

მარაბდა-კარწახის რკინიგზა

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება

მმართველობის ანგარიშგება და

დამოუკიდებელი აუდიტორის წერილი

31 დეკემბერი 2018

შინაარსი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის	i
დამოუკიდებელ აუდიტორთა წერილი	i
კომპანიის განვითარების გეგმები	4
კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა.....	5
ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების საქმიანობის შესახებ.....	5
კომპანიის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმის შესახებ	5
საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია	6
ინფორმაცია ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესაბამისად.	6

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში მმართველობის ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

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

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

მმართველობის ანგარიშგება, მომზადებული 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2019 წლის 25 სექტემბერს.

გოჩა ჩაგელიშვილი

საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია

მთავარი ბუღალტერი

ლევან წითლაური

მთ. ეკონომისტი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში მმართველობის ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

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

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

მმართველობის ანგარიშგება, მომზადებული 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2019 წლის 25 სექტემბერს.

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგი
მთავარი ბუღალტერი

ლევან წითლაური
მთ. ეკონომისტი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა წერილი

ბატონებო,

თქვენი 2019 წლის 25 სექტემბრით დათარიღებული წერილის, რომლითაც ითხოვთ მმართველობის ანგარიშგების მიმოხილვას, საპასუხოდ:

გაცნობებთ, რომ ჩვენ წავიკითხეთ თანდართული დოკუმენტი და მივიჩნიეთ რომ:

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

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

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

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

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

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

ჩვენ, 2019 წლის 31 ივლისს, გამოვუშვით დასკვნა კომპანიის 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ და ამ წერილის წაკითხვა უნდა მოხდეს აღნიშნულ დასკვნასთან ერთად.

25 სექტემბერი 2019 წელი

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

დამოუკიდებელ აუდიტორთა წერილი

ბატონებო,

თქვენი 2019 წლის 25 სექტემბრით დათარიღებული წერილის, რომლითაც ითხოვთ მმართველობის ანგარიშგების მიმოხილვას, საპასუხოდ:

გაცნობებთ, რომ ჩვენ წავიკითხეთ თანდართული დოკუმენტი და მივიჩნიეთ რომ:

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

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

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

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

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

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

ჩვენ, 2019 წლის 31 ივლისს, გამოვუშვიტ დასკვნა კომპანიის 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ და ამ წერილის წაკითხვა უნდა მოხდეს აღნიშნულ დასკვნასთან ერთად.

25 სექტემბერი 2019 წელი

არესემ საქართველო

RSM Georgia

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე






კომპანიის განვითარების გეგმები

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

საწარმოს ძირითადი საქმიანობაა საქართველოს ტერიტორიაზე, ბაქო-თბილისი-ყარსის შემაერთებელი ახალი სარკინიგზო ხაზის მარაბდა - თურქეთის რესპუბლიკის საზღვრამდე (კარწახი) პროექტის რეალიზაცია, რომელიც ერთმანეთთან დააკავშირებს აზერბაიჯანის რესპუბლიკისა და თურქეთის რესპუბლიკის სარკინიგზო ქსელებს. რკინიგზის მშენებლობა, რეაბილიტაცია-რეკონსტრუქცია დაიწყო 2011 წელს, მოსამზადებელი სამუშაოების დასრულების შემდეგ. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ლიანდაგი მთლიანად გაყვანილია და მიმდინარეობს სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის მშენებლობა. პროექტის დასრულება იგეგმება 2019 წლის ბოლოს - 2020 წლის დასაწყისში. ბაქო-თბილისი-ყარსის პროექტი ხორციელდება საქართველოს, აზერბაიჯანის რესპუბლიკისა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის გაფორმებული შემდეგი ხელშეკრულებების ფარგლებში: 1) ბაქო-თბილისი-ყარსის“ ახალი სარკინიგზო ხაზის ფინანსირების, პროექტირების, მშენებლობის, რეაბილიტაცია-რეკონსტრუქციისა და ექსპლუატაციის შესახებ, რომელიც ხელმოწერილია საქართველოსა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის; 2) ხელშეკრულება ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი რკინიგზის შესახებ, რომელიც ხელმოწერილია საქართველოს, თურქეთის რესპუბლიკისა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის მთავრობების მიერ; და 3) შეთანხმება „საქართველოს მთავრობასა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობას შორის საქართველოში „ბაქო-თბილისი-ყარსის“ ახალი სარკინიგზო ხაზის - „ახალქალაქი-ყარსის“ მონაკვეთზე დაგეგმილი სარკინიგზო გვირაბის მშენებლობის ხელშეწყობის შესახებ“.

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

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

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შესრულებულია დაგეგმილი სამუშაოების 72 პროცენტზე მეტი, ხოლო პროექტის დასრულება იგეგმება 2019-2020 წლებში.

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



კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა

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

ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების საქმიანობის შესახებ

კომპანიას არ გააჩნია ფილიალები.

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

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

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

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზას“ აქვს დაგროვილი ზარალი 750,8 მლნ. ლარამდე ოდენობით (ზუსტი მონაცემები იხილეთ შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის“ 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლიურ აუდიტებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში). მნიშვნელოვან წილს შეადგენს კურსთა შორის სხვაობა (გასული წლების განმავლობაში ლარის კურსის მკვეთრი ცვალებადობით) და ასევე შედგება ადმინისტრაციული ხარჯებისა და სესხის პროცენტის არაკაპიტალიზებადი ნაწილისაგან. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ საწარმოს, მოცემული პერიოდისათვის, გააჩნია დაგროვილი საგადასახადო აქტივი დაახლოებით 108,6 მლნ. ლარის ოდენობით.

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



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

მშენებლობის პროცესში საწარმოს ბალანსზე ირიცხება დაუმთავრებელი მშენებლობა, რომლის ლიკვიდურობაც მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია პროექტის დროში განგრძობითობიდან გამომდინარე. კომპანიის მიერ 2018 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, ღსს „აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკის" მიერ გაცემული საბანკო გარანტიების საფუძველზე. კომპანიას ხსენებული ბანკიდან ასევე მიღებული აქვს ხელშეკრულებების შესრულებისა და ხარისხის კონტროლის საბანკო გარანტიები სახელშეკრულებო ღირებულების 5% და 15 %-ის ოდენობით.

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.

(შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის" დეტალური ფინანსური მაჩვენებლების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ შპს მარაბდა-კარწახის რკინიგზის" 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლიურ აუდიტებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.)

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

გოჩა ჩაგელიშვილი

საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია

მთავარი ბუღალტერი

ლევან წითლაური

მთ. ეკონომისტი



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

მშენებლობის პროცესში საწარმოს ბალანსზე ირიცხება დაუმთავრებელი მშენებლობა, რომლის ლიკვიდურობაც მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია პროექტის დროში განგრძობითობიდან გამომდინარე. კომპანიის მიერ 2018 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) კრილში. გაუფასურების ტესტის შედეგმა აჩვენა, რომ დაუმთავრებელი მშენებლობა გაუფასურებული არ არის.

შპს "მარაბდა-კარწახის რკინიგზას" გენერალური კონტრაქტორებისათვის გადახდილი აქვს ავანსები, დსს „აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკის" მიერ გაცემული საბანკო გარანტიების საფუძველზე. კომპანიას ხსენებული ბანკიდან ასევე მიღებული აქვს ხელშეკრულებების შესრულებისა და ხარისხის კონტროლის საბანკო გარანტიები სახელშეკრულებო ღირებულების 5% და 15 %-ის ოდენობით.

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 მომვალშიც არ შეინიშნება.

(შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის" დეტალური ფინანსური მაჩვენებლების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ შპს მარაბდა-კარწახის რკინიგზის" 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლიურ აუდიტებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.)

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

გიორგი ჩაგელიშვილი

საფინანსო-ეკონომიკურ
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგიანი

მთავარი ბუღალტერი

ლევან ჩითლაური

მთ. ეკონომისტი

მარაბდა-კარწახის რკინიგზა
შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება

ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
31 დეკემბერი 2018

სარჩევი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში.....	i
დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა.....	ii-vi
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	7
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	8
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება.....	9
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	10
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....	11-41

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

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

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

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

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

ფინანსური ანგარიშგება, მომზადებული 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2019 წლის 31 ივლისს.

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
მთავარი ბუღალტერი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

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

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

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

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

ფინანსური ანგარიშგება, მომზადებული 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2019 წლის 31 ივლისს.

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
მთავარი ბუღალტერი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს მარაბდა-კარნახის რკინიგზის აქციონერს და მენეჯმენტს

პირობითი დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „მარაბდა-კარნახის რკინიგზის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის და ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, ჩვენი ანგარიშის პირობითი დასკვნის საფუძვლის თავში აღწერილი მოვლენის გავლენის გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი საკითხის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მის ფინანსურ მაჩვენებლებს და ფულად ნაკადებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

პირობითი დასკვნის საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მე-11 შენიშვნაში წარმოდგენილი ინფორმაციის შესაბამისად, კომპანიას არ შეუფასებია მისი სესხები და საკრედიტო ვალდებულებები, რომელიც 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 2,106,709 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 1,945,176 ათასი ლარის ოდენობით) ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის 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, ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებულია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ასევე შესაბამის ციფრთან მიმართებით.

2008 წელს, დაფუძნების თარიღისთვის, დამფუძნებელმა კომპანიას, კაპიტალში შენატანის სახით, გადასცა 82,936 ათასი ლარის ძირითადი საშუალებები. გადმოცემის შემდეგ, კომპანიამ განახორციელა ზოგიერთი ძირითადი საშუალებების დემონტაჟი და კონტრაქტორებს შეუთანხმდა, რომ დემონტირებული ძირითადი საშუალებები გამოეყენებინათ კონტრაქტით გათვალისწინებული მშენებლობის პროცესში. ბასს 16-ის მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიას უნდა განეხორციელებინა დემონტირებული ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა და მარაგებში ასახვა, ასევე უნდა შეწყვიტა ცვეთის დარიცხვა ჩამოწერის თარიღიდან. აღნიშნულის საწინააღმდეგოდ, კომპანიამ აღნიშნული აქტივები არ ჩამოწერა ძირითადი საშუალებებიდან და აგრძელებს ცვეთის დარიცხვას იმ აქტივებზე, რომლებიც ამ ეტაპზე არ გამოყენებულა მშენებლობაში. აღნიშნული აქტივების მთლიანი ისტორიული ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 59,281 ათას ლარს (2017: 59,281 ათას ლარს), ხოლო დაგროვილი ცვეთა შედგენს 15,207 ათას ლარს (2017: 14,350 ათას ლარს).

ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ ინფორმაცია, რომლის მეშვეობითაც შევძლებდით მშენებლობისთვის გამოყენებული აქტივების ღირებულების დადგენას, ასევე იმ აქტივების ღირებულებისა და რაოდენობის - რომლებიც გამოუყენებელია და საჭიროებს მარაგებში ასახვას. შედეგად, ჩვენ მოკლებულნი ვართ შესაძლებლობას დავადგინოთ რა ოდენობით არის შემცირებული სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება, გაუნაწილებელი მოგება და მარაგების ნაშთი. შესაბამისად, ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებულია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ასევე შესაბამის ციფრებთან მიმართებით.

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

ფუნქციონირებასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ მე - 2 განმარტებით შენიშვნაზე, რომელიც გვიჩვენებს, რომ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დაგროვილი ზარალი შეადგენდა 750,861 ათას ლარს (2017: 648,325 ათას ლარს). ეს მოვლენები და სხვა პირობები მიუთითებს, რომ კომპანიის მიერ თავისი აქტივების რეალიზაცია და ვალდებულებების დაფარვა, ჩვეულებრივ საქმიანობის პირობებში, მნიშვნელოვანდ არის დამოკიდებული მენეჯმენტის იმ გეგმებზე, რომელიც განმარტებულია ფინანსური ანგარიშგების მე - 2 განმარტებით შენიშვნაში.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, გვსურს ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსური ანგარიშგების მე-3 განმარტებით შენიშვნაზე, სადაც დეტალურად არის აღწერილი წინა წლების კორექტირებების მიზეზები.

ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსური ანგარიშგების 1 - ელ და მე - 5 განმარტებით შენიშვნაზე, სადაც აღწერილია პროექტის გადავადების მიზეზები და გაუფასურებზე ტესტის შედეგები.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებით

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

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

სუბიექტის განვითარების გეგმები;

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

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

სხვა გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

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

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

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

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

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

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

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

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

31 ივლისი 2019 წელი

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს მარაბდა-კარწახის რკინიგზის აქციონერს და მენეჯმენტს

პირობითი დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის და ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, ჩვენი ანგარიშის პირობითი დასკვნის საფუძვლის თავში აღწერილი მოვლენის გავლენის გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მის ფინანსურ მაჩვენებლებს და ფულად ნაკადებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

პირობითი დასკვნის საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მე-11 შენიშვნაში წარმოდგენილი ინფორმაციის შესაბამისად, კომპანიას არ შეუფასებია მისი სესხები და საკრედიტო ვალდებულებები, რომელიც 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 2,106,709 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 1,945,176 ათასი ლარის ოდენობით) ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის 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, ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებულია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ასევე შესაბამის ციფრთან მიმართებით.

2008 წელს, დაფუძნების თარიღისთვის, დამფუძნებელმა კომპანიას, კაპიტალში შენატანის სახით, გადასცა 82,936 ათასი ლარის ძირითადი საშუალებები. გადმოცემის შემდეგ, კომპანიამ განახორციელა ზოგიერთი ძირითადი საშუალებების დემონტაჟი და კონტრაქტორებს შეუთანხმდა, რომ დემონტირებული ძირითადი საშუალებები გამოეყენებინათ კონტრაქტით გათვალისწინებული მშენებლობის პროცესში

. ბასს 16-ის მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიას უნდა განეხორციელებინა დემონტირებული ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა და მარაგებში ასახვა, ასევე უნდა შეეწყვიტა ცვეთის დარიცხვა ჩამოწერის თარიღიდან. აღნიშნულის საწინააღმდეგოდ, კომპანიამ აღნიშნული აქტივები არ ჩამოწერა ძირითადი საშუალებებიდან და აგრძელებს ცვეთის დარიცხვას იმ აქტივებზე, რომლებიც ამ ეტაპზე არ გამოყენებულა მშენებლობაში. აღნიშნული აქტივების მთლიანი ისტორიული ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 59,281 ათას ლარს (2017: 59,281 ათას ლარს), ხოლო დაგროვილი ცვეთა შედგენს 15,207 ათას ლარს (2017: 14,350 ათას ლარს).

ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ ინფორმაცია, რომლის მეშვეობითაც შევძლებდით მშენებლობისთვის გამოყენებული აქტივების ღირებულების დადგენას, ასევე იმ აქტივების ღირებულებისა და რაოდენობის - რომლებიც გამოყენებულია და საჭიროებს მარაგებში ასახვას. შედეგად, ჩვენ მოკლებულნი ვართ შესაძლებლობას დავადგინოთ რა ოდენობით არის შემცირებული სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება, გაუნაწილებელი მოგება და მარაგების ნაშთი. შესაბამისად, ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებულია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ასევე შესაბამის ციფრებთან მიმართებით.

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

ფუნქციონირებასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ მე - 2 განმარტებით შენიშვნაზე, რომელიც გვიჩვენებს, რომ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დაგროვილი ზარალი შეადგენდა 750,861 ათას ლარს (2017: 648,325 ათას ლარს). ეს მოვლენები და სხვა პირობები მიუთითებს, რომ კომპანიის მიერ თავისი აქტივების რეალიზაცია და ვალდებულებების დაფარვა, ჩვეულებრივ საქმიანობის პირობებში, მნიშვნელოვანდ არის დამოკიდებული მენეჯმენტის იმ გეგმებზე, რომელიც განმარტებულია ფინანსური ანგარიშგების მე - 2 განმარტებით შენიშვნაში.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, გვსურს ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსური ანგარიშგების მე-3 განმარტებით შენიშვნაზე, სადაც დეტალურად არის აღწერილი წინა წლების კორექტირებების მიზეზები.

ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე, გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსური ანგარიშგების 1 - ელ და მე - 5 განმარტებით შენიშვნაზე, სადაც აღწერილია პროექტის გადავადების მიზეზები და გაუფასურებზე ტესტის შედეგები.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა სხვა ინფორმაციასთან დაკავშირებით

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

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

სუბიექტის განვითარების გეგმები;

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

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

სხვა გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

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

მმართველობითი ანგარიში ხელმისაწვდომი იქნება ჩვენთვის ამ აუდიტორული დასკვნის ხელმოწერის შემდეგ.

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

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავეგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

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

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

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

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

31 ივლისი 2019 წელი

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე



RSM Georgia

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

‘000 ლარი	გ/შ	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
		კორექტირებული		კორექტირებული
აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	7	3,224	3,317	3,003
მარაგები		10	10	14
მისაღები დამატებული				
ღირებულების გადასახადი (დღგ)	8	108,644	115,342	121,334
ძირითადი საშუალებები	5	1,203,443	1,112,271	1,024,900
ძირითად საშუალებებზე				
გადახდილი ავანსები	6	145,852	162,415	175,343
არამატერიალური აქტივები		2	3	4
სულ აქტივები		1,461,175	1,393,358	1,324,598
კაპიტალი და ვალდებულებები				
კაპიტალი	9			
საწესდებო კაპიტალი		56,909	53,404	53,183
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		29,532	29,532	29,532
აკუმულირებული ზარალი		(750,861)	(648,325)	(661,875)
სულ კაპიტალი		(664,420)	(565,389)	(579,160)
ვალდებულებები				
სავაჭრო ვალდებულებები		861	846	863
საგადასახადო ვალდებულებები	10	11,390	10,451	9,240
მშენებლობასთან დაკავშირებული				
ვალდებულებები	3	6,635	2,274	2,223
მიღებული სესხები	11	2,106,709	1,945,176	1,891,432
სულ ვალდებულებები		2,125,595	1,958,747	1,903,758
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,461,175	1,393,358	1,324,598

გოჩა ჩაგელიშვილი
 საფინანსო-ეკონომიკური
 დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
 მთავარი ბუღალტერი

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

‘000 ლარი	გ/შ	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
		კორექტირებული		კორექტირებული
აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	7	3,224	3,317	3,003
მარაგები		10	10	14
მისაღები დამატებული				
ღირებულების გადასახადი (დღგ)	8	108,644	115,342	121,334
ძირითადი საშუალებები	5	1,203,443	1,112,271	1,024,900
ძირითად საშუალებებზე				
გადახდილი ავანსები	6	145,852	162,415	175,343
არამატერიალური აქტივები		2	3	4
სულ აქტივები		1,461,175	1,393,358	1,324,598
კაპიტალი და ვალდებულებები				
კაპიტალი				
9				
საწესდებო კაპიტალი		56,909	53,404	53,183
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		29,532	29,532	29,532
აკუმულირებული ზარალი		(750,861)	(648,325)	(661,875)
სულ კაპიტალი		(664,420)	(565,389)	(579,160)
ვალდებულებები				
სავაჭრო ვალდებულებები		861	846	863
საგადასახადო ვალდებულებები	10	11,390	10,451	9,240
მშენებლობასთან დაკავშირებული				
ვალდებულებები	3	6,635	2,274	2,223
მიღებული სესხები	11	2,106,709	1,945,176	1,891,432
სულ ვალდებულებები		2,125,595	1,958,747	1,903,758
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,461,175	1,393,358	1,324,598

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
მთავარი ბუღალტერი

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

‘000 ლარი	გ/შ	2018	2017 კორექტირებული
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	12	(14,284)	(13,344)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	13	(3,893)	(4,150)
ცვეთა და ამორტიზაცია	5	(1,582)	(1,685)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(607)	(584)
შედგები საოპერაციო საქმიანობიდან		(20,366)	(19,763)
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა სარგებელი/(ზარალი)	14	(67,638)	40,894
საპროცენტო ხარჯი	5	(10,965)	(7,826)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯი		(3,567)	245
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)		(82,170)	33,313
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადამდე		(102,536)	13,550
მოგების გადასახადი		-	-
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		(102,536)	13,550

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
მთავარი ბუღალტერი

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

‘000 ლარი	გ/შ	2018	2017 კორექტირებული
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	12	(14,284)	(13,344)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	13	(3,893)	(4,150)
ცვეთა და ამორტიზაცია	5	(1,582)	(1,685)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(607)	(584)
შედგები საოპერაციო საქმიანობიდან		(20,366)	(19,763)
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა სარგებელი/(ზარალი)	14	(67,638)	40,894
საპროცენტო ხარჯი	5	(10,965)	(7,826)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯი		(3,567)	245
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)		(82,170)	33,313
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადამდე		(102,536)	13,550
მოგების გადასახადი		-	-
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		(102,536)	13,550

გოჩა ჩაგელიშვილი
 საფინანსო-ეკონომიკური
 დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
 მთავარი ბუღალტერი

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

‘000 ლარი	გ.შ	საწესდებო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	აკუმულირებული ზარალი კორექტირებული	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		53,183	29,532	(698,827)	(616,112)
კორექტირება	3			36,952	36,952
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით		53,183	29,532	(661,875)	(579,160)
წლის მოგება		-	-	13,550	13,550
საწესდებო კაპიტალის ზრდა		221	-	-	221
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		53,404	29,532	(648,325)	(565,389)
წლის მოგება/		-	-	(102,536)	(102,536)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა		3,505	-	-	3,505
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		56,909	29,532	(750,861)	(664,420)

გოჩა ჩაგელიშვილი
 საფინანსო-ეკონომიკური
 დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
 მთავარი ბუღალტერი

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

‘000 ლარი	გ.შ	საწესდებო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	აკუმულირებული ზარალი კორექტირებული	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		53,183	29,532	(698,827)	(616,112)
კორექტირება	3			36,952	36,952
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით		53,183	29,532	(661,875)	(579,160)
წლის მოგება		-	-	13,550	13,550
საწესდებო კაპიტალის ზრდა		221	-	-	221
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		53,404	29,532	(648,325)	(565,389)
წლის მოგება/ საწესდებო კაპიტალის ზრდა		-	-	(102,536)	(102,536)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		56,909	29,532	(750,861)	(664,420)

გოჩა ჩაგელიშვილი
 საფინანსო-ეკონომიკური
 დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
 მთავარი ბუღალტერი

შპს „მარაბდა-კარნახის რკინიგზა“

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

‘000 ლარი	გ/შ	2018	2017 კორექტირებული
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადამდე		(102,536)	13,550
<i>კორექტირება:</i>			
ცვეთა	5	1,582	1,685
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა (სარგებელი)/ზარალი	14	68,135	(40,701)
ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლიდან		3,505	-
საპროცენტო ხარჯი		10,965	7,826
		(18,349)	(17,640)
<i>ცვლილებები:</i>			
მარაგებში		-	4
მისაღებ დამატებითი ღირებულების გადასახადში (დღგ)	8	(6,698)	(5,992)
საგადასახადო ვალდებულებაში, გარდა მოგების გადასახადისა	10	939	1,211
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		15	(17)
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	3	4,361	51
		(19,732)	(22,383)
მოგების გადასახადამდე ოპერაციებში გამოყენებული ფულადი ნაკადები			
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	5	(36,382)	(19,060)
		(36,382)	(19,060)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოსავალი სესხებიდან	11	55,524	41,564
		55,524	41,564
ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტების წმინდა ზრდა / (შემცირება)			
		(590)	121
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები 1 იანვრის მდგომარეობით		3,317	3,003
წმინდა კურსთაშორისი სხვაობა ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე		497	193
		3,224	3,317
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7	3,224	3,317

გოჩა ჩაგელიშვილი
საფინანსო-ეკონომიკური
დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
მთავარი ბუღალტერი

შპს „მარაზდა-კარწახის რკინიგზა“
 ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

‘000 ლარი	გ/შ	2018	2017 კორექტირებული
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადამდე		(102,536)	13,550
კორექტირება:			
ცვეთა	5	1,582	1,685
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა (სარგებელი)/ზარალი	14	68,135	(40,701)
ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლიდან		3,505	-
საპროცენტო ხარჯი		10,965	7,826
		(18,349)	(17,640)
ცვლილებები:			
მარაგებში		-	4
მისაღებ დამატებითი ღირებულების გადასახადში (დღგ)	8	(6,698)	(5,992)
საგადასახადო ვალდებულებაში, გარდა მოგების გადასახადისა	10	939	1,211
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	3	4,361	51
მოგების გადასახადამდე ოპერაციებში გამოყენებული ფულადი ნაკადები		(19,732)	(22,383)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	5	(36,382)	(19,060)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(36,382)	(19,060)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოსავალი სესხებიდან	11	55,524	41,564
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		55,524	41,564
ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტების წმინდა ზრდა / (შემცირება)			
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები 1 იანვრის მდგომარეობით		3,317	3,003
წმინდა კურსთაშორისი სხვაობა ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე		497	193
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7	3,224	3,317

გოჩა ჩაგელიშვილი
 საფინანსო-ეკონომიკური
 დეპარტამენტის უფროსი

ირაკლი გოგია
 მთავარი ბუღალტერი

1. ანგარიშის წარმდგენი პირი

(ა) ორგანიზაცია და საქმიანობა

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

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა პირდაპირი სარკინიგზო ხაზის გაყვანა საქართველოს ტერიტორიაზე, რომელიც ერთმანეთთან დააკავშირებს აზერბაიჯანისა და თურქეთის სარკინიგზო ქსელებს. 2018 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 2019 წლის 31 დეკემბრი, თუმცა მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ დასრულების თარიღი გადავადდება დამატებით ერთი წლის ვადით. პროექტის დასრულების თარიღი გადავადდა რამდენიმე ძირითადი მიზეზების გამო, კერძოდ: კლიმატური პირობები, რთული რელიეფი, მყარი ნიადაგი და სხვა ფორმს-მაჟორული სიტუაციები. პროექტის მხარდამჭერები არიან საქართველოს, აზერბაიჯანის და თურქეთის მთავრობები შემდეგი ხელშეკრულებების ფარგლებში:

ა) ხელშეკრულება ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის დაფინანსების, დაპროექტების, მშენებლობის, რეაბილიტაცია-რეკონსტრუქციისა და ექსპლუატაციის შესახებ, რომელიც ხელმოწერილია საქართველოსა და აზერბაიჯანის მთავრობებს შორის;

ბ) ხელშეკრულება ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი რკინიგზის შესახებ, რომელიც ხელმოწერილია საქართველოს, თურქეთისა და აზერბაიჯანის მთავრობების მიერ; და
გ) ხელშეკრულება საქართველოსა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის ახალქალაქი-ყარსის ახალ სარკინიგზო ხაზზე სარკინიგზო გვირაბის დაგეგმილი მშენებლობის შესახებ, რომელიც გააფორმეს საქართველოსა და თურქეთის მთავრობებმა.

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

პროექტის დასრულების თარიღის გადავადება 2019 წლის 31 დეკემბრამდე და გადავადების მიზეზები შეთანხმებული და ნებადართულია საკოორდინაციო საბჭოს მიერ.

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

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

(ბ) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოს ტერიტორიაზე. შესაბამისად, კომპანია დამოკიდებულია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებიც ხასიათდება განვითარებადი ბაზრის მახასიათებლებით. იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, მაგრამ ექვემდებარებიან სხვადასხვა ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რომლებიც, სხვა სამართლებრივ და ფისკალურ დაბრკოლებებთან ერთად, დამატებით გამოწვევებს უქმნიან საქართველოში მოქმედ იურიდიულ პირებს. წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის შეფასებას, საქართველოს ბიზნეს გარემოს ზეგავლენის შესახებ, კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან.

2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკისა და შეფასების მეთოდების შეჯამება მომზადების საფუძველი.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპისა და ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჯოს (ბასსს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასსს) თანახმად, რომლებიც ძალაშია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

ფუნქციონირებადი საწარმო

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

- როგორც ეს აღწერილია 1-ელ განმარტებით შენიშვნაში კომპანიამ ობიექტური მიზეზების გამო ვერ მოახერხა პროექტის დასრულება თავდაპირველად განსაზღვრულ ვადებში. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პროექტის შესრულების პროცენტული მაჩვენებელი შეადგენს დაახლოებით 80%-ს (შესრულების პროცენტული მაჩვენებელი თითოეული სარკინიგზო მონაკვეთისთვის იხილეთ მე-4 შენიშვნაში). მენეჯმენტს აქვს მოლოდინი რომ სარკინიგზო მონაკვეთი სრულყოფილ ფუნქციონირებას დაიწყებს 2020 წელს.
- კომპანია განაგრძობს ბარალის დაგროვებას, რის შედეგადაც მისი დაგროვილი ბარალი და უარყოფითი კაპიტალი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს შესაბამისად 750,861 ათას ლარს და 664,420 ათას ლარს (რომელიც ძირითადად გამოწვეულია საკურსო სხვაობით).

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

შპს „მარაბდა-კარნახის რკინიგზა“
2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების
განმარტებითი შენიშვნები

- მენეჯმენტი გეგმავს პროექტის დასრულებას 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, რის შემდეგაც კომპანია შეძლებს საკუთარი შემოსავლების გენერირებას.
- მენეჯმენტი გეგმავს კომპანიის ადმინისტრაციული და საოპერაციო დანახარჯების შემცირებას, თუმცა არა კომპანიის ეფექტიანობის ხარჯზე.
კომპანიამ წინა წელთან შედარებით ადმინისტრაციული და საოპერაციო დანახარჯები შეამცირა 4%-ით.
- პროექტი სრულად ფინანსდება საკრედიტო ხაზის მეშვეობით და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აუთვისებელი დარჩა 120,371 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ფულადი რესურსი. აღნიშნული მიუთითებს, რომ კომპანიის ლიკვიდურობის პრობლემის ალბათობა მინიმალურია.
- როგორც 1-ელ შენიშვნაშია აღწერილი პროექტი მხარდაჭერილია საქართველოს, აზერბაიჯანისა და თურქეთის მთავრობების მიერ. პროექტს აქვს სტრატეგიული მნიშვნელობა და მისი შეწყვეტის ალბათობა მინიმალურია.

გემოთ აღნიშნული სამოქმედო გეგმა ხელს შეუწყობს კომპანიას ფინანსური და საოპერაციო მდგომარეობის გაუმჯობესებაში. ამ შემასუსტებელი გარემოებების გათვალისწინებით, მენეჯმენტი დარწმუნებულია კომპანიის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.

ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა

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

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

(ა) ფინანსური ხარჯები

კომპანიის ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

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

საპროცენტო ხარჯი აღიარდება მისი წარმოშობისთანავე მოგებაში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, გარდა აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის სამინისტროსგან (ამჟამად აზერბაიჯანის 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.

(ბ) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

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

(გ) მოგების გადასახადი

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

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

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაშია საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2019 წლის 1 იანვრიდან.

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

რომლებიც არ უკავშირდება პირის ეკონომიკურ საქმიანობას, უფასო მიწოდებას და ზღვარ გადაცილებულ წარმომადგენლობით ხარჯებს.

(დ) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

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

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

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

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

(ii) შემდგომი ხარჯები

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

(iii) ცვეთა

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

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

შპს „მარაბდა-კარნახის რკინიგზა“
2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების
განმარტებითი შენიშვნები

უფლების მოპოვება კომპანიის მიერ მოხდება იჯარით აღებულ აქტივზე. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

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

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

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

(ე) ფინანსური ინსტრუმენტები

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 ძირი 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 დანაკარგები.

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

თუ თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივის და ვალდებულების რეალური ღირებულება განსხვავდება გარიგების ღირებულებისაგან ორგანიზაცია ფინანსური 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

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, კომპანია გადავადებულ სხვაობას აღიარებს როგორც შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ იმ ოდენობით, რომელიც წარმოიქმნება ისეთი ფაქტორის ცვლილებით (დროის ფაქტორის ჩათვლით), რომელსაც ბაზრის მონაწილეები განიხილავდნენ აქტივის ან ვალდებულების ფასის განსაზღვრისას.

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

2018 წლის 1 იანვრიდან კომპანია იყენებს ფასს 9-ს და ფინანსურ აქტივებს აფასებს მომედევნო სამი კატეგორიიდან ერთ-ერთის მიხედვით:

სამართლიანი ღირებულება მოგება-ზარალში ასახვით;

სამართლიანი ღირებულება სხვა სრული 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 აქდენს სავალო ინსტრუმენტების კლასიფიცირებას ერთ-ერთში შემდგომი სამი საზომი კატეგორიიდან:

- ამორტიზირებული ღირებულება: 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 ძირი თანხისა და ძირი თანხის 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 ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას აღიარებულია როგორც რეალური ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ღირებულებაში მოძრაობები 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 ექვითიდან მოგება-ზარალში და აღიარდება „წმინდა საინვესტიციო შემოსავალი“. საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური აქტივისგან კლასიფიცირდება როგორც საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

შპს „მარაბდა-კარნახის რკინიგზა“
2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების
განმარტებითი შენიშვნები

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

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.

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

წილობრივი ინსტრუმენტები

წილობრივი ინსტრუმენტი წარმოადგენს ნებისმიერ კონტრაქტს, რომელიც ადასტურებს კომპანიის აქტივებში წარჩენ წილს, ყველა ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ. კომპანიის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარებას ექვემდებარება მიღებულ შემოსავლებთან ერთად გამოშვების ხარჯების გამოკლებით. წილობრივი ინსტრუმენტების მაგალითია ჩვეულებრივი აქციები.

წილობრივი ინსტრუმენტებიდან მიღებული მოგება ან ზარალი აღირცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში.

გაუფასურება

კომპანია წინდახედულობის პრინციპიდან გამომდინარე აფასებს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგებს (ECL), იმ ტიპის ფინანსურ აქტივებზე რომლებიც აღრიცხულია ამორტიზირებული ღირებულებით და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავალში ასახვით.

ორგანიზაცია ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალს აფასებს ისეთი მეთოდით რომელიც ასახავს:

- მიუკერძოებელ და ალბათობებით შეწონილ ოდენობას, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის შეფასებით;
- ფულის დროით ღირებულებას; და
- გონივრულ და ღირებულ ინფორმაციას წარსული მოვლენების, მიმდინარე პირობებისა და სამომავლო ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზების შესახებ, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის ხელმისაწვდომია მიზანშეწონილი დანახარჯების ან ძალისხმევის გარეშე.

დებიტორულ დავალიანებებს, როლებიც კომპანიის შეფასებით არ უფასურდება ინდივიდუალურად, კომპანია აუფასურებს ჯგუფურად, წინა წლების გადახდების გათვალისწინებით.

გაუფასურების გაანგარიშების მიდგომის ცხრილი მოცემულია ქვემოთ:

შპს „მარაბდა-კარნახის რკინიგზა“
 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების
 განმარტებითი შენიშვნები

ვადაგადაცილების დღეები	< 30	31-60	61-90	91-180	>181
დარეზერვების პროცენტულობა	2%	5%	25%	50%	100%

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა ხდება მაშინ როდესაც ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებს მიღების სახელშეკრულებო ვადა ეწურება ან როდესაც ხდება შემდგომი ორი სიტუაციიდან ერთ-ერთი:

- 1) ორგანიზაცია გადასცემს ფინანსური აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების სახელშეკრულებო უფლებას ან
- 2) არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ პრაქტიკულად ყველა რისკსა და სარგებელს და არ ინარჩუნებს კონტროლს ფინანსურ აქტივზე.

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 ბარალში 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 ნაწილი) ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებიდან მხოლოდ იმ შემთხვევაში იღებს, როდესაც ის შესრულდება - 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 ბარალი. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების შეცვლა არ განიხილება, როგორც გაუქმება, ნებისმიერი წარმოქმნილი დანახარჯები თუ საზღაური

შპს „მარაბდა-კარნახის რკინიგზა“
2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების
განმარტებითი შენიშვნები

აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილი ვადის განმავლობაში.

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.

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 კურსთაშორის სხვაობის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსი		
	აშშ დოლარი	ევრო	ფუნტი სტერლინგი
გაცვლითი კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.6766	3.0701	3.3955
გაცვლითი კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.5922	3.1044	3.5005
საშუალო გაცვლითი კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის	2.5345	2.9913	3.3812
საშუალო გაცვლითი კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის	2.5095	2.8322	3.2315

კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირებულია როგორც კაპიტალი. როდესაც საწესდებო კაპიტალი არაფულადი შენატანით იზრდება, აღნიშნული შენატანი აღიარდება როგორც დამატებით შეტანილი კაპიტალი.

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

დივიდენდის განაწილება

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

3. შესადარისი ინფორმაციის კორექტირების გავლენა

კომპანიამ გაასწორა შემდეგი ტიპის უზუსტობები:

- ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები ექვივალენტ ლარში არ იყო წარმოდგენილი ისტორიული კურსით. კომპანიამ მოახდინა მათი გადაანგარიშება 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, კორექტირების თანხა შეადგენს 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 42,702 ათას ლარს. (2016: 37,049 ათას ლარს).
- ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები შემცირებული იყო წლის ბოლოს დარიცხული გადასახადელი ვალდებულებების თანხით 2017 წელს 2,324 ათასი ლარით (2017: 2,223 ათასი ლარი). კომპანიამ ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები და გადასახდელი ვალდებულებები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარადგინა განცალკევებულად.
- უცხოური ვალუტის გადაფასების შედეგად მიღებული მოგება/ზარალი არ იყოს ასახული 2017 წელს 5,800 ათასი ლარის ოდენობით (2016: 97 ათასი ლარის ზარალი). კომპანიამ კურსთაშორისი სხვაობის ეფექტი წარადგინა შესაბამისი წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ბასს 8-ის შესაბამისად, კომპანიამ კორექტირებები გაითვალისწინა რეტროსპექტულად. შედეგად მიღებული კორექტირებები წარმოდგენილია ქვემოთ:

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (ამონარიდი)	აღრე წარმოდ- გენილი 2017	კორექტი- რება	რეკლა- სიფიკაცია	კორექ- ტირებუ ლი 2017
აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	3,317	-	-	3,317
მარაგები	10	-	-	10
მისაღები დამატებული ღირებულების გადასახადი (დღგ)	115,342	-	-	115,342
ძირითადი საშუალებები	1,112,271	-	-	1,112,271
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	117,389	42,702	2,324	162,415
არამატერიალური აქტივები	3	-	-	3
სულ აქტივები	1,348,332	42,702	2,324	1,393,358
კაპიტალი და ვალდებულებები				
საწესდებო კაპიტალი	53,404	-	-	53,404
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	29,532	-	-	29,532
აკუმულირებული ზარალი	(691,077)	42,752	-	(648,325)
სულ კაპიტალი	(608,141)	42,752	-	(565,389)
ვალდებულებები				
სავაჭრო ვალდებულებები	846	-	-	846
საგადასახადო ვალდებულებები	10,451	-	-	10,451
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	-	(50)	2,324	2,274
მიღებული სესხები	1,945,176	-	-	1,945,176
სულ ვალდებულებები	1,956,473	(50)	2,324	1,958,747
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	1,348,332	42,702	2,324	1,393,358

შპს „მარაბდა-კარნახის რკინიგზა“
 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების
 განმარტებითი შენიშვნები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (ამონარიდი)	ადრე წარმოდგენილი 2016	კორექტი- რება	რეკლასი- ფიკაცია	კორექ- ტირებული 2016
აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	3,003	-	-	3,003
მარაგები	14	-	-	14
მისაღები დამატებული ღირებულების გადასახადი (დღგ)	121,334	-	-	121,334
ძირითადი საშუალებები	1,024,900	-	-	1,024,900
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	136,168	37,049	2,126	175,343
არამატერიალური აქტივები	4	-	-	4
სულ აქტივები	1,285,423	37,049	2,126	1,324,598
კაპიტალი და ვალდებულებები				
საწესდებო კაპიტალი	53,183	-	-	53,183
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	29,532	-	-	29,532
აკუმულირებული ზარალი	(698,827)	36,952	-	(661,875)
სულ კაპიტალი	(616,112)	36,952	-	(579,160)
ვალდებულებები				
სავაჭრო ვალდებულებები	863	-	-	863
საგადასახადო ვალდებულებები	9,240	-	-	9,240
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	-	97	2,126	2,223
მიღებული სესხები	1,891,432	-	-	1,891,432
სულ ვალდებულებები	1,901,535	97	2,126	1,903,758
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	1,285,423	37,049	2,126	1,324,598

სრული შემოსავლის ანგარიშგება (ამონარიდი)	ადრე წარმოდგენილი 2017	კორექტირება	კორექტირებული 2017
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	(13,344.47)	-	(13,344)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(4,150)	-	(4,150)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(1,685)	-	(1,685)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(584)	-	(584)
შედგები საოპერაციო საქმიანობიდან	(19,763)	-	(19,763)
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული შემოსავალი	35,094	5,800	40,894
საპროცენტო ხარჯი	(7,826)	-	(7,826)
სხვა ფინანსური შემოსავალი	245	-	245
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	27,512	5,800	33,313
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადამდე	7,750	5,800	13,550
მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი	-	-	-
სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	-	-	-
მოგება/(ზარალი) და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	7,750	5,800	13,550

4. ახალი ან შეცვლილი სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება

ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

კომპანიის მიერ დანერგილ იქნა ფასს 9 რომელიც გამოიცა 2014 წლის ივლისში IASB-ის მიერ. სტანდარტის ამოქმედების ვადად განისაზღვრა 2018 წლის 1 იანვარი, რომელმაც გამოიწვია კომპანიის პოლიტიკის ცვლილება და გააჩინა წინა პერიოდის ფინანსური ანგარიშგებების კორექტირების საჭროება. კომპანიის მიერ არ მომხდარა სტანდარტის ადრეული დანერგვა გასული პერიოდების განმავლობაში.

ფასს 9-ის მიერ დაშვებული პრინციპის შესაბამისად მენეჯმენტის გადაწყვეტილებით არჩეულ იქნა მიდგომა არ მომხდარიყო კომპანიის შესადრისი მონაცემების კორექტირება და ფინანსური ანგარიშგებების თავიდან გამოშვება. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ყველა კორექტირება რომელიც გამოწვეული სტანდარტის მოთხოვნების ცვლილებით აისახა კომპანიის საწყის გაუნაწილებელ მოგებაზე.

შესაბამისად, ცვლილებები განმარტებით შენიშვნებში ფასს 7 ის მოთხოვნების შესაბამისად წარმოდგენილია მიმდინარე პერიოდის განმარტებით შენიშვნებში. შესადრისი პერიოდის განმარტებითი შენიშვნები წარმოდგენილია და იმეორებს გასული პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ განმარტებით შენიშვნებში ასახულ ინფორმაციას.

ფასს 9-ის დანერგვას გავლენა აქვს მიმდინარე პერიოდის სააღრიცხვო პოლიტიკაზე კლასიფიცირებასა და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულების განსაზღვრაზე ისევე როგორც ფინანსური აქტივების გაუფასურების ანარიცხებზე. ფასს 9 ასევე მნიშვნელოვნად ცვლის სხვა სტანდარტებს როგორიცაა ფასს 7 – „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ რომლებიც უკავშირდება ფინანსურ ინსტრუმენტებს

მენეჯმენტმა წარმოადგინა განმარტებითი შენიშვნები რომლებიც უკავშირდება კომპანიის მიერ ფასს 9-ის დანერგვას. დეტალური ინფორმაცია ფასს 9-ის გავლენის შესახებ (ისევე როგორც ბასს 39 ის მოთხოვნების შესაბამისი პოლიტიკა) მიმდინარე პერიოდის სააღრიცხვო პოლიტიკაზე წარმოდგენილია ქვემოთ

ა) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების კატეგორიისა და საბალანსო მაჩვენებლის ცვლილების შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ:

	ბასს39	რეკლასიფიკაცია	კორექტირება	ფასს 9
	საზომი კატეგორია	საბალანსო ღირებულება	საზომი კატეგორია	საბალანსო ღირებულება
საბალანსო მუხლი				
სავაჭრო ვალდებულებები	ამორტ. ღირ.	846	ამორტ. ღირ.	846
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	ამორტ. ღირ.	2,274	ამორტ. ღირ.	2,274
მიღებული სესხები	ამორტ. ღირ.	1,945,176	ამორტ. ღირ.	1,945,176
ჯამი		1,948,296		1,948,296

ახალი ფასს 9 - ის შედეგად აქტივების შეფასების კატეგორია არ შეცვლილა, ფინანსური აქტივები როგორც ძველი, ასევე ახალი სტანდარტით შეფასებულია ამორტიზირებული

შპს „მარაბდა-კარნახის რკინიგზა“
 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების
 განმარტებითი შენიშვნები

ღირებულებით, თუმცა განსხვავება გამოწვეულია ფინანსური აქტივების გაუფასურების შეფასებაში. განახლებული ფინანსური აქტივების გაუფასურების ახალი მოთხოვნები იყენებს "მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ("მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი") მოდელს გაუფასურების ანარიცხის შექმნისთვის, მაშინ როდესაც ძველი სტანდარტი ბასს 39 გაუფასურების ანარიცხის შეფასებისას მსგავსი შეფასების მოდელი არ იყო რელევანტური და კომპანია გაუფასურების ანარიცხს ქმნიდა მხოლოდ იმ შემთხვევაში როდესაც იყო ამის ობიექტური მტკიცებულება.

ბ) კომპანიამ ჩაატარა ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს მოდელისა და ფულადი სახსრების მახასიათებლების დეტალური ანალიზი იხილეთ ქვემოთ.

ქვემოთ წარმოდგენილია ინფორმაცია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილების შესახებ ბასს 39 ისა და ფასს 9-ის კატეგორიების მიხედვით რომელიც დაინერგა 2018 წლის 1 იანვრიდან.

საბალანსო ღირებულება ბასს 39-ის მიხედვით 1.1.2018 მდგომარეობით	რეკლასიფ. კორექტი რება	საბალანსო ღირებულება ფასს 9-ის მიხედვით 1.1.2018 მდგომარეობით	
		ლარი	ლარი
საბალანსო მუხლი		ლარი	ლარი
ფული და ფულის ექვივალენტები			
საწყისი ნაშთი ბასს 39-ის მიხ. და საბოლოო ნაშთი ფასს 9-ის მიხ.		3,317	3,317
სავაჭრო დავალიანებები			
საწყისი ნაშთი ბასს 39-ის მიხ. და საბოლოო ნაშთი ფასს 9-ის მიხ.		846	846
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები			
საწყისი ნაშთი ბასს 39-ის მიხ. და საბოლოო ნაშთი ფასს 9-ის მიხ.		2,274	2,274
მიღებული სესხები			
საწყისი ნაშთი ბასს 39-ის მიხ. და საბოლოო ნაშთი ფასს 9-ის მიხ.		1,945,176	1,945,176

გ) ქვემოთ წარმოდგენილია ინფორმაცია ფასს 9 -ის დანერგვით გამოწვეული ცვლილების შესახებ ფინანსური აქტივების გაუფასურების ანარიცხებში:

2018 წლის 1 იანვრისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნდა ფინანსური აქტივები, გარდა ფული და ფულის ექვივალენტისა, შესაბამისად გაუფასურების ანარიცხები არ არის შექმნილი ბასს 39-ისა და ფასს 9-ის მიხედვით.

2018 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა და დაინერგა ფასს 15, რომელიც გამოიცა 2014 წლის მაისში. სტანდარტი ითვალისწინებს შემოსავლის აღიარების ერთიან მოდელს. სტანდარტის ძირითად პრინციპს წარმოადგენს მიდგომა, რომ კომპანიამ დაპირებული საქონლის ან მომსახურების მომხმარებლებისთვის გადაცემის ასახვისას, ამონაგები უნდა აღიაროს იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც საწარმო მოელოდა ამ საქონლის ან მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ. სტანდარტი ადგენს მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულების მიხედვით შემოსავლის აღიარების მოდელს, რომელიც ითვალისწინებს შემოსავლის განსაზღვრას ტრანზაქციის

შპს „მარაბდა-კარნახის რკინიგზა“
2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების
განმარტებითი შენიშვნები

ღირებულების პროპორციულად. სტანდარტის შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ. საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია განცალკევებულად როგორც ხარჯი, ნაცვლად იმისა, რომ დაკორექტირებულიყო შემოსავალი. მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებები წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში როგორც საკონტრაქტო ვალდებულებები, საკონტრაქტო აქტივები ან მოთხოვნები, კლასიფიკაცია დამოკიდებულია კომპანიის მხრიდან საკონტრაქტო მოთხოვნების შესრულებასა და მომხმარებლის მხრიდან საზღაურის გადახდასთან. მომხმარებლის მოზიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები ისევე როგორც კონტრაქტის შესრულებასთან დაკავშირებული ხარჯები ექვემდებარება განცალკევებული კრიტერიუმით წარმოდგენას და კაპიტალიზირდება როგორც აქტივი, რომელიც ამორტიზირდება კონტრაქტის მოქმედების განმავლობაში.

მენეჯმენტის მოლოდინით პროექტი დასრულდება 2019 წლის დეკემბერში, რის შემდგომაც კომპანია შეძლებს შემოსავლის გამომუშავებას.

2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ფასს 15-ის ამოქმედებას არ მოუხდენია გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

2018 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა ფასიკ 22 “ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში და წინასწარი ანაზღაურება” (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს და ძალაშია წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2018 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). ინტერპრეტაცია ითვალისწინებს ოპერაციის თარიღის განსაზღვრის წესს უცხოურ ვალუტაში ოპერაციების შესახებ სტანდარტის გამოყენების დროს. ბასს 21. ინტერპრეტაცია გამოიყენება როდესაც საწარმო იხდის ან იღებს ანაზღაურებას წინასწარ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული კონტრაქტებისთვის. ინტერპრეტაცია მიუთითებს, რომ ოპერაციის თარიღი არის დღე, რომელზეც კომპანია თავდაპირველად აღიარებს არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას, რომელიც წარმოიქმნება წინასწარი ანაზღაურების გადახდის ან მიღების შედეგად. რამდენიმე წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, ინტერპრეტაცია მოითხოვს საწარმომ განსაზღვროს ოპერაციის თარიღი წინასწარი ანაზღაურების თითოეულ გადახდასთან ან მიღებასთან დაკავშირებით. ინტერპრეტაცია მოითხოვს კომპანიამ განსაზღვროს ოპერაციის თარიღი წინასწარი ანაზღაურების თითოეული გადახდისთვის ან მიღებისთვის.

2018 წლის 1 იანვრიდან კომპანიამ დაიწყო ფასიკ 22 გამოიყენება. კომპანიამ განსაზღვრა თითოეული ავანსის გადახდის დღისთვის არსებული კურსი და მოახდინა ავანსის გადაანგარიშება შესაძარისი ინფორმაციისთვის, ხოლო 2018 წელს ავანსის გაქვითვისთვის გამოიყენა ავანსის ისტორიული კურსი.

ახალი და შესწორებული სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული

კომპანიას არ გამოუყენებია ახალი, შესწორებული ან შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული 2018 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფისკალური წლისთვის.

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

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

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

23 “გაურკვევლობები მოგების გადასახადით დაბეგვრის შესახებ” (გამოცემულია წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). ბასს 12 მიუთითებს მიმდინარე და გადავადებული გადასახადის აღრიცხვის წესს, მაგრამ არ მიუთითებს გაურკვევლობების შედეგების ასახვის წესს. ინტერპრეტაცია განსაზღვრავს აღიარების და შეფასების მოთხოვნების წესს ბასს 12-ში, გაურკვევლობის შემთხვევაში მოგების გადასახადით დაბეგვრის შესახებ. საწარმომ უნდა განსაზღვროს განიხილოს თუ არა თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო რეჟიმი ცალკე თუ სხვა ერთ ან მეტ გაურკვეველ საგადასახადო რეჟიმებთან ერთად, რომელი მიდგომის საფუძველზეც უკეთ განსაზღვრავს გაურკვევლობის გადაწყვეტის საკითხს. კომპანიამ უნდა დაუშვას, რომ საგადასახადო ორგანო შეამოწმებს იმ თანხებს, რომლის შემოწმების უფლებაც გააჩნია და სრული ინფორმაცია აქვს ასეთი შემოწმებების განხორციელების დროს. თუ საწარმოს დასკვნით არ არის შესაძლებელი რომ საგადასახადო ორგანომ მიიღოს გაურკვეველი საგადასახადო რეჟიმი, გაურკვევლობის ეფექტი უნდა აისახოს დაკავშირებული დასაბეგრი მოგების ან ზარალის, საგადასახადო ბაზების, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტების ან საგადასახადო განაკვეთების განსაზღვრაში, სარწმუნო თანხის ან მოსალოდნელი ღირებულების გამოყენებით, რომელიც მეთოდის საფუძველზეც საწარმო უკეთ განსაზღვრავს გაურკვევლობის გადაწყვეტის საკითხს. კომპანია ასახავს ცვლილების შედეგს ფაქტობრივად და გარემოებების მიხედვით ან ახალი ინფორმაციის შედეგს, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ შეფასებებზე, წინასწარი

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების
განმარტებითი შენიშვნები

აღრიცხვის ცვლილების სახით. ცვლილებების მაგალითები ფაქტობრივად და გარემოებებში ან ახალი ინფორმაცია, რომელმაც შესაძლოა გამოიწვიოს ხელმეორედ შეფასება, მოიცავს და არა მხოლოდ შემოწმებებს ან ქმედებებს საგადასახადო ორგანოს მიერ, ცვლილებებს წესებში, რომელიც დადგენილია საგადასახადო ორგანოს მიერ ან გამოიწვიოს საგადასახადო ორგანოს საგადასახადო რეჟიმის შემოწმების ან განმეორებით შემოწმების უფლების ამოწურვა. საგადასახადო რეჟიმთან დაკავშირებით საგადასახადო ორგანოს შეთანხმების არარსებობა ან უთანხმოება არ მოიცავს ცვლილებას ფაქტობრივად და გარემოებებში ან ახალ ინფორმაციას, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ შეფასებებზე. კომპანია ამჟამად აფასებს ინტერპრეტაციის ზემოქმედებას ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

შპს “მარაბდა-კარნახის რკინიგზა”

2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების

განმარტებითი შენიშვნები

5. ძირითადი საშუალებები და ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები

‘000 ლარი	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანები, საოფისე აღჭურვილობა და სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
თვითღირებულება					
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	23,401	62,614	2,135	947,680	1,035,830
შესყიდვები	221	-	10	88,823	89,054
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,622	62,614	2,145	1,036,503	1,124,884
შესყიდვები	3	4,296	9	92,117	96,425
გაყიდვები	-	(94)	(49)	(3,552)	(3,695)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,625	66,816	2,105	1,125,068	1,217,614
ცვეთა					
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	-	(10,064)	(866)	-	(10,930)
ცვეთა 2017 წლის განმავლობაში	-	(1,618)	(65)	-	(1,683)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(11,682)	(931)	-	(12,613)
ცვეთა 2018 წლის განმავლობაში	-	(1,545)	(36)	-	(1,581)
გაყიდვები	-	23	-	-	23
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	(13,204)	(967)	-	(14,171)
საბალანსო ღირებულება					
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	23,401	52,550	1,269	947,680	1,024,900
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,622	50,932	1,214	1,036,503	1,112,271
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	23,625	53,612	1,138	1,125,068	1,203,443

შპს “მარაბდა-კარნახის რკინიგზა”

2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების
განმარტებითი შენიშვნები

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. 2018 წელს 51,285 ათასი ლარის ოდენობის (2017 წელს: 50,996 ათასი ლარი) საპროცენტო ხარჯი დაკავშირებულია, როგორც ძირითადი საშუალება. დაუმთავრებელი მშენებლობის შესახებ დეტალური ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ:

დასახელება	2018	%-ული შესრუ- ლება	2017	%-ული შესრუ- ლება	2016	%- ული შესრუ- ლება
პირველი ეტაპი: მარაბდა - თეთრიწყარო	135,921	92%	134,331	92%	125,969	92%
მოსამზადებელი სამუშაოები	163	100%	163	100%	163	100%
მიწის ვაკისი	11,948	96%	11,948	96%	11,825	96%
გზაგამტარი და წყალგამტარი	2,684	94%	2,684	94%	2,655	94%
ლიანდაგები	28,901	91%	28,901	91%	28,603	91%
სიგნალიზაცია და კავშირგაბმულობა	14,788	96%	14,754	96%	14,601	96%
შენობები და ნაგებობები	2,224	96%	2,196	95%	2,152	94%
ენერგომომარაგება	37,761	93%	37,173	92%	36,789	92%
წყალმომარაგება, ცენტრალური გათბობა	478	80%	477	80%	472	80%
ტესტირება და სხვა მიკუთვნებადი ხარჯები	5,207	80%	5,127	79%	5,074	79%
საპროცენტო ხარჯის კაპიზალიზაცია	31,767		30,908	0%	23,635	0%
მეორე ეტაპი: თეთრიწყარო - წალკა	216,883	86%	212,529	85%	199,210	85%
მოსამზადებელი სამუშაოები	77	99%	77	99%	77	99%
მიწის ვაკისი	20,559	92%	20,559	92%	20,347	92%
გზაგამტარი და წყალგამტარი	13,709	83%	13,709	83%	13,566	83%
ლიანდაგები	54,604	89%	54,288	89%	53,728	89%
სიგნალიზაცია და კავშირგაბმულობა	21,945	94%	21,039	91%	20,773	90%
შენობები და ნაგებობები	2,095	24%	1,987	23%	1,908	22%
ენერგომომარაგება	44,735	88%	44,366	88%	43,909	88%
წყალმომარაგება, ცენტრალური გათბობა	705	37%	507	27%	501	27%
ტესტირება და სხვა მიკუთვნებადი ხარჯები	7,118	78%	7,097	78%	7,024	78%
საპროცენტო ხარჯის კაპიზალიზაცია	51,336		48,900	0%	37,377	0%
მესამე ეტაპი: წალკა - ახალქალაქი	334,610	83%	320,355	81%	296,120	80%
მოსამზადებელი სამუშაოები	18	30%	18	30%	18	30%
მიწის ვაკისი	24,238	88%	24,238	88%	23,988	88%
გზაგამტარი და წყალგამტარი	47,980	76%	47,980	76%	47,315	76%
ლიანდაგები	74,938	87%	72,836	85%	70,974	84%
სიგნალიზაცია და კავშირგაბმულობა	26,682	91%	23,837	82%	22,827	79%
შენობები და ნაგებობები	1,841	56%	1,684	51%	1,667	51%
ენერგომომარაგება	73,379	88%	72,482	88%	70,425	86%

შპს “მარაბდა-კარნახის რკინიგზა”
2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების
განმარტებითი შენიშვნები

დასახელება	2018	%-ული შესრუ- ლება	2017	%-ული შესრუ- ლება	2016	%- ული შესრუ- ლება
წყალმომარაგება, ცენტრალური გათბობა	75	11%	-	0%	-	0%
ტესტირება და სხვა მიკუთვნებადი ხარჯები	3,574	29%	3,570	29%	3,347	28%
საპროცენტო ხარჯის კაპიზალიცია	81,885		73,710	0%	55,559	0%
მეოთხე ეტაპი: ახალქალაქი - კარნახი	437,654	59%	369,288	55%	326,381	50%
ახალქალაქის სადგური	222,521	52%	196,972	46%	179,147	43%
მოსამზადებელი სამუშაოები	1,261	83%	1,261	83%	1,261	83%
მიწის ვაკისი	57,117	86%	57,117	86%	55,463	83%
გზამეტარი და წყალგამტარი	4,434	48%	4,250	45%	4,177	85%
ლიანდაგები	60,367	59%	59,487	59%	56,813	45%
სიგნალიზაცია და კავშირგაბმულობა	27,516	45%	16,506	27%	13,636	56%
შენობები და ნაგებობები	26,622	26%	19,181	19%	17,560	23%
ენერგომომარაგება	32,711	71%	30,803	67%	24,780	17%
წყალმომარაგება, ცენტრალური გათბობა	10,350	43%	6,515	27%	3,838	54%
ხიდები, დროებითი შენობები და სხვა კონსტრუქციები	2,026	50%	1,735	43%	1,533	39%
ტესტირება და სხვა მიკუთვნებადი ხარჯები	117	1%	117	1%	86	1%
ახალქალაქის ვაგზალი	14,283	99%	13,797	96%	12,045	85%
გვირაბი	62,271	89%	61,769	88%	53,029	76%
სადგური კარნახი	21,019	71%	20,596	70%	20,383	70%
თოვლდაცვა	19,706	72%	18,190	67%	18,003	67%
დამატებითი მასალები	776	41%	776	41%	768	41%
წყალმომარაგება	540	4%	465	4%	460	4%
ხიდი კირბულახის მდინარეზე	12,420	100%	12,420	100%	12,292	100%
საპროცენტო ხარჯის კაპიზალიცია	84,118		44,303	0%	30,254	0%
სულ დაუმთავრებელი მშენებლობა	1,125,068		1,036,503		947,680	

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

6. ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსები

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 145,852 ათასი ლარის ოდენობის (2017 წელს: 162,415 ათასი ლარი) ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები წარმოადგენს ორი მთავარი შემსრულებლისთვის გადახდილ ავანსებს, რომლებიც ახორციელებენ სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის მშენებლობას. ავანსები გადახდილია 2008 – 2017 წლების პერიოდში. 2018 და 2016 წლების განმავლობაში გადახდილი ავანსის და გადასახდელი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

	ლარი		დოლარი			
	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017 კორექტირებული	1 იანვარი 2017 კორექტირებული	2018	2017	2016
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსი	145,852	162,415	175,343	84,965	94,851	102,550
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	(6,635)	(2,274)	(2,223)	(2,479)	(877)	(840)
ნეტო აქტივები	139,217	160,141	173,120	82,486	93,956	101,710

2018 და 2016 წლების განმავლობაში მოძრაობა ნაჩვენებია ქვემოთ:

31 დეკემბერი 2015	164,636
წლის განმავლობაში გადახდილი თანხა	(139,533)
წლის განმავლობაში დაქვითვა	111,065
31 დეკემბერი 2016	136,168
კორექტირება	39,175
1 იანვარი 2017	175,343
წლის განმავლობაში გადახდილი თანხა	(42,783)
წლის განმავლობაში დაქვითვა	29,855
31 დეკემბერი 2017	162,415
წლის განმავლობაში გადახდილი თანხა	(42,526)
წლის განმავლობაში დაქვითვა	25,963
31 დეკემბერი 2018	145,852

კონტრაქტორებს წარმოადგენილი აქვთ საავანსო გარანტიები (საბანკო გარანტიების სახით), რომელთა მოქმედების ვადაც არის 2019 წლის 15 აპრილი. ღირებულება აღემატება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადახდილი ავანსების არსებულ ნაშთს და კომპანია არ გადაიხდის იმაზე მეტ თანხას ავანსის სახით, ვიდრე ეს საავანსო გარანტიაშია წარმოდგენილი.

შპს “მარაბდა-კარნახის რკინიგზა”
2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების
განმარტებითი შენიშვნები

7. ფული და ფულის ექვივალენტები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
ნაღდი ფული სალაროში	-	2	2
ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე	3,224	3,315	3,001
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	3,224	3,317	3,003

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

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

8. საგადასახადო აქტივი

საგადასახადო აქტივი 108,644 ათასი ლარის ოდენობით (2017: 115,342 ათასი ლარი) ჩასათვლელ დღე-ს რომელსაც კომპანია ითვლის ყოველწლიურად მიმდინარე გადასახდელების შესამცირებლად. კომპანიას გადანაცვლები აქვს საგადასახო აქტივის სრულად გამოყენება გადასახდელების შესამცირებლად.

9. კაპიტალი და კაპიტალის მართვა

(ა) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში ასახულ ნომინალურ თანხას.

‘000 GEL	საწყისი ბალანსი	არაფულადი შენატანები	საბოლოო ნაშთი
1 იანვარი 2017	53,183	-	53,183
ბრუნვა წლის განმავლობაში		221	221
31 დეკემბერი 2017	53,183	221	53,404
ბრუნვა წლის განმავლობაში		3,505	3,505
31 დეკემბერი 2018	53,183	3,726	56,909

(ბ) დამატებით შეტანილი კაპიტალი

სხვაობა მესაკუთრეს მიერ შეტანილი ან მესაკუთრისთვის განაწილებული არაფულადი აქტივებისთვის რეგისტრირებულ საწესდებო კაპიტალის ნომინალურ თანხასა და შეტანილი ან განაწილებული აქტივების რეალურ ღირებულებას შორის აღიარდება როგორც დამატებით შეტანილი კაპიტალი. 2018 და 2017 წლებში კომპანიის დამატებით შეტანილი კაპიტალის მუხლში მოძრაობა არ ყოფილა. ნაშთის ოდენობა 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 29,532 ათას ლარს.

(გ) დივიდენდები

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

(დ) კაპიტალის მართვა

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

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

10. საგადასახადო ვალდებულებები

საგადასახადო ვალდებულებები შედგება გადასახდელი ქონების გადასახადისგან, რომლის ნაშთიც 2018 წლის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა შესაბამისად 11,390 ლარს და 10,451 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 შენიშვნაში 15.

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017	1 იანვარი 2017
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
აზერბაიჯანის ტრანსპორტის სამინისტროსგან მიღებული სესხი - „ა“ ტრანში	579,454	555,984	562,407
აზერბაიჯანის ტრანსპორტის სამინისტროსგან მიღებული სესხი - „ბ“ ტრანში	1,527,255	1,389,192	1,329,025
	2,106,709	1,945,176	1,891,431

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 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 575,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ტრანში „ბ“ ატარებს 5%-იან საპროცენტო განაკვეთს. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას აუთვისებელი დარჩა 120,371 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ფულადი რესურსი საკრედიტო ხაზის ტრანში „ბ“ ფარგლებში (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 132,704 ათასი აშშ დოლარი). 2018 წელს

შპს “მარაბდა-კარნახის რკინიგზა”

2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების

განმარტებითი შენიშვნები

საპროცენტო ხარჯმა შეადგინა 10,965 ათასი ლარი (2017 წელს: 7,826 ათასი ლარი). ინფორმაცია საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაციის შესახებ იხილეთ შენიშვნაში 5.

სესხის ძირი თანხისა და მასზე დარიცხული პროცენტის გადახდა დაიწყო მას შემდეგ, რაც კომპანია დაასრულეს პროექტს (პროექტის დასრულების საბოლოო თარიღად განსაზღვრულია 2019 წლის 31 დეკემბრი, თუმცა ხელმძღვანელობის ვარაუდით აღნიშნული თარიღი გადავადდება დამატებით 1 წლით) სესხის დაფარვა უნდა მოხდეს ერთდროულად კომპანიის „თავისუფალი ფულადი ნაკადებიდან“, რაც ნიშნავს ნაღდ ფულს, რომელიც კომპანიას რჩება ყველა საოპერაციო ხარჯის დაფარვის შემდეგ და რომელსაც განსაზღვრავს კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო. იმის გამო, რომ რკინიგზის სამომავლო საქმიანობის დეტალები, როგორებიც არის წვდომის უფლება, მოცულობები და ტარიფები, ჯერ არ არის განსაზღვრული და შეთანხმებული საქართველოს, აზერბაიჯანისა და თურქეთის მთავრობებს შორის, ხელმძღვანელობას არ შეუძლია სათანადო სიზუსტით განსაზღვროს აზერბაიჯანის ტრანსპორტის სამინისტროსგან (ამჟამად აზერბაიჯანისა მაღალი ტექნოლოგიების, კავშირგაბმულობისა და ტრანსპორტის სამინისტრო) 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	2018	2017
ქონების გადასახადი ხარჯი	(12,816)	(11,876)
სხვა საგადასახადო ხარჯი	(1,468)	(1,468)
სულ	(14,284)	(13,344)

13. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

‘000 ლარი	2018	2017
ხელფასები	(3,779)	(4 045)
დაზღვევა	(114)	(105)
სულ პერსონალის ხარჯი	(3,893)	(4 150)

14. კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა სარგებელი/(ზარალი)

‘000 ლარი	2018	2017
		კორექტირებული
სარგებელი	134,414	177,472
ზარალი	(202,052)	(136,578)
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა სარგებელი/(ზარალი)	(67,638)	40,894

კურსთაშორისი სხვაობა უმეტესად ასახავს სასესხო ვალდებულებების გადაფასების ეფექტს, რომელმაც 2018 წლისთვის შეადგინა 68,047 ათასი ლარი (2017: 34,900 ათასი ლარი).

15. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა

(ა) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

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

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება, გარდა მიღებული სესხებისა, არსებითად არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებისგან. კომპანიას არ შეუძლია შეაფასოს თავისი სესხების რეალური ღირებულება მე-11 შენიშვნაში აღწერილი საკითხის გამო.

(ბ) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან გამომდინარე, კომპანიაზე ვრცელდება შემდეგი სახის რისკები:

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

(i) რისკების მართვის სტრუქტურა

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

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

შპს “მარაბდა-კარნახის რკინიგზა”
 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების
 განმარტებითი შენიშვნები

(ii) საკრედიტო რისკი

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

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია არ დგას მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის წინაშე, რადგან საბანკო ნაშთები განთავსებულნი საქართველოს წამყვან ბანკებში, რომელთა შეფასების რეიტინგი (Fitch-ის მიხედვით) არის შეზღუდული დეფოლტი (restricted default (RD)).

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

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

კომპანიას აქვს ვალდებულება, შეიძინოს კონტრაქტით გათვალისწინებული ძირითადი საშუალებები.

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

ხელმძღვანელობის პოზიციით, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას აქვს საკმარისი ლიკვიდურობა სესხგარეშე ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად. გარდა ამისა, კომპანიას აქვს 108,644 ათასი ლარის (2017: 115,342 ათასი ლარი) ოდენობის ანაზღაურებადი დღგ, რომელიც შეიძლება მიღებულ იქნას საგადასახადო ორგანოსაგან.

2018 და 2017 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 რისკი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი					სულ
	1 წლამდე	1 წლიდან 3 წლამდე	3 წლიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი		
ფინანსური აქტივები						
ფული და ფულის ექვივალენტები	-	3,224	-	-	-	3,224

შპს “მარაბდა-კარნახის რკინიგზა”
2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების
განმარტებითი შენიშვნები

	საშუალო შენიშნული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი	1 წლამდე	1 წლიდან 3 წლამდე	3 წლიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სულ ფინანსური აქტივები		3,224	-	-	-	3,224
ფინანსური ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	3%	-	-	-	(2,106,709)	(2,106,709)
სულ პროცენტული ვალდებულებები		-	-	-	(2,106,709)	(2,106,709)
სავაჭრო ვალდებულებები						
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	-	(861)	-	-	-	(861)
სულ ფინანსური ვალდებულებები		(7,496)	-	-	-	(7,496)
ლიკვიდურობის პოზიცია		(4,272)	-	-	(2,106,709)	(2,110,981)

ლიკვიდურობის რისკი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	საშუალო შენიშნული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი	1 წლამდე	1 წლიდან 3 წლამდე	3 წლიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები						
ფული და ფულის ეკვივალენტები	-	3,317	-	-	-	3,317
სულ ფინანსური აქტივები		3,317	-	-	-	3,317
ფინანსური ვალდებულებები						
მიღებული სესხები	3%	-	-	-	(1,945,176)	(1,945,176)
სულ პროცენტული ვალდებულებები		-	-	-	(1,945,176)	(1,945,176)
სავაჭრო ვალდებულებები						
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	-	(846)	-	-	-	(846)
სულ ფინანსური ვალდებულებები		(3,120)	-	-	(1,945,176)	(1,948,296)
ლიკვიდურობის პოზიცია		197	-	-	(1,945,176)	(1,944,979)

შპს “მარაბდა-კარნახის რკინიგზა”

2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების

განმარტებითი შენიშვნები

(iv) საბაზრო რისკი

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

სავალუტო რისკი

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

კომპანია არ ახორციელებს სავალუტო რისკის მიმართ თავისი განფენილობის ჰეჯირებას.

განფენილობა სავალუტო რისკის მიმართ

კომპანიას შემდეგი სახის განფენილობა აქვს უცხოური ვალუტის რისკის მიმართ:

31 დეკემბერი 2018			
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია
აშშ დოლარი	3,194	(2,113,344)	(2,110,150)
ევრო	4	-	4
სულ	3,198	(2,113,344)	(2,110,146)

31 დეკემბერი 2017			
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო პოზიცია
აშშ დოლარი	3,302	(1,947,450)	(1,944,148)
ევრო	4	-	4
სულ	3,306	(1,947,450)	(1,944,144)

მგრძნობელობის ანალიზი

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

	31 დეკემბერი 2018
	გეგავლენა მოგება-ზარალზე
აშშ დოლარის 10%-თ გამყარება	(211,998)
აშშ დოლარის 10%-თ გაუფასურება	211,998
ევროს 10%-თ გამყარება	-
ევროს 10%-თ გაუფასურება	-

	31 დეკემბერი 2017
	გეგავლენა მოგება-ზარალზე
აშშ დოლარის 10%-თ გამყარება	(194,642)
აშშ დოლარის 10%-თ გაუფასურება	194,642
ევროს 10%-თ გამყარება	-
ევროს 10%-თ გაუფასურება	-

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

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

16. გაუთვალისწინებელი გარემოებები

(ა) დაზღვევა

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

(ბ) დაბეგვრის გაუთვალისწინებელი გარემოებები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს სასამართლო გადაწყვეტილებებისა და დებულებების ხშირი ცვლილება. საგადასახადო ნორმები ხშირად ბუნდოვანი და წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მიერ სხვადასხვაგვარად განიმარტება. საგადასახადო კანონმდებლობის

შპს “მარაბდა-კარნახის რკინიგზა”

2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების

განმარტებითი შენიშვნები

დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია კომპანიას დააკისროს დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან სამი წელია გასული.

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

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

17. დაკავშირებული მხარეები

(ა) მფლობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას სრულად ფლობს და მისი საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა, რომელიც წარმოდგენილია საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს სახით.

(ბ) ოპერაციები მმართველ რგოლთან

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

‘000 ლარი	2018	2017
ხელფასები	652	728

(გ) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

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

2018 და 2017 წლის განმავლობაში კომპანიას არ განუხორციელებია არსებითი ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან.

18. ბალანსის შემდგომი მოვლენები

ბალანსის შემდგომ მნიშვნელოვან მოვლენებს ადგილი არ ქონია.