუვალი საოპერაციო ხარჯის დაფინანსებაა.

200,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ტრანში „ა“ ატარებს 1% საპროცენტო განაკვეთს და მთლიანად გამოყენებულია 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

575,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ტრანში „ბ“ ატარებს 5%-იან საპროცენტო განაკვეთს. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ასათვისებელი დარჩა 41,355 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ფულადი რესურსი საკრედიტო ხაზის ტრანში „ბ“ ფარგლებში (2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 79,095 ათასი აშშ დოლარი).

2021 წელს საპროცენტო ხარჯმა შეადგინა 16,640 ათასი ლარი (2020 წელს: 15,215 ათასი ლარი).

კრედიტის დაფარვა უნდა მოხდეს სარკინიგზო უბნის ექსპლუატაციიდან მიღებული შემოსავლებისა და ხარჯების სხვაობით დარჩენილი თავისუფალი ფულადი სახსრებით, რომლის მოცულობაც განისაზღვრება საკოორდინაციო საბჭოს მიერ. ანგარიშგების წარდგენის მომენტისათვის არც საკოორდინაციო საბჭოს მიერ და არც კომპანიის პარტნიორის მიერ არ არის ფორმალურად გაწერილი, თუ როგორ მოხდება მთლიანი საკრედიტო ვალდებულების გადაცემა „ერთობლივ საწარმოზე“ - პროექტის დასრულების ვადებიდან გამომდინარე, ამ ეტაპზე მიმდინარეობს აღნიშნული საკითხის დეტალური განხილვა ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს მიერ. ყოველივე ზემოთაღნიშნულიდან გამომდინარე, ხელმძღვანელობას არ შეუძლია სათანადო სიზუსტით განსაზღვროს მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების გადინების დრო და ოდენობა და ამიტომ კომპანიამ მიიღო გადაწყვეტილება ამ სესხების ნომინალური თანხებით აღრიცხვის შესახებ.

12. გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

‘000 ლარი	2021	2020
ქონების გადასახადი ხარჯი	16,401	14,841
სხვა საგადასახადო ხარჯი	681	1,051
სულ გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა	17,082	15,892

13. ხელფასები და თანამშრომელთა სარგებელი

‘000 ლარი	2021	2020
ხელფასები	4,736	4,237
დაზღვევა	109	114
სულ ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	4,845	4,351

14. კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა მოგება/(ზარალი)

‘000 ლარი	2021	2020
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული სარგებელი	284,811	202,375
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული ზარალი	(120,548)	(547,459)
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა მოგება/(ზარალი)	164,263	(345,084)

კურსთაშორისი სხვაობა ასახავს სასესხო ვალდებულებების გადაფასების ეფექტს, რომელმაც 2021 წლისთვის შეადგინა 163,862 ათასი ლარი (2020: (344,280) ათასი ლარი).

კურსთაშორისი სხვაობა ასახავს ფულისა და ფულის ექვივალენტების გადაფასების ეფექტს, რომელმაც 2021 წლისთვის შეადგინა (806) ათასი ლარი (2020: 15 ათასი ლარი).

15. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

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

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება, გარდა მიღებული სესხებისა, არსებითად არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებისგან. კომპანიას არ შეუძლია შეაფასოს თავისი სესხების რეალური ღირებულება მე-10 შენიშვნაში აღწერილი საკითხის გამო.

15. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან გამომდინარე, კომპანიაზე ვრცელდება შემდეგი სახის რისკები:

- საკრედიტო რისკი: ალბათობა, რომ მსესხებელი ვერ შეძლებს გადაიხადოს მთლიანი სესხი ან მისი ნაწილი, ან ვერ შეძლებს სესხის დროულად დაფარვას, რაც გამოიწვევს ზარალს კომპანიისთვის;
- ლიკვიდურობის რისკი: რისკი, რომ კომპანიას არ ექნება, ან ვერ ამოიღებს ნაღდ ფულს საჭირო დროს და ამის შედეგად აღმოჩნდება სირთულეების წინაშე ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულების თვალსაზრისით;
- საბაზრო რისკი: რისკი, რომ საბაზრო ფასების ცვალებადობის შედეგად შეიცვლება ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება ან ფულადი სახსრების მომავალი ნაკადები სამართლიანი ღირებულების თვალსაზრისით, ძირითადად, კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკის ორ კომპონენტს:
 - საპროცენტო რისკი;
 - სავალუტო რისკი.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ნაშთები კატეგორიების მიხედვით:

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	3,431	2,964
სულ ფინანსური აქტივები	3,431	2,964
ფინანსური ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	2,925,719	2,880,662
სავაჭრო ვალდებულებები	1,465	1,596
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	12,735	12,742
სულ ფინანსური ვალდებულებები	2,939,919	2,895,000

რისკების მართვის სტრუქტურა

კომპანიის მენეჯმენტს სრული პასუხისმგებლობა ეკისრება კომპანიის რისკების მართვის სისტემის დაწესებასა და ზედამხედველობაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკა იქმნება კომპანიის წინაშე მდგარი რისკების იდენტიფიცირებისა და გაანალიზების მიზნით, სათანადო რისკების ლიმიტებისა და კონტროლის დასადგენად, რისკების მონიტორინგისა და ლიმიტების დაცვაზე. რეგულარულად განიხილება რისკების მართვის პოლიტიკა და სისტემები, რათა ასახოს ცვლილებები ბაზრის პირობებში და კომპანიის საქმიანობაში. კომპანია, ტრენინგის და მენეჯმენტის სტანდარტებისა და პროცედურების მეშვეობით, მიზნად ისახავს მოწესრიგებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შემუშავებას, რომელშიც ყველა თანამშრომელი აცნობიერებს საკუთარ როლებს და მოვალეობებს.

საკრედიტო რისკი

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

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია არ დგას მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის წინაშე, რადგან საბანკო ნაშთები განთავსებულია საქართველოს წამყვან ბანკებში, რომელთა შეფასების რეიტინგი (Fitch-ის მიხედვით) არის შეზღუდული დეფოლტი (restricted default (RD)).

კომპანიის მაქსიმალური ზემოქმედება საკრედიტო რისკზე, ძირითადად, აისახება ბალანსზე არსებული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში.

15. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი

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

კომპანიას აქვს ვალდებულება, შეიძინოს კონტრაქტით გათვალისწინებული ძირითადი საშუალებები.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განხორციელების პერიოდისათვის კომპანია არ ახდენს ფულადი სახსრების გენერირებას და იღებს დაფინანსებას გრძელვადიანი სესხების სახით - საქართველოს, აზერბაიჯანისა და თურქეთის მთავრობებს შორის დადებული სამხრეთი შეთანხმების თანახმად მარაბდა-კარწახის სარკინიგზო მონაკვეთის მშენებლობა სრულად ფინანსდება აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის სამინისტროს მიერ გამოყოფილი საკრედიტო ხაზის მეშვეობით.

ხელმძღვანელობის პოზიციით, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას აქვს საკმარისი ლიკვიდურობა სესხებზე ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად. გარდა ამისა, კომპანიას აქვს 98,816 ათასი ლარის (2020: 97,400 ათასი ლარი) ოდენობის ჩასათვლედი დღგ, რომელიც შეიძლება მიღებულ იქნას საგადასახადო ორგანოსაგან.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის განფენილობა ლიკვიდურობის რისკზე არ არის არსებითი, ვინაიდან, სესხების სახელშეკრულებო დაფარვის ვადებისა და ხელმძღვანელობის შეფასებების გათვალისწინებით, აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის სამინისტროსთვის სესხის დაფარვა არ არის მოსალოდნელი ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 5 წლის განმავლობაში.

ლიკვიდურობის ცხრილი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

‘000 ლარი	1 წელზე ნაკლები	1 დან 5 წლამდე	5 და მეტი ვადით	სულ
ფული და ფულის ექვივალენტები	3,431	-	-	3,431
სულ ფინანსური აქტივები	3,431	-	-	3,431
მიღებული სესხები	-	-	2,925,719	2,925,719
სავაჭრო ვალდებულებები	1,465	-	-	1,465
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	12,735	-	-	12,735
სულ ფინანსური ვალდებულებები	14,200	-	2,925,719	2,939,919
ლიკვიდურობის პოზიცია	(10,769)	-	(2,925,719)	(2,936,488)

ლიკვიდურობის ცხრილი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

‘000 ლარი	1 წელზე ნაკლები	1 დან 5 წლამდე	5 და მეტი ვადით	სულ
ფული და ფულის ექვივალენტები	2,964	-	-	2,964
სულ ფინანსური აქტივები	2,964	-	-	2,964
მიღებული სესხები	-	-	2,880,662	2,880,662
სავაჭრო ვალდებულებები	1,596	-	-	1,596
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	12,742	-	-	12,742
სულ ფინანსური ვალდებულებები	14,338	-	2,880,662	2,895,000
ლიკვიდურობის პოზიცია	(11,375)	-	(2,880,662)	(2,892,037)

15. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი

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

სავალუტო რისკი

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

საკრედიტო რისკის განფენილობა

ვალუტის რისკის გათვალისწინებით, მენეჯმენტი განსაზღვრავს შეზღუდვას ვალუტის ზემოქმედების დონის მიხედვით და მთლიანობაში, კომპანიის უცხოური ვალუტის რისკის განფენილობა იყო შემდეგი:

2021 წლის 31 დეკემბერი

‘000 ლარი	ფინანსური აქტივები	ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
აშშ დოლარი	3,373	(2,938,454)	(2,935,081)
ევრო	5	-	5

2020 წლის 31 დეკემბერი

‘000 ლარი	ფინანსური აქტივები	ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
აშშ დოლარი	2,930	(2,893,404)	(2,890,473)
ევრო	3	-	3

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური აქტივები სრულად მოიცავს ფულსა და ფულის ექვივალენტებს, ხოლო ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს მიღებულ სესხებს 2,925,719 ათასი ლარის ოდენობით და მშენებლობასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს 12,735 ათასი ლარის ოდენობით.

სენსიტიურობის ანალიზი

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია მოგების და ზარალის და კაპიტალის სენსიტიურობა სავალუტო კურსის გონივრულ შესაძლო ცვლილებებზე, რომელიც გამოიყენება ბალანსის თარიღში, იმ პირობით, რომ ყველა სხვა ცვლადი დარჩებოდა უცვლელი:

31 დეკემბერი 2021	
‘000 ლარი	ზეგავლენა მოგება- ზარალზე
აშშ დოლარის 10%-ით გამყარება	(293,508)
აშშ დოლარის 10%-ით გაუფასურება	293,508
31 დეკემბერი 2020	
‘000 ლარი	ზეგავლენა მოგება- ზარალზე
აშშ დოლარის 10%-ით გამყარება	(289,047)
აშშ დოლარის 10%-ით გაუფასურება	289,047

15. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვალებადობა ძირითადად აისახება სესხების რეალურ ღირებულებაზე (სესხი ფიქსირებული განაკვეთით) ან მათი მომავალი ფულადი სახსრების მოძრაობაზე (სესხი ცვალებადი განაკვეთით), ხელმძღვანელობას არ აქვს ოფიციალური პოლიტიკა განსაზღვროს კომპანიის რა ოდენობის განფენილობა უნდა იყოს ფიქსირებული ან ცვალებადი განაკვეთით.

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

16. დაკავშირებული მხარეები

მფლობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას სრულად ფლობს და მისი საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა, რომელიც წარმოდგენილია საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს სახით.

ოპერაციები მმართველ რგოლთან

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

‘000 ლარი	2021	2020
ხელფასი	998	940

ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

კომპანია ყოველდღიურად ახორციელებს ოპერაციებს რიგ ორგანიზაციებთან, რომლებსაც საქართველოს მთავრობა ინდივიდუალურად ან ერთობლივად აკონტროლებს. კომპანია იყენებს გათავისუფლების პუნქტს ბასს 24-ის (დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები, პარაგრაფი 25) მიხედვით, რაც მას საშუალებას აძლევს მთავრობასთან დაკავშირებულ ორგანიზაციებს წარუდგინოს შემცირებული ინფორმაცია ოპერაციების შესახებ.

2021 და 2020 წლის განმავლობაში კომპანიას არ განუხორციელებია არსებითი ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან.

17. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ მომხდარი მოვლენები

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 17 ივნისს. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ადგილი არ ჰქონია ისეთ მოვლენებს, რომლებიც მოითხოვს აღნიშვნას განმარტებით შენიშვნებში.

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

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



„MARABDA-KARTSAKHI RAILWAY“ LLC

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

მარაბდა-კარწახის რკინიგზა

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება

მმართველობის ანგარიშგება

31 დეკემბერი 2021

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

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



„MARABDA-KARTSAKHI RAILWAY“ LLC

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

კომპანიის განვითარების გეგმები

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

საწარმოს ძირითადი საქმიანობაა საქართველოს ტერიტორიაზე, „ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის მარაბდა - თურქეთის რესპუბლიკის საზღვრამდე (კარწახი) პროექტის“ რეალიზაცია, რომელიც ერთმანეთთან დააკავშირებს აზერბაიჯანის რესპუბლიკისა და თურქეთის რესპუბლიკის სარკინიგზო ქსელებს. რკინიგზის მშენებლობა და რეაბილიტაცია-რეკონსტრუქცია დაიწყო 2011 წელს, მოსამზადებელი სამუშაოების დასრულების შემდეგ. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლიანდაგი მთლიანად დაგებულია და მიმდინარეობს დარჩენილი ინფრასტრუქტურის ობიექტების მშენებლობა. პროექტის დასრულება 2021 წლის ბოლოს იგეგმებოდა, მსოფლიო პანდემიით გამოწვეული მიზეზებიდან გამომდინარე და ასევე სხვა ობიექტური მიზეზების გათვალისწინებით, აღნიშნული ვადა დაზუსტდა ორმხრივი საკოორდინაციო საბჭოს 2022 წლის 24 თებერვლის რიგით 32-ე სხდომაზე და განისაზღვრა 2022 წლის 31 დეკემბერი. ბაქო-თბილისი-ყარსის პროექტი ხორციელდება საქართველოს, აზერბაიჯანის რესპუბლიკისა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის გაფორმებული შემდეგი ხელშეკრულებების ფარგლებში: 1) შეთანხმება „ბაქო-თბილისი-ყარსის“ ახალი სარკინიგზო ხაზის პროექტის რეალიზაციის ფარგლებში მარაბდა-თურქეთის რესპ. საზღვრამდე (კარწახი) სარკ. მონაკვეთის ფინანსირების, პროექტირების, მშენებლობის, რეაბილიტაცია-რეკონსტრუქციისა და ექსპლუატაციის პირობებისა და პრინციპების შესახებ, რომელიც გაფორმებულია საქართველოსა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის; 2) შეთანხმება ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის შესახებ, რომელიც ხელმოწერილია საქართველოს, თურქეთის რესპუბლიკისა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის მთავრობების წარმომადგენლების მიერ; და 3) შეთანხმება „საქართველოს მთავრობასა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობას შორის საქართველოში „ბაქო-თბილისი-ყარსის“ ახალი სარკინიგზო ხაზის - „ახალქალაქი-ყარსის“ მონაკვეთზე დაგეგმილი სარკინიგზო გვირაბის მშენებლობის ხელშეწყობის შესახებ“, რომელიც გაფორმებულია საქართველოსა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის.

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

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზას“ ხელშეკრულებები (გენერალური კონტრაქტები) გაფორმებული აქვს შპს „აზერინშატსერვისთან“, რომელიც აწარმოებს ახალქალაქი-კარწახის (თურქეთის საზღვარი) სარკინიგზო მონაკვეთის (გვირაბის ჩათვლით) სამშენებლო სამუშაოებს და დსს „აზერბაიჯანის რკინიგზასთან“, რომელიც მარაბდა-ახალქალაქის სარკინიგზო მონაკვეთზე ახორციელებს სამშენებლო, სარეაბილიტაციო და სარეკონსტრუქციო სამუშაოებს. ასევე, 2010 წელს შპს „დემირიოლსერვისთან“ გაფორმებული იყო ხელშეკრულება მდინარე კირბულახზე სარკინიგზო ხიდის მშენებლობის შესახებ, რომელიც დასრულებულია.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შესრულებულია მთლიანი სამუშაოების 85 %.

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“ შექმნილია ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის საქართველოს მონაკვეთის მშენებლობის, რეაბილიტაციისა და რეკონსტრუქციის უზრუნველსაყოფად, რაც მისი ძირითადი საქმიანობაა. პროექტის დასრულების შემდეგ საწარმო დარჩება ქონების მესაკუთრედ, ხოლო სარკინიგზო ინფრასტრუქტურა საექსპლუატაციოდ გადაეცემა საქართველოსა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის რკინიგზების მიერ შექმნილ „ერთობლივ საწარმოს“.

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

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



„MARABDA-KARTSAKHI RAILWAY“ LLC

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

კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა

სარკინიგზო მონაკვეთი პროექტის მიხედვით გათვლილია წელიწადში 5 მლნ. ტონა ტვირთის გამტარუნარიანობაზე. 2017 წელს ორმხრივი საკოორდინაციო საბჭოს გადაწყვეტილების თანახმად, დამატებით, შპს „მკრ-ის“ დაკვეთით ავსტრიულმა კომპანია ILF Consulting Engineers Austria GmbH-მა ჩაატარა კვლევა მარაბდა-ახალქალაქის სარკინიგზო უბანზე მატარებელთა მოძრაობის უსაფრთხოებისა და ტვირთების გამტარუნარიანობის შესახებ, შესაბამისი დასკვნით, დამატებითი მოთხოვნების გათვალისწინების შემდგომ უზრუნველყოფილი იქნება ზემოთ აღნიშნულ სარკინიგზო უბანზე ყველა სახის მოძრავი შემადგენლობების მაქსიმალურად უსაფრთხო გადაადგილება, ყველა შესაბამისი ნორმების გათვალისწინებით.

ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების საქმიანობის შესახებ

კომპანიას არ გააჩნია ფილიალი.

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

2011 წელს გაფორმებული საკრედიტო ხელშეკრულების საფუძველზე, აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის, კავშირგაბმულობისა და მაღალი ტექნოლოგიების სამინისტროსგან შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზას“ გამოყოფილი აქვს საკრედიტო ხაზი 775 მლნ. აშშ დოლარის ოდენობით, რომლის დანიშნულებაც პროექტის კაპიტალური და ადმინისტრაციული ხარჯების დაფინანსება. საკრედიტო ხაზი იყოფა ორ ნაწილად: 1) 200 მლნ. აშშ დოლარის ოდენობით ტრანში „ა“ 1%-იანი განაკვეთით და 575 მლნ. აშშ დოლარის ოდენობის ტრანში „ბ“ 5%-იანი განაკვეთით.

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

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზას“ აქვს დაგროვილი ზარალი 1 192 მლნ. ლარამდე ოდენობით. დაგროვილი ზარალის მნიშვნელოვან წილს შეადგენს კურსთა შორის სხვაობა და ასევე შედგება ადმინისტრაციული ხარჯებისა და სესხის პროცენტის არაკაპიტალიზებადი ნაწილისაგან. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ საწარმომ მიიღო მოგება 124 მლნ. ლარის ოდენობით და მოცემული პერიოდისათვის, გააჩნია დაგროვილი საგადასახადო აქტივი დაახლოებით 99 მლნ. ლარის ოდენობით.

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

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

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

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



„MARABDA-KARTSAKHI RAILWAY“ LLC

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

მშენებლობის პროცესში საწარმოს ბალანსზე ირიცხება დაუმთავრებელი მშენებლობა, რომლის ლიკვიდურობაც მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია პროექტის დროში განგრძობითობიდან გამომდინარე. კომპანიის მიერ 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჩატარებულია ტესტი დაუმთავრებელი მშენებლობის გაუფასურების შესახებ, სადაც ანაზღაურებად ღირებულებად განისაზღვრა სავარაუდო ფულადი ნაკადები მომავალი ათი წლის განმავლობაში. მომავალი ფულადი ნაკადების სიდიდეები აღებულია საქართველოში მოქმედი სარკინიგზო ტარიფებისა და ტვირთბრუნვის საშუალო მოცულობების მიხედვით მარაბდა-კარწახის სარკინიგზო მონაკვეთის წლიური ტვირთბრუნვის მოცულობის (5 მლნ ტ/წ) ჭრილში. გაუფასურების ტესტის შედეგმა აჩვენა, რომ დაუმთავრებელი მშენებლობა გაუფასურებული არ არის.

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზას“ გენერალური კონტრაქტორებისათვის გადახდილი აქვს ავანსები, ღს „აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკის“ მიერ გაცემული საბანკო გარანტიების საფუძველზე. კომპანიას ხსენებული ბანკიდან ასევე მიღებული აქვს ხელშეკრულებების შესრულებისა და ხარისხის კონტროლის საბანკო გარანტიები სახელშეკრულებო ღირებულების 10-10%-ის ოდენობით (გარდა შპს „აზერინშატსერვისის“ ხელშეკრულების ხარისხის კონტროლის საბანკო გარანტიისა, რომლის ოდენობაც შეადგენს სახელშეკრულებო ღირებულების 15%-ს).

საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია

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

ინფორმაცია ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესაბამისად

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

გთხოვთ, იხილეთ დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა კომპანიის მიერ მის წინაშე მდგარი ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით.

დოკუმენტში ასახულია ყველა ის ძირითადი მომენტი, რომელიც საშუალებას მისცემს ყველა დაინტერესებულ პირს, მაქსიმალური ობიექტურობით განსაზღვროს კომპანიის ძირითადი საქმიანობა. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ მმართველობის ანგარიშგების სახელმძღვანელოს მოთხოვნის თანახმად, დოკუმენტი შეძლებისდაგვარად ლაკონურად არის წარმოდგენილი.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი

გოჩა ჩაგელიშვილი

ბუღალტერი

ირაკლი გოგია

**შპს „მარაბდა-კარჭახის
რკინიგზა“**

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



**„MARABDA-KARTSAKHI
RAILWAY“ LLC**

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

მარაბდა-კარჭახის რკინიგზა

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება

მმართველობის ანგარიშგება

31 დეკემბერი 2021

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

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



„MARABDA-KARTSAKHI RAILWAY“ LLC

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

კომპანიის განვითარების გეგმები

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

საწარმოს ძირითადი საქმიანობაა საქართველოს ტერიტორიაზე, „ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის მარაბდა - თურქეთის რესპუბლიკის საზღვრამდე (კარწახი) პროექტის“ რეალიზაცია, რომელიც ერთმანეთთან დააკავშირებს აზერბაიჯანის რესპუბლიკისა და თურქეთის რესპუბლიკის სარკინიგზო ქსელებს. რკინიგზის მშენებლობა და რეაბილიტაცია-რეკონსტრუქცია დაიწყო 2011 წელს, მოსამზადებელი სამუშაოების დასრულების შემდეგ. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლიანდაგი მთლიანად დაგებულია და მიმდინარეობს დარჩენილი ინფრასტრუქტურის ობიექტების მშენებლობა. პროექტის დასრულება 2021 წლის ბოლოს იგეგმებოდა, მსოფლიო პანდემიით გამოწვეული მიზეზებიდან გამომდინარე და ასევე სხვა ობიექტური მიზეზების გათვალისწინებით, აღნიშნული ვადა დაზუსტდა ორმხრივი საკოორდინაციო საბჭოს 2022 წლის 24 თებერვლის რიგით 32-ე სხდომაზე და განისაზღვრა 2022 წლის 31 დეკემბერი. ბაქო-თბილისი-ყარსის პროექტი ხორციელდება საქართველოს, აზერბაიჯანის რესპუბლიკისა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის გაფორმებული შემდეგი ხელშეკრულებების ფარგლებში: 1) შეთანხმება „ბაქო-თბილისი-ყარსის“ ახალი სარკინიგზო ხაზის პროექტის რეალიზაციის ფარგლებში მარაბდა-თურქეთის რესპ. საზღვრამდე (კარწახი) სარკ. მონაკვეთის ფინანსირების, პროექტირების, მშენებლობის, რეაბილიტაცია-რეკონსტრუქციისა და ექსპლუატაციის პირობებისა და პრინციპების შესახებ, რომელიც გაფორმებულია საქართველოსა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის; 2) შეთანხმება ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის შესახებ, რომელიც ხელმოწერილია საქართველოს, თურქეთის რესპუბლიკისა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის მთავრობების წარმომადგენლების მიერ; და 3) შეთანხმება „საქართველოს მთავრობასა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობას შორის საქართველოში „ბაქო-თბილისი-ყარსის“ ახალი სარკინიგზო ხაზის - „ახალქალაქი-ყარსის“ მონაკვეთზე დაგეგმილი სარკინიგზო გვირაბის მშენებლობის ხელშეწყობის შესახებ“, რომელიც გაფორმებულია საქართველოსა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის.

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

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზას“ ხელშეკრულებები (გენერალური კონტრაქტები) გაფორმებული აქვს შპს „აზერინშატსერვისთან“, რომელიც აწარმოებს ახალქალაქი-კარწახის (თურქეთის საზღვარი) სარკინიგზო მონაკვეთის (გვირაბის ჩათვლით) სამშენებლო სამუშაოებს და დსს „აზერბაიჯანის რკინიგზასთან“, რომელიც მარაბდა-ახალქალაქის სარკინიგზო მონაკვეთზე ახორციელებს სამშენებლო, სარეაბილიტაციო და სარეკონსტრუქციო სამუშაოებს. ასევე, 2010 წელს შპს „დემირიოლსერვისთან“ გაფორმებული იყო ხელშეკრულება მდინარე კირბულახზე სარკინიგზო ხიდის მშენებლობის შესახებ, რომელიც დასრულებულია.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შესრულებულია მთლიანი სამუშაოების 85 %.

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“ შექმნილია ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის საქართველოს მონაკვეთის მშენებლობის, რეაბილიტაციისა და რეკონსტრუქციის უზრუნველსაყოფად, რაც მისი ძირითადი საქმიანობაა. პროექტის დასრულების შემდეგ საწარმო დარჩება ქონების მესაკუთრედ, ხოლო სარკინიგზო ინფრასტრუქტურა საექსპლუატაციოდ გადაეცემა საქართველოსა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის რკინიგზების მიერ შექმნილ „ერთობლივ საწარმოს“.

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

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



„MARABDA-KARTSAKHI RAILWAY“ LLC

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

კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა

სარკინიგზო მონაკვეთი პროექტის მიხედვით გათვლილია წელიწადში 5 მლნ. ტონა ტვირთის გამტარუნარიანობაზე. 2017 წელს ორმხრივი საკოორდინაციო საბჭოს გადაწყვეტილების თანახმად, დამატებით, შპს „მკრ-ის“ დაკვეთით ავსტრიულმა კომპანია ILF Consulting Engineers Austria GmbH-მა ჩაატარა კვლევა მარაბდა-ახალქალაქის სარკინიგზო უბანზე მატარებელთა მოძრაობის უსაფრთხოებისა და ტვირთების გამტარუნარიანობის შესახებ, შესაბამისი დასკვნით, დამატებითი მოთხოვნების გათვალისწინების შემდგომ უზრუნველყოფილი იქნება ზემოთ აღნიშნულ სარკინიგზო უბანზე ყველა სახის მოძრაობის შემადგენლობების მაქსიმალურად უსაფრთხო გადაადგილება, ყველა შესაბამისი ნორმების გათვალისწინებით.

ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების საქმიანობის შესახებ

კომპანიას არ გააჩნია ფილიალი.

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

2011 წელს გაფორმებული საკრედიტო ხელშეკრულების საფუძველზე, აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის, კავშირგაბმულობისა და მაღალი ტექნოლოგიების სამინისტროსგან შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზას“ გამოყოფილი აქვს საკრედიტო ხაზი 775 მლნ. აშშ დოლარის ოდენობით, რომლის დანიშნულებაც პროექტის კაპიტალური და ადმინისტრაციული ხარჯების დაფინანსება. საკრედიტო ხაზი იყოფა ორ ნაწილად: 1) 200 მლნ. აშშ დოლარის ოდენობით ტრანში „ა“ 1%-იანი განაკვეთით და 575 მლნ. აშშ დოლარის ოდენობის ტრანში „ბ“ 5%-იანი განაკვეთით.

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

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზას“ აქვს დაგროვილი ზარალი 1 192 მლნ. ლარამდე ოდენობით. დაგროვილი ზარალის მნიშვნელოვან წილს შეადგენს კურსთა შორის სხვაობა და ასევე შედგება ადმინისტრაციული ხარჯებისა და სესხის პროცენტის არაკაპიტალიზებადი ნაწილისაგან. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ საწარმომ მიიღო მოგება 124 მლნ. ლარის ოდენობით და მოცემული პერიოდისათვის, გააჩნია დაგროვილი საგადასახადო აქტივი დაახლოებით 99 მლნ. ლარის ოდენობით.

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

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

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

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



„MARABDA-KARTSAKHI RAILWAY“ LLC

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

მშენებლობის პროცესში საწარმოს ბალანსზე ირიცხება დაუმთავრებელი მშენებლობა, რომლის ლიკვიდურობაც მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია პროექტის დროში განგრძობითობიდან გამომდინარე. კომპანიის მიერ 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჩატარებულია ტესტი დაუმთავრებელი მშენებლობის გაუფასურების შესახებ, სადაც ანაზღაურებად ღირებულებად განისაზღვრა სავარაუდო ფულადი ნაკადები მომავალი ათი წლის განმავლობაში. მომავალი ფულადი ნაკადების სიდიდეები აღებულია საქართველოში მოქმედი სარკინიგზო ტარიფებისა და ტვირთბრუნვის საშუალო მოცულობების მიხედვით მარაბდა-კარწახის სარკინიგზო მონაკვეთის წლიური ტვირთბრუნვის მოცულობის (5 მლნ ტ/წ) ჭრილში. გაუფასურების ტესტის შედეგმა აჩვენა, რომ დაუმთავრებელი მშენებლობა გაუფასურებული არ არის.

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზას“ გენერალური კონტრაქტორებისათვის გადახდილი აქვს ავანსები, ღს „აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკის“ მიერ გაცემული საბანკო გარანტიების საფუძველზე. კომპანიას ხსენებული ბანკიდან ასევე მიღებული აქვს ხელშეკრულებების შესრულებისა და ხარისხის კონტროლის საბანკო გარანტიები სახელშეკრულებო ღირებულების 10-10%-ის ოდენობით (გარდა შპს „აზერინშატსერვისის“ ხელშეკრულების ხარისხის კონტროლის საბანკო გარანტიისა, რომლის ოდენობაც შეადგენს სახელშეკრულებო ღირებულების 15%-ს).

საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია

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

ინფორმაცია ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესაბამისად

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

გთხოვთ, იხილეთ დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა კომპანიის მიერ მის წინაშე მდგარი ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით.

დოკუმენტში ასახულია ყველა ის ძირითადი მომენტი, რომელიც საშუალებას მისცემს ყველა დაინტერესებულ პირს, მაქსიმალური ობიექტურობით განსაზღვროს კომპანიის ძირითადი საქმიანობა. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ მმართველობის ანგარიშგების სახელმძღვანელოს მოთხოვნის თანახმად, დოკუმენტი შეძლებისდაგვარად ლაკონურად არის წარმოდგენილი.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი

ბუღალტერი

გოჩა ჩაგელიშვილი

ირაკლი გოგია