

შპს გარდაბნის თბოსადგური

2022 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს "KPMG Georgia"

მე-5 სართული, GMT პლაზა

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

თბილისი, საქართველო 0105

IN 404437695

ტელეფონი +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.com/ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს გარდაბნის თბოსადგურის მესაკუთრეს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს გარდაბნის თბოსადგურის, შემდგომში კომპანია, ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისაგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ -ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ საქართველოში ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება, ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

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

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა შეცდომით ან თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებულებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების საფუძველზე 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 მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის 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 კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ექვს 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 კომპანია.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ 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.

გარიგების პარტნიორი, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა გაიცა, არის:

ნიკოლოზ ჯოჭუა

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერისი 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 კომპანიის 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 კომპანია.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ 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.

გარიგების პარტნიორი, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა გაიცა, არის:

ნიკოლოზ ჭოჭუა



შპს "KPMG Georgia"
12 ივნისი 2023 წელი



შპს გარდაზნის თბოსადგური
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021 გადაანგარიშებული*
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	358,252	378,945
გრძელვადიანი აქტივები		358,252	378,945
 მარაგები		3,358	2,895
მოკლევადიანი საგადასახადო აქტივი		412	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	16(b)(i)	31,273	58,819
გადახდილი ავანსები და სხვა მოკლევადიანი აქტივები		13	1,111
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	16,792	434
მოკლევადიანი აქტივები		51,848	63,259
სულ აქტივები		410,100	442,204
 კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		175,184	175,184
გაუნაწილებელი მოგება		122,595	65,989
სულ კაპიტალი	11	297,779	241,173
 ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	13	-	69,332
გრძელვადიანი ვალდებულებები		-	69,332
 სესხები და კრედიტები	13	60,385	80,573
გაცემული გარანტია	14	22,630	33,120
გადასახდელი დივიდენდი	11	15,267	-
მოკლევადიანი საგადასახადო ვალდებულება		-	472
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	14,039	17,534
მოკლევადიანი ვალდებულებები		112,321	131,699
სულ ვალდებულებები		112,321	201,031
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		410,100	432,204

*შესადარისი ინფორმაცია გადაანგარიშებულია შეცდომების გასწორების გათვალისწინებით. იხილეთ შენიშვნა 5.

შპს გარდაბნის თბოსადგური
2022 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2022	2021
შემოსავალი	6	213,030	210,263
გაზის თვითღირებულება		(98,522)	(89,847)
საერთო მოგება		114,508	120,416
ცვეთა	9	(23,936)	(26,077)
პერსონალის ხარჯები		(8,163)	(7,490)
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე	16(b)(i)	(2,740)	-
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(3,571)	(4,044)
სხვა ხარჯები	7	(12,328)	(11,836)
სხვა შემოსავალი		1,474	6,967
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		65,244	77,936
ფინანსური შემოსავალი		25,974	16,764
ფინანსური ხარჯები		(10,469)	(19,376)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)	8	15,505	(2,612)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		80,749	75,324
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		80,749	75,324

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2023 წლის 12 ივნისს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

თამაზ დემინაშვილი
გენერალური დირექტორი

ირაკლი კანდელაკი
ფინანსური დირექტორი

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

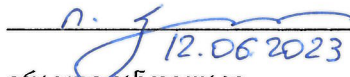
შპს გარდაბნის თბოსადგური
2022 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2022	2021
შემოსავალი	6	213,030	210,263
გაზის თვითღირებულება		(98,522)	(89,847)
საერთო მოგება		114,508	120,416
ცვეთა	9	(23,936)	(26,077)
პერსონალის ხარჯები		(8,163)	(7,490)
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე	16(b)(i)	(2,740)	-
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(3,571)	(4,044)
სხვა ხარჯები	7	(12,328)	(11,836)
სხვა შემოსავალი		1,474	6,967
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		65,244	77,936
ფინანსური შემოსავალი		25,974	16,764
ფინანსური ხარჯები		(10,469)	(19,376)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)	8	15,505	(2,612)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		80,749	75,324
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		80,749	75,324

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2023 წლის 12 ივნისს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:



თამაზ დემინაშვილი
გენერალური დირექტორი


12.06.2023

ირაკლი კანდელაკი
ფინანსური დირექტორი

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

შპს გარდაბნის თბოსადგური
2022 წლის საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს		175,184	(9,335)	165,849
მთლიანი სრული შემოსავალი				
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		-	75,324	75,324
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს		175,184	65,989	241,173
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს		175,184	65,989	241,173
მთლიანი სრული შემოსავალი				
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		-	80,749	80,749
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრესთან				
დივიდენდები	11(b)	-	(24,143)	(24,143)
სულ პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრესთან		-	(24,143)	(24,143)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს		175,184	122,595	297,779

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

შპს გარდაბნის თბოსადგური
2022 წლის ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2022	2021
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		239,145	210,005
მომწოდებლებისა და დასაქმებულებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(126,355)	(114,512)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		112,790	95,493
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
შეზღუდული ფულადი სახსრები		-	924
მიღებული პროცენტი	8	1,984	621
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(3,323)	(7,495)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(1,339)	(5,950)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
სესხების დაფარვა	13	(76,155)	(70,410)
გადახდილი პროცენტი	13	(9,941)	(18,668)
გადახდილი დივიდენდები		(9,000)	-
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(95,096)	(89,078)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		16,355	465
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს	10	434	106
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		3	(137)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	10	16,792	434

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

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშვალდებული საწარმო	11	13. სესხები და კრედიტები	19
2. აღრიცხვის საფუძველი	12	14. გაცემული გარანტია	20
3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	13	15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	13	16. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	21
5. შეცდომების გასწორება	14	17. პირობითი ვალდებულებები	28
6. შემოსავალი	14	18. დაკავშირებული მხარეები	28
7. სხვა ხარჯები	15	19. შეფასების საფუძველი	30
8. წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)	16	20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	30
9. ძირითადი საშუალებები	17	21. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	39
10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18		
11. კაპიტალი	18		
12. კაპიტალის მართვა	18		

1. ანგარიშვალდებული საწარმო

(a) ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, კომპანიაზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის.

2022 წლის თებერვალში, რუსეთის ფედერაციასა და უკრაინას შორის შეიარაღებული კონფლიქტის გამო, რიგმა ქვეყნებმა დააწესეს სანქციები რუსეთის ფედერაციის წინააღმდეგ. კონფლიქტი გავლენას ახდენს არა მხოლოდ ორი ქვეყნის ეკონომიკურ საქმიანობაზე, არამედ გლობალურ ეკონომიკაზე. სანქციების შედეგად, მსოფლიოს მრავალ ქვეყანაში გაიზარდა ფასები საყოფაცხოვრებო საქონელსა და სურსათზე, დაირღვა არსებული კავშირები რესურსების მიწოდებას შორის, ინფლაცია ასევე მოქმედებს ფასებზე და ანალიტიკოსები ასევე პროგნოზირებენ ეკონომიკურ გავლენას გლობალურ ინდუსტრიაზე. საქართველოს ეკონომიკაც დაზარალდა აღნიშნული მოვლენების გამო და ექვემდებარება მომავალ გაურკვევლობებს ეკონომიკაში, ზემოთ აღწერილის შესაბამისად; მეორე მხრივ, 2023 წელს საქართველოს ეკონომიკის ერთნიშნა ზრდა არის პროგნოზირებული, რაც გამოწვეულია ექსპორტისა და ტურიზმიდან მიღებული უფრო მაღალი შემოსავლებით და ძლიერი კერძო მოხმარებით.

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

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

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

კომპანიის იურიდიული მისამართია დავით აღმაშენებლის ქუჩა 2ბ, გარდაბანი 1301, საქართველო. კომპანიის სარეგისტრაციო ნომერია 404428071.

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

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას ფლობდა სს საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია (51%-იანი საკუთრება) და სს საპარტნიორო ფონდი (49%-იანი საკუთრება). 2022 წლის 15 სექტემბერს სს საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციამ შეიძინა დარჩენილი 49%-იანი წილი კომპანიაში და კომპანიის ერთადერთი მესაკუთრე გახდა. 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის 100% ფლობდა სს საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია, შემდგომში მშობელი კომპანია. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა. მშობელი კომპანია აწარმოებს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია მე-18 შენიშვნაში.

სემეკის მიერ მიღებული, 2020 წლის 11 აგვისტოთი დათარიღებული ელექტროენერგიის ბაზრის წესების დამტკიცების შესახებ დადგენილება N 46-ის თანახმად, საქართველოს და ევროპის ენერგეტიკული კანონმდებლობების ჰარმონიზაციის მიზნით, ქვეყანაში სს საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟა დაარსდა და 2023 წლის ივლისიდან, ენერგეტიკული საწარმოები ვალდებული არიან შეიძინონ და გაყიდონ ენერგია მხოლოდ სს საქართველოს ენერგეტიკულ ბირჟაზე.

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

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს) სრულ შესაბამისობაში.

(b) ფუნქციონირებადი საწარმო

2020 წელს კომპანიამ მის მშობელ კომპანიაზე გასცა გარანტია EBRD-ისგან აღებული სესხისთვის 2022წ 31 დეკემბრისთვის სესხის დაუფარავი ოდენობით 536,926 ათასი ლარი. 2021-22წწ 31 დეკემბრისთვის EBRD-ის სესხთან დაკავშირებული ფინანსური პირობები იქნა დარღვეული, რამაც გამსესხებელს მისცა სესხის მოთხოვნისთანავე დაფარვის მოთხოვნის უფლება. მიუხედავად ზემოაღნიშნულისა, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენებით, რაც ხელმძღვანელობას მიაჩნია სამართლიანად შემდეგი მიზეზების გამო:

- მშობელი კომპანიის ხელმძღვანელობა გამსესხებელთან მოლაპარაკებების პროცესშია, რათა მოიპოვოს უფლებაზე უარის თქმის დოკუმენტი დარღვეული სესხის პირობებისთვის და სესხის თავდაპირველი გრაფიკის მიხედვით დაფარვისათვის. ვინაიდან ჯგუფი საკმარისი ოდენობით ფულად ნაკადებს გამოიმუშავებს და სესხს შეთანხმებული გრაფიკის მიხედვით ფარავს, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გონივრულად სარწმუნოა, რომ გამსესხებელი არ გამოიყენებს მის უფლებას მოითხოვოს დაუფარავი სესხის მთლიანი ოდენობის ნაადრევი დაფარვა.
- საქართველოს მთავრობამ გამოსცა მხარდაჭერის წერილი, რომელშიც ის აცხადებს, რომ ახლო მომავალში აქვს სურვილი უზრუნველყოს ფინანსური მხარდაჭერა, რაც აუცილებელია, რომ ჯგუფმა შეძლოს მისი საქმიანობის გაგრძელება. ვინაიდან ჯგუფი საქართველოს მთავრობისთვის სტრატეგიული მნიშვნელობისაა, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ სესხის ნაადრევი დაფარვის მოთხოვნის შემთხვევაში, საქართველოს მთავრობა მხარს დაუჭერს ჯგუფს, ვიდრე დაფინანსების ახალი წყარო არ იქნება მოძიებული.

ზემოაღნიშნულის მიხედვით, კომპანიის ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ არ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

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

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

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

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვები აღიარებულია პერსპექტიულად.

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

- შენიშვნა 20 (f)(i) – ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები.
- შენიშვნა 14 - გაცემული გარანტია.

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი კორექტირების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, განხილულია შემდეგ შენიშვნაში:

შენიშვნა 16(b)(i) – სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე და გაცემულ გარანტიებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის შეფასება;

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

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

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

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

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

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

5. შეცდომების გასწორება

2022წ განმავლობაში კომპანიამ აღმოაჩინა, რომ 2021წ 31 დეკემბრისთვის მშობელ კომპანიას დარღვეული ჰქონდა EBRD-თან გაფორმებულ სასესიო ხელშეკრულებაში გათვალისწინებული გარკვეული შემზღუდავი პირობები (კოვენანტები) (იხ. შენიშვნა 14), რამაც გამსესხებელს სესხის მოთხოვნისთანავე დაფარვის მოთხოვნის უფლება მისცა. შესაბამისად, კომპანიის 2021წ 31 დეკემბრის ფინანსურ ანგარიშგებაში გაცემული გარანტიის ნაწილი შეცდომით იქნა კლასიფიცირებული როგორც გრძელვადიანი ვალდებულება. შედეგად, გრძელვადიანი ვალდებულებები ზედმეტობით, ხოლო მოკლევადიანი ვალდებულებები ნაკლებობით იქნა წარმოდგენილი. შეცდომები გასწორებული იქნა წინა პერიოდებისთვის თითოეული შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მუხლის გადაანგარიშების გზით. შემდეგი ცხრილი აჩვენებს გავლენას კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებაზე:

’000 ლარი	კორექტირებების შედეგი		
	ადრე წარდგენილის შესაბამისად	კორექტირებები	გადაანგარიშებული
31 დეკემბერი 2021			
<i>გრძელვადიანი ვალდებულებები</i>			
გაცემული გარანტია	25,339	(25,339)	-
<i>მოკლევადიანი ვალდებულებები</i>			
გაცემული გარანტია	7,781	25,339	33,120
სულ ვალდებულებები	201,031	-	201,031

6. შემოსავალი

(a) შემოსავლის წყაროები

’000 ლარი	2022	2021
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან:		
ელექტროენერგიის გაყიდვა - გარანტირებული სიმძლავრის საფასური	98,757	120,214
ელექტროენერგიის გაყიდვა - განსაზღვრული ტარიფი	114,273	90,049
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	213,030	210,263

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ელექტროენერგიის წარმოება და მიწოდება მხოლოდსაქართველოში.

(b) სახელშეკრულებო ნაშთები

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მოთხოვნებზე მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
მოთხოვნები, რომლებიც შეტანილია „სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში“	31,273	58,819

(c) შესასრულებელი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს მომსახურებაზე. შემდეგი ცხრილი მოიცავს ინფორმაციას კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათისა და ვადების შესახებ, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკების ჩათვლით:

მომსახურების სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები, მათ შორის მნიშვნელოვანი გადახდის პირობები	შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
ელექტროენერგის რეალიზაცია	შესასრულებელი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია მაშინ, როდესაც ელექტროენერგია მიწოდებულია და მოხმარებულია მომხმარებლის მიერ.	შემოსავალი აღიარდება ყოველთვიურად მომხმარებლების მიერ მოხმარებული ელექტროენერგიის მოცულობის და საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ დადგენილი ტარიფების საფუძველზე. მოხმარებული ელექტროენერგიის აღრიცხვა ხდება მრიცხველებით.
	ინვოისი გამოიწერება ყოველთვიურად. მოხმარებული ელექტროენერგიის საფასურის ანაზღაურება ხდება საანგარიშგებო თვის მომდევნო თვის ბოლომდე.	გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფები და დღეები განისაზღვრება საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის დადგენილებით. 2022 წელს, ფიქსირებული ყოველდღიური გადახდა ხორციელდება 289 დღის განმავლობაში (284 დღე 2021 წელს).

7. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2022	2021
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	5,383	7,954
ჯარიმის აღდგენა	3,594	-
დაზღვევის ხარჯები	651	547
კომუნალური ხარჯები	515	670
რეგულირების საფასური	426	421
ტრანსპორტირების ხარჯები	4	497
სხვა ხარჯები	1,755	1,747
სულ სხვა ხარჯები	12,328	11,836

8. წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)

'000 ლარი	2022	2021
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური პროცენტის მეთოდის მიხედვით	1,984	621
გაცემული გარანტიის ამორტიზებული ღირებულების ცვლილება	4,975	2,608
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	19,015	13,535
ფინანსური შემოსავალი	25,974	16,764
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზებული ღირებულებით	(10,400)	(18,869)
შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(69)	(507)
სესხებსა და კრედიტებზე დარიცხული ჯარიმა	(69)	(507)
ფინანსური ხარჯები	(10,469)	(19,376)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)	15,505	(2,612)

9. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ელექტროენერგიის მწარმოებელი ერთეული	მანქანა- დანადგარები	სათადარიგო ნაწილები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სხვა	სულ
<i>თვითღირებულება ან დასაშვები საწყისი ღირებულება</i>							
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	7,429	460,945	4,396	29,436	-	3,051	505,257
შესყიდვები	-	5,250	-	2,245	-	-	7,495
გადაცემები	-	(85)	116	(262)	-	231	-
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	7,429	466,110	4,512	31,419	-	3,282	512,752
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	7,429	466,110	4,512	31,419	-	3,282	512,752
შესყიდვები	-	1,125	-	2,433	63	439	4,060
ჩამოწერები და გასვლები	-	-	-	(818)	-	(75)	(893)
გადაცემები	-	958	-	(958)	-	-	-
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	7,429	468,193	4,512	32,076	63	3,646	515,919
<i>ცვეთა და გაუფასურების ზარალები</i>							
ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს	922	102,624	2,292	-	-	1,892	107,730
წლის ცვეთა	312	25,036	407	-	-	322	26,077
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს	1,234	127,660	2,699	-	-	2,214	133,807
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	1,234	127,660	2,699	-	-	2,214	133,807
წლის ცვეთა	311	22,976	339	-	-	309	23,935
ჩამოწერები და გასვლები	-	-	-	-	-	(75)	(75)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	1,545	150,636	3,038	-	-	2,448	157,667
<i>საბალანსო ღირებულებები</i>							
2021 წლის 1 იანვარს	6,507	358,321	2,104	29,436	-	1,159	397,527
2021 წლის 31 დეკემბერს	6,195	338,450	1,813	31,419	-	1,068	378,945
2022 წლის 31 დეკემბერს	5,884	317,557	1,474	32,076	63	1,198	358,252

(a) უზრუნველყოფა

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 326,043 ათასი ლარი (2021 წლის 31 დეკემბერი: 342,890 ათასი ლარი) დაგირავებულია უზრუნველყოფილ სესხთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 13).

10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
საბანკო ნაშთები	16,792	434
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში	16,792	434

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

11. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის აშშ დოლარში დენომინირებული საწესდებო კაპიტალი თავდაპირველად განისაზღვრა პარტნიორთა გადაწყვეტილების საფუძველზე და 104,871 ათას აშშ დოლარი შეადგინა. 2022 და 2021 წლებში საწესდებო კაპიტალში ცვლილებები არ მომხდარა.

(b) დივიდენდები

კომპანიის აქციონერები უფლებამოსილი არიან მიიღონ გამოცხადებული დივიდენდები.

კომპანიის მიერ დივიდენდების გამოცხადებისა და გადახდის უნარი ექვემდებარება საქართველოში მოქმედ წესებსა და რეგულაციებს. დივიდენდები აისახება როგორც გაუნაწილებელი მოგების მიკუთვნება, მათი გამოცხადების პერიოდში. საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიები უნდა ფლობდნენ გასანაწილებელ რეზერვებს იმ ოდენობით, რომ მათი მთლიანი აქტივები ფარავდეს მთლიან ვალდებულებებს და გამოშვებულ კაპიტალს, როგორც ეს აღრიცხულია ფასს-ების შესაბამისად მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2022 წელს კომპანიის მიერ გამოცხადებული იქნა დივიდენდები 24,267 ათასი ლარის ოდენობით და 9,000 ათასი ლარი გადახდილ იქნა სს საპარტნიორო ფონდზე. გამოცხადებული დივიდენდების დარჩენილი ოდენობა, 15,267 ათასი ლარი, აღიარებული იქნა გადასახდელი დივიდენდის სახით 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის.

2021 წელს კომპანიას არ გამოუცხადებია და არ გადაუხდია დივიდენდები.

12. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს კაპიტალის შესაბამისი ბაზის უზრუნველყოფას კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიულ საჭიროებებთან დაკავშირებული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად, და ასევე ბაზრის მონაწილეების ნდობის შესანარჩუნებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, კომპანიის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგის გზით და გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით, რომლებიც ძირითადად კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით ფინანსდება. ამ ღონისძიებების გატარებით კომპანია მისი მოგების მდგრად ზრდას ისახავს მიზნად.

კომპანია არ წარმოადგენს გარედან დაკისრებული კაპიტალის მოთხოვნების საგანს.

13. სესხები და კრედიტები

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

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
სესხი მშობელი კომპანიისგან	-	69,332
	-	69,332
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
სესხი მშობელი კომპანიისგან	60,385	80,573
სულ	60,385	80,573

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2022		31 დეკემბერი 2021	
				ნომინალური ღირ-ბა	საბალანსო ღირ-ბა	ნომინალური ღირ-ბა	საბალანსო ღირ-ბა
სესხი მშობელი კომპანიისგან	აშშ დოლარი	9.5%	2023	60,385	60,385	149,905	149,905
სულ პროცენტური ვალდებულებები				60,385	60,385	149,905	149,905

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

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხი უზრუნველყოფილია 326,043 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე ძირითადი საშუალებებით (2021 წლის 31 დეკემბერი: 342,890 ათასი ლარი) (იხ შენიშვნა 9 (a)).

(b) საფინანსო საქმიანობების შედეგად წარმოშობილი ცვლილებები ვალდებულებებში

'000 ლარი	2022	2021
ნაშთი 1 იანვარს	149,905	229,921
სესხების დაფარვა	(76,155)	(70,410)
გადახდილი პროცენტი	(9,941)	(18,668)
გადახდილი ჯარიმა	(511)	-
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	(86,607)	(89,078)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	(13,382)	(10,313)
სხვა ცვლილებები		
ფინანსურ ხარჯებში აღიარებული საპროცენტო ხარჯი	10,400	18,868
ჯარიმის ხარჯი	69	507
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	10,469	19,375
ნაშთი 31 დეკემბერს	60,385	149,905

14. გაცემული გარანტია

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021 (გადაანგარიშებული)
გაცემული გარანტია	22,630	33,120
	22,630	33,120

მშობელმა კომპანიამ გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკთან (EBRD), 217 მილიონი ევროს ოდენობით, დაფარვის ვადით 2031 წელი, ევროობლიგაციების რეფინანსირების მიზნით, რომელთა დაფარვის ვადაა 2021 წლის აპრილი. 2020 წლის 30 სექტემბერს კომპანიამ, შპს "გარდაბნის თბოსადგური 2"-მა (კომპანიის იმავე დონის შვილობილი საწარმო) და EBRD-მა გააფორმეს საგარანტიო ხელშეკრულება. აღნიშნული ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანია და შპს "გარდაბნის თბოსადგური 2" შეთანხმდნენ, რომ ერთობლივად და ცალ-ცალკე უზრუნველყონ მშობელი კომპანიის ვალდებულებებს EBRD-თან დადებული სასესხო ხელშეკრულების ფარგლებში. საგარანტიო ხელშეკრულების მიხედვით, თუ მშობელი კომპანია არ გადაიხდის ნებისმიერ თანხას მისი გადახდის ვადის დადგომისას სასესხო ხელშეკრულების ფარგლებში ან მასთან დაკავშირებით, გარანტები მოთხოვნის შემთხვევაში დაუყოვნებლივ გადაიხდიან აღნიშნულ ოდენობას ისე, თითქოს ისინი წარმოადგენენ ძირითად მევალეებს და არა მხოლოდ თავდებებს.

რადგან კომპანიამ საზღაურის გარეშე გასცა გარანტია მშობელ კომპანიაზე, გარანტია აღირიცხება როგორც განაწილება მშობელ კომპანიაზე, მისი სამართლიანი ღირებულებით. გარანტია აღიარებულ იქნა სამართლიანი ღირებულებით 2020 წლის 30 სექტემბრისთვის, ხოლო შემდგომ შეფასდა თავდაპირველ სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული საგარანტიო შემოსავალი, გამოთვლილი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გასულ დროზე მიკუთვნებადი ოდენობის პროპორციულად) და სავარაუდო საკრედიტო ზარალს შორის უდიდესით.

2021-22წწ 31 დეკემბრისთვის მშობელ კომპანიას დარღვეული ჰქონდა EBRD-თან გაფორმებულ სასესხო ხელშეკრულებაში გათვალისწინებული გარკვეული ფინანსური და არაფინანსური პირობები, რამაც გამსესხებელს სესხის მოთხოვნისთანავე დაფარვის მოთხოვნის უფლება მისცა.

2021-22წწ 31 დეკემბრისთვის თავდაპირველ სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული საგარანტიო შემოსავალი აჭარბებდა გარანტიაზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს. კომპანიის დაქვემდებარება გაცემულ გარანტიასთან დაკავშირებულ საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკებზე წარმოდგენილია მე-16 შენიშვნაში.

(a) გაცემული გარანტიის ამორტიზებული ღირებულების ცვლილება

'000 ლარი	2022	2021
ნაშთი 1 იანვარს	33,120	38,940
გაცემული გარანტიის ამორტიზებული ღირებულების ცვლილება	(4,975)	(2,608)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	(5,515)	(3,212)
ნაშთი 31 დეკემბერს	22,630	33,120

15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14,389	17,534
	14,389	17,534

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

16. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები

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

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

ხელმძღვანელობის მიერ არაუზრუნველყოფილი გარანტიის სამართლიანი ღირებულების შეფასებამ მოგვცა ღირებულებების დიაპაზონი: სამართლიანი ღირებულებიდან, რომელიც თითქმის უტოლდება საბალანსო ღირებულებას, სამართლიან ღირებულებამდე, რომელიც დაახლოებით 3-5%-ით ნაკლებია ვიდრე საბალანსო ღირებულება.

კომპანიის სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება გონივრულად არის მიახლოებული მათ სამართლიან ღირებულებებთან.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

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

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

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და კომპანიის საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

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

(i) საკრედიტო რისკი

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

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

'000 ლარი	შენიშვნა	საბალანსო ღირებულება	
		31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		31,273	58,819
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10	16,792	434
		48,065	59,253

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკი ძირითადად განპირობებულია თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს რომლებმაც შეიძლება გავლენა იქონიონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიის და ქვეყნის დეფოლტის რისკს, რომელშიც საქმიანობენ მომხმარებლები. 2022 წლის განმავლობაში, კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 81% (2021: 82%) უკავშირდება ორ კლიენტთან განხორციელებულ გაყიდვის ოპერაციებს.

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

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებით ზოგადად არ მოითხოვება რაიმე სახის უზრუნველყოფა.

მაქსიმალური საკრედიტო რისკი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში საანგარიშგებო თარიღისთვის, გეოგრაფიული რეგიონების მიხედვით იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
ადგილობრივი	31,273	58,819
	31,273	58,819

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის ორი ყველაზე მნიშვნელოვანი მომხმარებელი შეადგენს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების 25,022 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2021: 48,005 ათასი ლარი).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება კორპორატიული კლიენტებისთვის

კომპანია მიაკუთვნებს თითოეულ სესხს საკრედიტო რისკის დონეს იმ მონაცემებზე დაყრდნობით, რომლებსაც აქვთ ზარალის რისკის პროგნოზირების უნარი (გარე შეფასებები, აუდირებული ფინანსური ანგარიშგებები, მმართველობითი ანგარიშები და ფულადი ნაკადების პროგნოზები და ხელმისაწვდომი პრეს ინფორმაცია მომხმარებლების შესახებ (და არა მხოლოდ)) და მომხმარებლის ქცევასთან დაკავშირებით საკრედიტო გამოცდილების გამოყენებით. საკრედიტო რისკის დონეები განისაზღვრება ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების გამოყენებით, რომლებიც მიაწინებებს დეფოლტის რისკზე და შესაბამისობაშია სააგენტოების გარე საკრედიტო რეიტინგების განმარტებებთან.

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებისა და კლიენტების მიმართ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესახებ, 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2022
	არ არის საკრედიტო	საკრედიტო რისკით	
	რისკით გაუფასურებული	გაუფასურებული	სულ
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი			
დაბალი რისკი (დონე 1)	28,385	-	28,385
მაღალი რისკი (დონე 3)	-	5,628	5,628
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	28,385	5,628	34,013
ზარალის რეზერვი	-	(2,740)	(2,740)
	28,385	2,888	31,273

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2021
	არ არის საკრედიტო	საკრედიტო რისკით	
	რისკით გაუფასურებული	გაუფასურებული	სულ
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი			
დაბალი რისკი (დონე 1)	52,305	-	52,305
საშუალო რისკი (დონე 3)	-	6,514	6,514
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	52,305	6,514	58,819
ზარალის რეზერვი	-	-	-
	52,305	6,514	58,819

კომპანია მიაკუთვნებს თითოეულ სესხს საკრედიტო რისკის დონეს იმ მონაცემებზე დაყრდნობით, რომლებსაც აქვთ ზარალის რისკის პროგნოზირების უნარი (გარე შეფასებები, ინფორმაცია კონტრაგენტების პოტენციურ ფინანსურ სირთულეებზე და ვადაგადაცილებულ დღეებზე (და არა მხოლოდ)) და საკრედიტო გამოცდილების გამოყენებით.

რეზერვის ანგარიში სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში გამოიყენება გაუფასურების ზარალის აღრიცხვის მიზნით, სანამ აღდგენის ყველა შესაძლებლობა არ იქნება ამოწურული; ამ დროს ოდენობები ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსური აქტივის საპირწონედ. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთები დაბალი და მაღალი რისკის მქონე კლიენტების მიმართ არის. სავაჭრო მოთხოვნები დაბალი რისკის მქონე კლიენტების მიმართ არ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული და სრულად იქნება აღდგენილი. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები მაღალი რისკის მქონე კლიენტების მიმართ 360 დღეზე მეტით არის ვადაგადაცილებული, თუმცა ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ დებიტორული დავალიანების ნაწილი არის ამოღებადი, რადგან კონტრაგენტი ეტაპობრივად ფარავს ვალს და აქვს დაფარვების მყარი ისტორია.

შედეგად, 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, რეზერვი აღიარდება მოთხოვნების 55%-ისთვის. მესამე დონის მოთხოვნების "ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში" 5%-იანმა ზრდამ, იმ დაშვებით, რომ ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი დარჩება, შეიძლება დაახლოებით 326 ათასი ლარით გაზარდოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2022 წლისთვის.

წლის განმავლობაში გაუფასურების რეზერვში მოძრაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2022	2021
ნაშთი 1 იანვარს	-	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაანგარიშება	2,740	-
ნაშთი 31 დეკემბერს	2,740	-

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

კომპანია, როგორც წესი, ფულად სახსრებს კარგი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ბანკებში ინახავს. 2022 წლის 31 დეკემბრის და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საბანკო ნაშთების 99%-ზე მეტი ინახება ქართულ ბანკებში მოკლევადიანი დეფოლტ რეიტინგით B, შეფასებული Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ. ყველა ნაშთი კლასიფიცირებულია პირველ დონეზე. კომპანია არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაგენტი ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

გაცემული გარანტია

კომპანია ასევე ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, რომელიც ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებიდან წარმოიშობა. 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, მშობელ კომპანიას დარღვეული ჰქონდა სასესხო ხელშეკრულებაში გათვალისწინებული გარკვეული ფინანსური და არაფინანსური პირობები (იხ. შენიშვნა 14), მაშასადამე "დეფოლტის ალბათობა" 100%-ით განისაზღვრა.

ხელმძღვანელობის შეფასებით, 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, თავდაპირველ სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული საგარანტიო შემოსავალი აჭარბებდა გარანტიაზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს. ხელმძღვანელობის მსგავსი შეფასება დამყარებული იყო საქართველოს მთავრობისგან მიღებულ მხარდაჭერის წერილზე, რომელშიც ის აცხადებს, რომ ახლო მომავალში, აქვს სურვილი უზრუნველყოს ფინანსური მხარდაჭერა, რაც აუცილებელია რომ მშობელი კომპანიის თაოსნობის ქვეშ მყოფმა ჯგუფმა და ჯგუფში არსებულმა თითოეულმა ინდივიდუალურმა კომპანიამ შეძლოს მისი საოპერაციო არსებობის გაგრძელება. ასევე, რადგან მშობელი კომპანიის თაოსნობის ქვეშ მყოფი ჯგუფი სესხის შეთანხმებული გრაფიკის მიხედვით დასაფარად საჭირო საკმარისი ოდენობით ფულადი ნაკადების შემოძენებს გამოიმუშავებს, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გონივრულად სარწმუნოა, რომ გამსესხებელი არ გამოიყენებს მის უფლებას მოითხოვოს დაუფარავი სესხის მთლიანი ოდენობის ნაადრევი დაფარვა (იხ. შენიშვნა 2(b)).

ზემოაღნიშნულის მიხედვით, მშობელი კომპანიის თაოსნობის ქვეშ მყოფ ჯგუფში შემავალ ყველა გარანტზე მიკუთვნებადი "მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი" დაახლოებით 10%-ით განისაზღვრა. გარანტების ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე, ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის 60%-ს სხვა გარანტები, მშობელი კომპანიის თაოსნობის ქვეშ მყოფი ჯგუფის წევრები, დაფარავენ. 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიაზე მიკუთვნებადი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის 7%-იანი ზრდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარანტიის საბალანსო ღირებულებასთან ტოლობას გამოიწვევდა.

(ii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია სირთულეებს შეხვდება იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაკმაყოფილებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდების გზით. კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით მოიცავს, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფას, რომ მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დროულად შესასრულებლად, როგორც ნორმალურ, ისე - სტრესულ ვითარებაში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

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

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამოიწვევს ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2022

	სახელშეკრულებო				
	საბალანსო ღირებულება	ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	12 თვეზე ნაკლები	1-3 წლამდე
'000 ლარი					
სესხები და კრედიტები	60,385	63,605		63,605	-
გადასახდელი დივიდენდები	15,267	15,267	-	15,267	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14,039	14,039	-	14,039	-
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 14)	536,926	536,926	536,926	-	-
	626,617	629,837	536,926	92,911	-

31 დეკემბერი 2021

	სახელშეკრულებო				
	საბალანსო ღირებულება	ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	12 თვეზე ნაკლები	1-3 წლამდე
'000 ლარი					
სესხები და კრედიტები	149,905	164,761	-	91,662	73,099
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17,534	17,534	-	17,534	-
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 14)	716,914	716,914	716,914		
	884,353	899,209	716,914	109,196	73,099

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

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, დაუფარავი საკრედიტო ვალდებულებების ოდენობები წარმოადგენს მაქსიმალურ სააღრიცხვო ზარალს, რომელიც იქნებოდა აღიარებული საანგარიშგებო თარიღისთვის თუ კონტრაგენტები ვერ დააკმაყოფილებდნენ მათ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. შესაბამისად, ზემოთ წარმოდგენილი მთლიანი დაუფარავი სახელშეკრულებო ვალდებულებები, არ წარმოადგენს თანხის აუცილებლად გადინების ვალდებულებას, ვინაიდან აღნიშნულს შეიძლება ვადა გაუვიდეს ან იქნეს შეწყვეტილი კომპანიის მხრიდან დაფინანსების გარეშე.

(iii) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლითი კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ფასების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

სავალუტო რისკი

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

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2022	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2021	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2022	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2021
'000 ლარი				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	6	-	4
სესხები და კრედიტები	(60,385)	(149,905)	-	-
გარანტია	-	-	(23,034)	(33,120)
სავაჭრო და სხვა				(2,201)
ვალდებულებები	(169)	-	(37)	
წმინდა დაქვემდებარება	(60,554)	(149,899)	(23,071)	(35,317)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული კურსი	
	2022	2021	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2021
აშშ დოლარი	2.9156	3.2209	2.7020	3.0976
ევრო	3.0792	3.8139	2.8844	3.504

მგრძნობელობის ანალიზი

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

'000 ლარი

მოგება ან ზარალი და კაპიტალი

31 დეკემბერი 2022

აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(6,056)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(2,307)

31 დეკემბერი 2021

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

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

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, პირველ რიგში, მოქმედებს სესხებსა და კრედიტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი სესხი) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი სესხი) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რა ოდენობით უნდა ექვემდებარებოდეს კომპანია ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. თუმცა, ახალი სესხების და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალეზადი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

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

'000 ლარი

ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები

	<u>31 დეკემბერი 2022</u>	<u>31 დეკემბერი 2021</u>
ფინანსური აქტივები	16,792	434
ფინანსური ვალდებულებები	(60,385)	(149,905)
	<u>(43,593)</u>	<u>(149,471)</u>

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულს ან როგორც სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულს. შესაბამისად, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე, ან კაპიტალზე.

17. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

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

(b) სასამართლო დავა

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

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსახილველად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

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

18. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

კომპანიის მშობელი კომპანიაა სს საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა.

კომპანიის მშობელი კომპანია გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას.

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

(i) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

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

'000 ლარი	2022	2021
ხელფასები და ბონუსები	710	797
	710	797

კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის რამდენიმე წევრი საბოლოო მშობელი კომპანიის დონეზე ანაზღაურდებიან.

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრის	
	2022	2021	2022	2021
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	116,200	122,086	14,148	37,278
	116,200	122,086	14,148	37,278
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	451	4,141	742	742
მიღებული სესხები:				
მშობელი კომპანია	(76,155)	(70,408)	60,385	149,905

მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი უზრუნველყოფილია (შენიშვნა 13). წინა და მიმდინარე წლებში არ ყოფილა აღიარებული ხარჯი უიმედო ან საეჭვო ვალებზე, დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებულ მოთხოვნებთან მიმართებაში. 2022 და 2021 წლებში მშობელი კომპანიისგან აღებულ სესხთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი შესაბამისად 10,400 ათას ლარს და 18,868 ათას ლარს შეადგენდა. 2022 და 2021 წლებში გადახდის ვადაგადაცილებულ დღეებზე დარიცხული ჯარიმა შეადგენდა შესაბამისად 69 ათას და 507 ათას ლარს. 2022 წელს, გაცემული გარანტიის ამორტიზებული ღირებულების ცვლილების 4,975 ათასი ლარის ოდენობით (2021: 2,608 ათასი ლარი) გავლენა აღიარებულ იქნა მშობელ კომპანიაზე გაცემულ გარანტიასთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 14).

(d) ოპერაციები მთავრობასთან

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

19. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე.

20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

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

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

(a) შემოსავალი	30
(b) ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები	30
(c) უცხოური ვალუტა	31
(d) მოგების გადასახადი	31
(e) მარაგები	32
(f) ძირითადი საშუალებები	33
(g) ფინანსური ინსტრუმენტები	34
(h) გაუფასურება	36
(i) ანარიცხები	39
(j) გაცემული გარანტია	39

(a) შემოსავალი

ინფორმაცია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, რომლებიც მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს უკავშირდება, წარმოდგენილია შენიშვნაში 6.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

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

- ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე;

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

(c) უცხოური ვალუტა

(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

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

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

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, გადაყვანილია კომპანიის სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც შეფასებულია პირვანდელი ღირებულებით, კონვერტირებულია ოპერაციის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტირებით წარმოშობილი სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) მოგების გადასახადი

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

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღისათვის, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

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

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

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

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

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები. კომპანია ამგვარი ოპერაციების დაბეგვრას ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებს გარეთ განიხილავს და მათ აღრიცხავს, როგორც მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადებს.

(e) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგების თვითღირებულება ეფუძნება "პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში" პრინციპს და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებასა და გადამუშავებაზე და სხვა დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია მარაგების მოცემულ ადგილსა და მოცემულ მდგომარეობაში მოსაყვანად. წარმოებული მარაგების და დაუსრულებელი სამუშაოს შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს, ჩვეულებრივი საოპერაციო სიმძლავრის საფუძველზე.

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

(f) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

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

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

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

ძირითადი საშუალების ერთეულის გაყიდვიდან მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი განისაზღვრება ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობისა და მისი საბალანსო ღირებულების შედარებით და აღიარდება წმინდა სახით მოგებაში ან ზარალში სხვა შემოსავლის ან სხვა ხარჯების ფარგლებში.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

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

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

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზა მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ან ორგანიზაციის შიგნით შექმნილი აქტივებისთვის, იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი დასრულდება და გამოსაყენებლად მზად იქნება. ცვეთა დაფუძნებულია აქტივის თვითღირებულებაზე, მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

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

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

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

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

(გ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

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

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

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე, როგორც ფასდება: ამორტიზებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

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

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

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

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

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

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

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

(iii) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

(iv) ურთიერთგადაფარვა

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

(h) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები და სახელშეკრულებო აქტივები

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ზარალის რეზერვებს აღიარებს:

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

კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

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

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

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

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

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დარღვეულად მაშინ, როდესაც:

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

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

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, რომელიც შეიძლება წარმოიქმნას საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევების შედეგად (ან უფრო მოკლე პერიოდში თუ ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო ზარალების ალბათობით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალი ფასდება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

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

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

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების ზარალის რეზერვი, აკლდება აქტივების მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება, როდესაც კომპანიას არ გააჩნია ფინანსური აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება მაინც გახდეს სააღსრულებლო საქმიანობის საგანი იმისათვის, რომ მოვიდეს კომპანიის თანხების ამოღების პროცედურებთან შესაბამისობაში.

(ii) არაფინანსური აქტივები

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

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

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

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

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

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

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

(i) ანარიცხები

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

(j) გაცემული გარანტია

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

გაცემული ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება შემდეგნაირად: ფასს 9-ის მიხედვით განსაზღვრულ ზარალის რეზერვსა და თავდაპირველ სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გასულ დროზე მიკუთვნებადი ოდენობის პროპორციულად დათვლილი შემოსავალი) შორის უდიდესით.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც 2022 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

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

- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანის ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის შესწორებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების შესწორებები;
- სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტებითი შენიშვნები (ბასს 1-ის და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის შესწორებები);
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (ბასს 8-ის შესწორებები).

შპს გარდაბნის თბოსადგური

მმართველობის ანგარიშგება

2022წ 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

შინაარსი

საქმიანობის მიმოხილვა	4
კომპანიის განვითარების გეგმები	5
კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა	7
საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები	8
დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ	10
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	11
ფუნქციონირებადი საწარმო	12
გარემოს დაცვითი ღონისძიებების მიმოხილვა	16
დასკვნის ბოლო გვერდი	17

1. საქმიანობის მიმოხილვა

შპს გარდაბნის თბოსადგური, შემდგომში კომპანია, საქართველოს ელექტროსისტემის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი ნაწილია. ის განსაკუთრებულ როლს თამაშობს ქვეყნის ენერგეტიკული უსაფრთხოებისა და დამოუკიდებლობის უზრუნველყოფაში. კომპანია ქვეყანაში პირველი კომბინირებული ციკლის ელექტროსადგურია, 2+2+1 კონფიგურაციით - ორი გაზის ტურბინა სიმძლავრით 75 მგვტ თითოეული, ორი ორთქლის ქვაბ-უტილიზატორი და ერთი ორთქლის ტურბინა სიმძლავრით 80 მგვტ. სადგურის ჯამური დადგმული სიმძლავრეა 230 მგვტ. აღნიშნული ტექნოლოგია ყველაზე თანამედროვეა ამ სფეროში მსოფლიოში დღეს არსებულ ტექნოლოგიებს შორის. კომპანია ყოველწლიურად დაახლ. 1.2-1.3 მლრდ კვტ.სთ ელექტროენერგიას გამოიმუშავებს, რაც საქართველოს საერთო მოთხოვნის დაახლ. 10% აკმაყოფილებს. ძირითადი ნედლეულია ბუნებრივი აირი, რომლის ყოველწლიური ხარჯია დაახლ. 225-230 მლნ კუბური მეტრი. სადგურის მარგი ქმედების კოეფიციენტი 50-52%, რაც 20-22%-ით აღემატება ორთქლის და გაზის ტურბინული სადგურების მქვ-ს.

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

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

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

კომპანიის საქმიანობის სფერო რეგულირებადია, რაც სეწმეკ-ის მიერ ყოველწლიურად და/ან ყოველთვიურად ორი - გარანტირებული სიმძლავრისა და გამომუშავებული ელექტროენერგიის ტარიფების დადგენის მეშვეობით ხორციელდება. რეგულირება გამოიხატება სეწმეკ-ის მიერ ღირებულების ანაზღაურებას დაქვემდებარებული აქტივების განსაზღვრასა და მათზე ამონაგების - კაპიტალის ღირებულების საშუალო შეწონილი მნიშვნელობის (WACC) დადგენაში. ამ კოეფიციენტის მნიშვნელობა 2017წ 13.54%-დან 16.4%-მდე გაიზარდა 2018-20 სამწლიან პერიოდზე, ხოლო 2020წ ბოლოს სეწმეკ-მა დაადგინა 15.39% - მისი ახალი მნიშვნელობა 2021-2025 ხუთწლიანი პერიოდისთვის.

2. კომპანიის განვითარების გეგმები

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

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

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

კომპანიის ძირითადი დანადგარების რემონტების ხუთწლიანი გეგმა-გრაფიკი					
წელი	2019	2020	2021	2022	2023
კვარტალი	2-3	2-3	2-3	2-3	2-3
გაზის ტურბინა	ბოროსკოპირება + მიმდინარე	ბოროსკოპირება + წვის პროცესი + ნამწვი აირების არეალი	ბოროსკოპირება + მიმდინარე	ბოროსკოპირება + მიმდინარე	ბოროსკოპირება + მიმდინარე
გაზისა და ორთქლის ტურბინების გენერატორები	მიმდინარე	მიმდინარე	კაპ. რემონტი	მიმდინარე	მიმდინარე
ორთქლის ტურბინა	საშუალო	მიმდინარე	კაპ. რემონტი	მიმდინარე	მიმდინარე
საწვავი გაზის კომპრესორები	საშუალო	მიმდინარე	კაპ. რემონტი	მიმდინარე	მიმდინარე
ძაღოვანი ტრასფორმატორების ტესტირება			შემოწმება და გაზომვები		
სტატუსი	დასრულდა	დასრულდა	დასრულდა	დასრულდა	დაგეგმილი

სადგურის ექსპლუატაციაში შესვლის შემდგომ, 2015 წლიდან დღემდე, კომპანიამ 2016-22 წლებში განახორციელა დანადგარების რემონტი. ჩატარებულმა რემონტებმა უზრუნველყო სადგურის საიმედო და ეფექტური მუშაობა. 2022 წლის ივლის-აგვისტოს პერიოდში ქვეყანაში და მსოფლიოში არსებული პანდემიის შედეგად შექმნილი ვითარების მიუხედავად სადგურზე წარმატებით განხორციელდა შემდეგი ძირითადი სარემონტო სამუშაოები:

- 1) გაზის ტურბინის ბოროსკოპით შემოწმება.
- 2) №11 აირ-ტურბინაზე შეიცვალა გაზის მარეგულირებელი სარქველები.
- 3) №12 აირ-ტურბინების გაზის მარეგულირებელი სარქველების მიმდინარე შეკეთება.
- 4) კონდენსატის ელექტრო ტუმბოების კაპიტალური შეკეთება.
- 5) მთავარი გამაგრილებელი წყლის ტუმბოების კაპიტალური შეკეთება.
- 6) მთავარი გამაგრილებელი წყლის ტუმბოების ავზში დონის მაჩვენებელი ელექტრონული ხელსაწყო დაყენება.
- 7) ნედლი წყლის ტუმბოების კაპიტალური შეკეთება.
- 8) კონდენსატორის ბურთულეებიანი წმენდის სისტემის მოდიფიკაცია.
- 9) №№11-12 აირ-ტურბინების გენერატორის აღზნების სისტემის დაკალიბრება.
- 10) №№11-12 აირ-ტურბინების ზეთის ავზის გაწმენდა და ზეთის შეცვლა.
- 11) №№11-12 აირ-ტურბინების დამხმარე ჰაერის კომპრესორების და ჰაერის საშრობების ყოველწლიური შეკეთება.
- 12) №№11-12 აირ-ტურბინების შემხერ/გამწოვი ვენტელატორების ყოველ-წლიური შეკეთება.
- 13) №№11-12 აირ-ტურბინების ჰაერის ფილტრების შეცვლა.
- 14) №№11-12 აირ-ტურბინების სახანძრო სისტემების ყოველწლიური შეკეთება.

- 15) მაღალ სიხშირული გამშვები კონვექტორების მიმდინარე შეკეთება.
- 16) №№11-12 აირ-ტურბინების აკუმულატორების დამტენ მოწყობილობებზე ჩატარდა მიმდინარე სარემონტო სამუშაოები.
- 17) ორთქლის ტურბინის ზეთის ავზის გაწმენდა და ზეთის შეცვლა.
- 18) სამმართველოს შენობის, №№11-12 აირ-ტურბინების მართვის კონტეინერის და მაღალ სიხშირული გამშვები კონვექტორების ცენტრალური გათბობა/გაგრილების სისტემების შეკეთება.
- 19) ქვაბუტილიზატორების №№11-12 ორთქლისა და წყლის დამცავი სარქველების შემოწმება.
- 20) ქვაბუტილიზატორების №№11-12 სარემონტო და საშემდუღებლო სამუშაოები, შეიცვალა ვენტილები.
- 21) სიმენსის მართვის სისტემების ექსპერტის ყოველწლიური მომსახურება.
- 22) გაზის კომპრესორების №№1-2 ძრავის განქრევის სისტემის კალიბრაცია.
- 23) ქვაბუტილიზატორების №№11-12 CEMS-ის უწყვეტი მონიტორინგის სისტემის ყოველწლიური მომსახურების და კალიბრაციის მომსახურება .
- 24) №№11-12 აირ-ტურბინების Mark VI მართვის სისტემის მომსახურების და გაზის რეგულატორების კალიბრაციის მომსახურება.
- 25) ქვაბუტილიზატორების №№11-12 წინასწარ შერჩეული მაღალი წნევის მილგაყვანილობების კედლის სისქის კონტროლის სამუშაოები.
- 26) სადგურის მართვის სისტემის ყოველწლიური ტექნიკური მომსახურებებისა და შემოწმებების სამუშაოები.
- 27) განხორციელდა მიმდინარე სარემონტო სამუშაოები გაზის რეგულირებისა და გაზომვის სადგურზე.
- 28) განხორციელდა მიმდინარე სარემონტო სამუშაოები წყლის გამწმენდ საამქროში.
- 29) განხორციელდა მიმდინარე სარემონტო სამუშაოები შხეფსაცივრებზე.
- 30) განხორციელდა მიმდინარე სარემონტო სამუშაოები სადგურის ელექტრო-გამანაწილებელ მოწყობილობებზე

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

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

3. კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

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

კომპანია მუდმივად ვითარდება. 2022წ გაზის ტურბინა N12-ზე E10 ტიპის ჰაერის ფილტრების გაუმჯობესებული E12 ტიპის ფილტრებით ჩანაცვლებამ სადგურის მიერ ელ.ენერგიის გამომუშავება გაზარდა 3.456 მლნ კვტ-ით, ასევე შემცირდა გაზის მოხმარება 0.244 მილიონი მ3-ით და გარემოში გაიფრქვა 489 ტონით ნაკლები ნახშირორჟანგის ემისიები. 2023წ დაგეგმილია გაზის ტურბინა N11-ის ასევე გაუმჯობესებული E12 ტიპის ჰაერის ფილტრებზე გადაყვანა, რაც შესაბამისდ სადგურს მისცემს მეტი ელ.ენერგიის გამომუშავების, გაზის მოხმარების და ემისიების შემცირების საშუალებას.

4. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის საქმიანობა რეგულირდება სეწმეკ-ის მიერ ორსაფეხურიანი - გარანტირებული სიმძლავრის და გაყიდული ელექტროენერგიის - ტარიფების მეშვეობით. გაყიდული ელექტროენერგიის ტარიფი ანაზღაურებს წარმოების ყველა ცვლად საოპერაციო ხარჯს, მოგების გარეშე. გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი კი ანაზღაურებს რაბ-ს (რეგულირებადი აქტივების ბაზა) გამრავლებული კაპიტალის ღირებულების საშუალო შეწონილ მნიშვნელობაზე (WACC), დამატებული ცვეთა და ფიქსირებული საოპერაციო ხარჯები (თანამშრომელთა ანაზღაურება, რემონტები და სხვა). 2019 წლის დეკემბრიდან გაყიდული ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფის დათვლის მეთოდი შეიცვალა და გადავიდა სეწმეკის მიერ ტარიფის ყოველთვიურ დადგენაზე. მითითებული ტარიფი სალტეზე გაცემული ელექტროენერგიისა და მოხმარებული გაზის რაოდენობებისა და გაზის ღირებულების გათვალისწინებით ვალუტის კურსის ცვალებადობის მიხედვით დგინდება. გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი კი ერთი წლის განმავლობაში უცვლელია. 2022 წლისთვის იგი შეადგენს დღიურ 395,408 ლარს, 290 დღის განმავლობაში.

ყოველთვიური ტარიფების ცხრილი, 2022-23წწ:

საანგარიშო თვე	ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფები, თეთრი/კვტსთ
იანვარი-2022	9.17
თებერვალი-2022	9.54
მარტი-2022	9.41
აპრილი-2022	9.992
მაისი-2022	-
ივნისი-2022	-
ივლისი-2022	-
აგვისტო-2022	8.838
სექტემბერი-2022	8.613
ოქტომბერი-2022	8.632
ნოემბერი-2022	8.243
დეკემბერი-2022	8.226
იანვარი-2023	7.989
თებერვალი-2023	7.916
მარტი-2023	7.777

ქვემოთ მოცემულია ტარიფების ინფორმაცია 2015-23 წლებისათვის:

	გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი (ლარი/დღე)	ელ-ენერგიის წარმოების ტარიფი (თეთრი/კვტ.სთ)
2015-16	366,173	6.659
9 თვე, 2017	343,884	9.056
10-12 თვე, 2017		8.056
2018	385,893	8.012
2019	383,971	8.322
2020	404,214	-
2021	423,289	-
2022	395,408	-
2023	357,521	-

კომპანიის სტრუქტურაში არის შემდეგი მიმართულებები:

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

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

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

5. დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ

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

წელი	გადახდა, ძველი გეგმა მლნ აშშ დოლარი	გადახდა, ახალი გეგმა (ან ფაქტი) მლნ აშშ დოლარი
2016	0	20.1
2017	34.2	34.2
2018	32.5	28
2019	26.1	28
2020	24.6	28
2021	23.1	28
2022	21.6	28
2023	104.6 (2026წ)	23.5
ჯამი	266.7	217.8

კომპანიის საქმიანობის ეკონომიკურ შედეგზე დიდ გავლენას ახდენს აშშ დოლარში დენომინირებული სესხის გადაფასება. შედარებისათვის იხ. ქვემოთ 2016-22წწ საქმიანობის წმინდა შედეგი და გადაფასებით მიღებული ზარალი/შემოსავალი:

წელი	გადაფასებით მიღებული მოგება/(ზარალი), მლნ ლარი	საქმიანობით მიღებული მოგება/(ზარალი), მლნ ლარი
2016	(38.5)	(7.9)
2017	10	57.5
2018	(8.2)	45.2
2019	(20.5)	25.7
2020	(35.5)	18.9
2021	13.5	76.2
2022	19	80.7

6. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

კომპანია საქმიანობს საქართველოში. იგი დამოკიდებულია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებიც ხასიათდებიან განვითარებადი ბაზრის თვისებებით. კომპანიის 2023+ წლების ძირითად კომერციულ და საფინანსო რისკებს წარმოადგენს „ელექტროენერგეტიკისა და ბუნებრივი გაზის შესახებ“ კანონში და შესაბამისად „ელექტროენერგეტიკული ბაზრის წესებში“ შესული საკანონმდებლო ცვლილებები, რომლებიც უნდა ამოქმედებულიყო 2021 წლის 1 ივლისიდან. აღნიშნული ცვლილებები წარმოადგენს საქართველოს ევროკავშირთან ასოცირების ხელშეკრულებისა და შესაბამისად ევროპის ენერგეტიკულ გაერთიანებაში გაწევრიანების ერთ-ერთ ვალდებულებას. ამ ცვლილებების მიხედვით საქართველოს ელექტროენერგეტიკულ და გაზის სექტორში უნდა მოხდეს ბაზრის სრული ლიბერალიზაცია. ძირითადი ცვლილებები შეეხება ელექტროენერგეტიკულ ბაზარს, რომელიც საცალო და საბითუმო საჭიროებას უნდა მოიცავდეს. ცვლილებები შეეხება სატარიფო სისტემების გამჭვირვალედ ჩამოყალიბებას და ბუნებრივი გაზის მიწოდების, იმპორტის, ექსპორტის, მოხმარების განსახორციელებლად გაწეული, ეკონომიკურად მიზანშეწონილი ხარჯების სრულად ასახვას.

დღეისათვის გარანტირებული სიმძლავრის წყაროს ტარიფი (120-130 მლნ ლარი/წწ) კომპანიისათვის წარმოადგენს მოგების მიღების ძირითად წყაროს. ბაზრის ახალი მოდელის მიხედვით, 2023წ 1 ივლისიდან ელექტროენერგეტიკულ ბაზარზე ვაჭრობა იწარმოებს „დღით ადრე“ და „დღიური (სათობრივი)“ აგრეთვე „პირდაპირი ხელშეკრულებების“ ბაზრების მეშვეობით. კომპანიის შემოსავლების წყარო სავარაუდოდ არ შეიცვლება, რადგან პირველ ეტაპზე დაგეგმილია საჯარო მომსახურეობის მექანიზმების ამოქმედება შესაბამისი დაცვის მექანიზმების დანერგვით. სავარაუდოდ ასევე 2022წ 1 ივლისიდან ფუნქციონირებას დაიწყებს საბალანსო და დამხმარე მომსახურეობების ბაზარი, რომლის ოპერირებასაც განახორციელებს გადაცემის და დისპეჩერიზაციის ოპერატორი (სსე), რაც კომპანიისთვის დამატებითი

შემოსავლების წყარო შეიძლება გახდეს, ამავე დროს შესაძლოა წარმოიქმნეს ვალდებულება დღიურ ბაზარზე განხორციელებული ვაჭრობის დროს შესაძლო უბალანსობაზე, რაც დამატებით საჯარიმო სანქციებს ითვალისწინებს.

კომპანიის საქმიანობა ექვემდებარება სახელმწიფო შესყიდვების კანონმდებლობას. 2016-22 წლებში კომპანიის მიერ განხორციელებული შესყიდვების ზოგადი სტატისტიკა ასეთია:

წელი	გამოცხადებული ტენდერების რ-ბა	ღირ-ბა, მლნ ლარი	დადებული ხელშ-ბების რ-ბა	ღირ-ბა, მლნ ლარი	ხელშ-ბა ტენდერის გარეშე, რ-ბა	ღირ-ბა, მლნ ლარი
2016	93	48.4	64	32.9*	211	6
2017	131	5.4	79	4.1	163	1.5
2018	77	4.8	54	4.1	189	0.9
2019	94	4.81	78	4.5	211	19
2020	44	3.5	31	3	297	8.5
2021	59	4.4	49	3.4	255	16
2022	48	3.7	42	2.8	242	6.8

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

7. ფუნქციონირებადი საწარმო

კომპანია მუშაობს ენერგეტიკის სექტორში. მისი ძირითადი საქმიანობაა გარანტირებული სიმძლავრის მიწოდება და ელექტროენერგიის წარმოება. კომპანიის EBITDA მარჯა სტაბილურად ინარჩუნებს არანაკლებ 35%-იან მნიშვნელობას თბოსადგურის მუშაობის შვიდივე წლის განმავლობაში (2022წ 44%, 2021წ 51%)

კომპანიას აქვს ორსაფეხურიანი რეგულირებადი ტარიფი:

- გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი ანაზღაურებს რაბ-ს (რეგულირებადი აქტივების ბაზა) გამრავლებული კაპიტალის ღირებულების საშუალო შეწონილ მნიშვნელობაზე (WACC), დამატებული ცვეთა და ფიქსირებული საოპერაციო ხარჯები. კაპიტალის ღირებულების საშუალო შეწონილი მნიშვნელობა მოიცავს უკუგებას კომპანიისთვის და დგინდება მარეგულირებელის მიერ

- გაყიდული ელექტროენერგიის ტარიფი ანაზღაურებს წარმოების ყველა ცვლად საოპერაციო ხარჯს, ძირითადად ბუნებრივ აირის.-.

მენეჯმენტი თვლის, რომ მნიშვნელოვანი შემცირება საოპერაციო შემოსავალსა ან საოპერაციო ფულადი ნაკადების მოცულობაში არ არის მოსალოდნელი, რადგან კომპანიას აქვს გარანტირებული სიმძლავრის წყაროს სტატუსი 2040 წლამდე. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა სასიცოცხლო პროდუქტის - ელექტროენერგიის მიწოდება, როგორც საქართველოს ბიზნეს სექტორისთვის, ასევე მოსახლეობისთვის. სავარაუდო საოპერაციო შემოსავლები და ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან, რომლებიც დაფუძნებულია ფულადი ნაკადების პროგნოზზე, შესაბამისად მერყეობს 225-230 მლნ ლარისა (2023წ: 223 მლნ ლარი) და 105-115 მლნ ლარის (2023წ: 120 მლნ ლარი) ფარგლებში.

2020 წელს კომპანიამ მის მშობელ კომპანიაზე გასცა გარანტია EBRD-ისგან აღებული სესხისთვის (2022წ 31 დეკემბრისთვის სესხის დაუფარავი ოდენობით 536,926 ათასი ლარი). 2021-22წწ 31 დეკემბრისთვის EBRD-ის სესხთან დაკავშირებული ფინანსური პირობები იქნა დარღვეული, რამაც გამსესხებელს მისცა სესხის მოთხოვნისთანავე დაფარვის მოთხოვნის უფლება. დარღვევის შედეგად გაცემული გარანტია კლასიფიცირდა როგორც მოკლევადიანი, რამაც გამოიწვია კომპანიის მოკლევადიანი ვალდებულებების მოკლევადიან აქტივებთან შედარებით ზედმეტობის 22,630 ათასი ლარის ოდენობით ზრდა. მიუხედავად ზემოაღნიშნულისა, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენებით, რაც ხელმძღვანელობას მიაჩნია სამართლიანად შემდეგი მიზეზების გამო:

- კომპანიას გააჩნია ნაღდი ფულის საკმარისი რესურსი, რათა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დარღვევის გარეშე, დაუყოვნებლივ გადაიხადოს შესაბამისი თანხა - დაახლ. 22.6 მლნ ლარი.
- მშობელი კომპანიის ხელმძღვანელობა გამსესხებელთან მოლაპარაკებების პროცესშია, რათა მოიპოვოს უფლებაზე უარის თქმის დოკუმენტი დარღვეული სესხის პირობებისთვის და სესხის თავდაპირველი გრაფიკის მიხედვით დაფარვისათვის. ვინაიდან ჯგუფი საკმარისი ოდენობით ფულად ნაკადებს გამოიმუშავებს და სესხს შეთანხმებული გრაფიკის მიხედვით ფარავს, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გონივრულად სარწმუნოა, რომ გამსესხებელი არ გამოიყენებს მის უფლებას მოითხოვოს დაუფარავი სესხის მთლიანი ოდენობის ნაადრევი დაფარვა.
- საქართველოს მთავრობამ გამოსცა მხარდაჭერის წერილი, რომელშიც ის აცხადებს, რომ ახლო მომავალში აქვს სურვილი უზრუნველყოს ფინანსური მხარდაჭერა, რაც აუცილებელია, რომ ჯგუფმა შეძლოს მისი საქმიანობის გაგრძელება. ვინაიდან ჯგუფი საქართველოს მთავრობისთვის სტრატეგიული მნიშვნელობისაა, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ სესხის ნაადრევი დაფარვის მოთხოვნის შემთხვევაში, საქართველოს მთავრობა მხარს დაუჭერს ჯგუფს, ვიდრე დაფინანსების ახალი წყარო არ იქნება მოძიებული.

ზემოაღნიშნულის მიხედვით, კომპანიის ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ არ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება.

კომპანიაზე შესაძლოა დამატებითი უარყოფითი გავლენა მოახდინოს შემდეგმა რისკებმა:

- საკრედიტო რისკმა
- ლიკვიდურობის რისკმა და
- საბაზრო რისკმა

ეს რისკები განხილულია კომპანიის 2022 წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

8. გარემოს დაცვითი ღონისძიებების მიმოხილვა

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

კომპანია უზრუნველყოფს ნარჩენების სეპარირებულ შეგროვებას, აღრიცხვას, დროებით უსაფრთხოდ განთავსებას და შემდგომი მართვისთვის შესაბამისი ნებართვის/გარემოსდაცვითი გადაწყვეტილების მქონე ორგანიზაციებისთვის გადაცემას. კომპანიას ჰყავს სერთიფიცირებული

გარემოსდაცვითი მმართველი, რომელიც საქართველოს ნარჩენების მართვის კოდექსის მიერ დადგენილი სახიფათო ნარჩენების მართვასთან დაკავშირებული სპეციალური ვალდებულებების შესრულებას უზრუნველყოფს. კომპანია საქართველოს გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან შეთანხმებული აქვს კომპანიის ნარჩენების მართვის სამ წლიანი გეგმა. კომპანია, ყოველწლიურად ახორციელებს ნარჩენების მონაცემთა ბაზაში სახიფათო ნარჩენების ელექტრონულად აღრიცხვა-ანგარიშგებას.

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

თამაზ დემინაშვილი

გენერალური დირექტორი

12 ივნისი 2023 წელი

გარემოსდაცვითი მმართველი, რომელიც საქართველოს ნარჩენების მართვის კოდექსის მიერ დადგენილი სახიფათო ნარჩენების მართვასთან დაკავშირებული სპეციალური ვალდებულებების შესრულებას უზრუნველყოფს. კომპანია საქართველოს გარემოს დაცვის და სოფლის მეურნეობის სამინისტროსთან შეთანხმებული აქვს კომპანიის ნარჩენების მართვის სამ წლიანი გეგმა. კომპანია, ყოველწლიურად ახორციელებს ნარჩენების მონაცემთა ბაზაში სახიფათო ნარჩენების ელექტრონულად აღრიცხვა-ანგარიშგებას.

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

თამაზ დემინაშვილი



გენერალური დირექტორი

12 ივნისი 2023 წელი