

შპს გარდაბნის თბოსადგური

2023 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 4
თბილისი, საქართველო 0105
ს/კ 404437695
ტელეფონი +995 322 93 5713
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „გარდაბნის თბოსადგურის“ მესაკუთრეს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს გარდაბნის თბოსადგურის, შემდგომში კომპანია, ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2023 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 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს აღრიცხვის სტანდარტები) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით 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.

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

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 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 აღრიცხვის სტანდარტები) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, 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, 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.

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია:

ნიკოლოზ ჭოჭუა

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 ვვრებით 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 დავეგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად 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.

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია:

ნიკოლოზ ჭოჭუა



შპს KPMG Georgia
30 აპრილი 2024 წელი



'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	338,477	358,251
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		5,265	-
გრძელვადიანი აქტივები		343,742	358,251
მარაგები		3,343	3,358
მოკლევადიანი საგადასახადო აქტივი		-	413
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15(b)(i)	40,497	31,273
გადახდილი ავანსები და სხვა მოკლევადიანი აქტივები		10	13
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9	8,303	16,792
მოკლევადიანი აქტივები		52,153	51,849
სულ აქტივები		395,895	410,100
კაპიტალი	10		
საწესდებო კაპიტალი		175,184	175,184
გაუნაწილებელი მოგება		135,471	122,595
სულ კაპიტალი		310,655	297,779
ვალდებულებები			
სესხები და კრედიტები	11	-	60,385
გაცემული გარანტია	12	17,828	22,630
გადასახდელი დივიდენდი	9	50,033	15,267
მოკლევადიანი საგადასახადო ვალდებულება		38	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	17,341	14,039
მოკლევადიანი ვალდებულებები		85,240	112,321
სულ ვალდებულებები		85,240	112,321
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		395,895	410,100

შპს გარდაბნის თბოსადგური
2023 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2023	2022
შემოსავალი	5	192,524	213,030
გაზის თვითღირებულება		(84,005)	(98,522)
საერთო მოგება		108,519	114,508
ცვეთა	8	(25,219)	(23,935)
პერსონალის ხარჯები		(9,910)	(8,163)
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე	14(b)(i)	(716)	(2,740)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(3,537)	(3,571)
სხვა ხარჯები	6	(4,998)	(12,328)
სხვა შემოსავალი		759	1,473
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		64,898	65,244
ფინანსური შემოსავალი		9,458	25,974
ფინანსური ხარჯები		(3,023)	(10,469)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი	7	6,435	15,505
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		71,333	80,749
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		71,333	80,749

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2024 წლის 30 აპრილს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერენ:

თამაზ დემინაშვილი
გენერალური დირექტორი

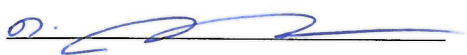
ირაკლი კანდელაკი
ფინანსური დირექტორი

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

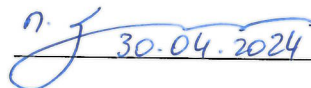
შპს გარდაბნის თბოსადგური
2023 წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2023	2022
შემოსავალი	5	192,524	213,030
გაზის ხარჯი		(84,005)	(98,522)
საერთო მოგება		<u>108,519</u>	<u>114,508</u>
ცვეთა	8	(25,219)	(23,935)
პერსონალის ხარჯები		(9,910)	(8,163)
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე	14(b)(i)	(715)	(2,740)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(3,538)	(3,571)
სხვა ხარჯები	6	(4,998)	(12,328)
სხვა შემოსავალი		759	1,473
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან		<u>64,898</u>	<u>65,244</u>
ფინანსური შემოსავალი		9,458	25,974
ფინანსური ხარჯები		(3,023)	(10,469)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი	7	<u>6,435</u>	<u>15,505</u>
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		<u>71,333</u>	<u>80,749</u>
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		<u><u>71,333</u></u>	<u><u>80,749</u></u>

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2024 წლის 30 აპრილს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერენ:



თამაზ დემინაშვილი
გენერალური დირექტორი



ირაკლი კანდელაკი
ფინანსური დირექტორი

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

შპს გარდაბნის თბოსადგური
2023 წლის საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
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	9(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
 ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს	 175,184	 122,595	 297,779
მთლიანი სრული შემოსავალი			
მოგება და სხვა სრული შემოსავალი			
წლის განმავლობაში	-	71,333	71,333
პირდაპირ კაპიტალში ასახული			
ოპერაციები მესაკუთრესთან			
დივიდენდები	9(b) -	(58,457)	(58,457)
სულ პირდაპირ კაპიტალში ასახული			
ოპერაციები მესაკუთრესთან	-	(58,457)	(58,457)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	175,184	135,471	310,655

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

შპს გარდაბნის თბოსადგური
2023 წლის ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		185,634	239,145
მომწოდებლებისა და დასაქმებულებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(103,226)	(126,355)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		82,408	112,790
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
მიღებული პროცენტი	7	3,156	1,984
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(8,576)	(3,323)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(5,420)	(1,339)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
სესხების დაფარვა	11	(58,769)	(76,155)
გადახდილი პროცენტი	11	(3,006)	(9,941)
გადახდილი დივიდენდები		(23,701)	(9,000)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(85,476)	(95,096)
წმინდა (კლება)/მატება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(8,488)	16,355
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს	8	16,792	434
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(1)	3
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	8	8,303	16,792

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

შპს გარდაბნის თბოსადგური
2022 წლის ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშვალდებული საწარმო	11	12. სესხები და კრედიტები	19
2. აღრიცხვის საფუძველი	12	13. გაცემული გარანტია	20
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	13	14. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	13	15. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	21
5. შემოსავალი	14	16. პირობითი ვალდებულებები	28
6. სხვა ხარჯები	15	17. დაკავშირებული მხარეები	29
7. წმინდა ფინანსური შემოსავალი	16	18. შეფასების საფუძველი	30
8. ძირითადი საშუალებები	17	19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	30
9. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18	20. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	39
10. კაპიტალი	18		
11. კაპიტალის მართვა	19		

1. ანგარიშვალდებული საწარმო

(a) ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოს ტერიტორიაზე. შესაბამისად, კომპანიაზე მოქმედებს საქართველოში არსებული ეკონომიკური და ფინანსური ფაქტორები, 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 ომის გამო, რიგმა ქვეყნებმა დააწესეს სანქციები რუსეთის ფედერაციის წინააღმდეგ. კონფლიქტი გავლენას ახდენს არა მხოლოდ ორი ქვეყნის ეკონომიკურ საქმიანობაზე, არამედ გლობალურ ეკონომიკაზეც. სანქციების შედეგად, მსოფლიოს მრავალ ქვეყანაში გაიზარდა ფასები საყოფაცხოვრებო საქონელსა და სურსათზე, დაირღვა არსებული კავშირები რესურსების მიწოდებას შორის, ინფლაცია მოქმედებს ფასებზე და ანალიტიკოსები ასევე პროგნოზირებენ ეკონომიკურ გავლენას გლობალურ ინდუსტრიაზე. საქართველოს ეკონომიკაც დაზარალდა აღნიშნული მოვლენების გამო და ექვემდებარება მომავალ გაურკვევლობებს; მეორე მხრივ, 2024 წელს პროგნოზირებულია საქართველოს ეკონომიკის ერთნიშნა ზრდა, რისი მამოძრავებელიც არის უფრო მაღალი შემოსავლები ექსპორტსა და ტურიზმიდან და ძლიერი კერძო მოხმარება.

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 საქმიანობა

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

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

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ა) სს ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორისთვის, შემდგომში ესკო, 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.

2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის 100%-ს ფლობდა მშობელი კომპანია. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა.

2022 წლის 29 ნოემბრით დათარიღებული სახელმწიფო განკარგულება 2167-ის მიხედვით, 2024 წლის 12 იანვარს, სს საქართველოს განვითარების ფონდი (ყოფილი სს საპარტნიორო ფონდი) გახდა კომპანიის 21.7%-იანი წილის მფლობელი. 2022 წლის 7 დეკემბრით დათარიღებული სახელმწიფო განკარგულება 2254-ის მიხედვით, 2024 წლის 29 იანვარს, სს საქართველოს განვითარების ფონდმა მის საკუთრებაში არსებული კომპანიის 21.7%-იანი წილი გადასცა სს საქართველოს რკინიგზას. ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის, კომპანიას ფლობს მშობელი კომპანია, 78.3% და სს საქართველოს რკინიგზა, 21.7%.

მშობელი კომპანია აწარმოებს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

სემეკის მიერ მიღებული, 2020 წლის 11 აგვისტოთი დათარიღებული ელექტროენერგიის ბაზრის წესების დამტკიცების შესახებ დადგენილება N46-ის თანახმად, საქართველოს და ევროპის ენერგეტიკული კანონმდებლობების ჰარმონიზაციის მიზნით, ქვეყანაში დაარსდა სს საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟა და 2024 წლის 1 ივლისიდან ენერგეტიკული საწარმოები ვალდებული არიან შეიძინონ და გაყიდონ ენერგია მხოლოდ სს საქართველოს ენერგეტიკულ ბირჟაზე.

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

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან, ფასს აღრიცხვის სტანდარტები, სრულ შესაბამისობაში.

(b) ფუნქციონირებადი საწარმო

2020 წელს კომპანიამ მშობელ კომპანიაზე გასცა გარანტია EBRD-გან აღებული სესხისთვის, დაუფარავი ოდენობით 500 მილიონი ლარი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრისთვის EBRD-ის სესხთან დაკავშირებული ზოგიერთი ფინანსური კოვენანტი დაირღვა, რამაც გამსესხებელს მისცა სესხის მოთხოვნისთანავე დაფარვის მოთხოვნის უფლება, რის გარანტსაც კომპანია წარმოადგენს. მიუხედავად ზემოაღნიშნულისა, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებით, რომელიც ხელმძღვანელობას მიაჩნია შესაბამისი, შემდეგი მიზეზების გამო:

- მშობელი კომპანიის ხელმძღვანელობა გამსესხებელთან მოლაპარაკებების პროცესშია, რათა მოიპოვოს უფლებაზე უარის თქმის დოკუმენტი დარღვეული სესხის კოვენანტებისთვის და სესხის თავდაპირველი გრაფიკის მიხედვით დაფარვისათვის. რადგან მშობელი კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები, შემდგომში ჯგუფი, საკმარისი ოდენობით ფულადი ნაკადების შემოდინებებს გამოიმუშავენ 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 მომავალში უზრუნველყოფს ჯგუფის ფინანსურ მხარდაჭერას, 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, სანამ 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 წარდგენის ვალუტა

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

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობებზე. 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 ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 19(e)(iii) – ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები.
- შენიშვნა 13 - 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 15 (b)(i) – სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის შეფასება.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

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

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

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

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

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

- შენიშვნა 15 (a)- ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება.

5. შემოსავალი

(a) შემოსავლის წყაროები

’000 ლარი	2023	2022
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან:		
გარანტირებული სიმძლავრის საფასური	84,195	98,757
ელექტროენერგიის გაყიდვა - განსაზღვრული ტარიფი	108,329	114,273
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	192,524	213,030

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს გარანტირებული სიმძლავრისა და ელექტროენერგიის წარმოება და მიწოდება მხოლოდ საქართველოს ტერიტორიაზე. სახელმწიფო ელექტროსისტემისთვის.

(b) სახელშეკრულებო ნაშთები

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებზე.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
"სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში" შეტანილი მოთხოვნები	40,497	31,273

(c) შესასრულებელი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

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

მომსახურების სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები, მათ შორის გადახდის მნიშვნელოვანი პირობები	შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
ელექტროენერგიის რეალიზაცია	შესასრულებელი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია მაშინ, როდესაც ელექტროენერგია მიწოდებულია და მოხმარებულია მომხმარებლის მიერ. ინვოისი გამოიწერება ყოველთვიურად. მოხმარებული ელექტროენერგიის საფასურის გადახდა ხდება საანგარიშგებო თვის მომდევნო თვის ბოლომდე.	შემოსავალი აღიარდება ყოველთვიურად მომხმარებლების მიერ მოხმარებული ელექტროენერგიის მოცულობის და სემეკის მიერ დადგენილი ტარიფების საფუძველზე. მოხმარებული ელექტროენერგიის აღრიცხვა ხდება მრიცხველებით. გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფები და დღეები განისაზღვრება სემეკის დადგენილებით. 2023 წელს ფიქსირებული ყოველდღიური გადახდა განხორციელდა 303 დღის განმავლობაში (289 დღე 2022 წელს).

6. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2023	2022
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	1,950	5,383
კომუნალური ხარჯები	581	515
რეგულირების საფასური	578	426
ტრანსპორტირების ხარჯები	259	351
დაზღვევის ხარჯები	109	651
ჯარიმის გაუქმება	-	3,594
სხვა	1,521	1,408
სულ სხვა ხარჯები	4,998	12,328

7. წმინდა ფინანსური შემოსავალი

'000 ლარი	2023	2022
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური პროცენტის მეთოდის მიხედვით	3,156	1,984
გაცემული გარანტიის ამორტიზებული ღირებულების ცვლილება	5,267	4,975
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	1,035	19,015
ფინანსური შემოსავალი	9,458	25,974
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(3,023)	(10,400)
სესხებსა და კრედიტებზე დარიცხული ჯარიმა	-	(69)
ფინანსური ხარჯები	(3,023)	(10,469)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური შემოსავალი	6,435	15,505

8. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ელექტროენერგიის მწარმოებელი ერთეული	მანქანა- დანადგარები	სათადარიგო ნაწილები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სხვა	სულ
თვითღირებულება ან დასაშვები საწყისი ღირებულება							
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
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს	7,429	468,193	4,512	32,076	63	3,646	515,919
შესყიდვები	-	2,018	7	4,202	-	107	6,334
ჩამოწერები და გასვლები	-	(229)	-	(829)	-	(86)	(1,144)
გადაცემები	-	2,037	33	(2,327)	-	257	-
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	7,429	472,019	4,552	33,122	63	3,924	521,109
<i>ცვეთა და გაუფასურების ზარალები</i>							
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს	1,234	127,660	2,699	-	-	2,214	133,807
წლის ცვეთა	311	22,976	339	-	-	309	23,936
ჩამოწერები და გასვლები	-	-	-	-	-	(75)	(75)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს	1,545	150,636	3,038	-	-	2,449	157,668
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს	1,545	150,636	3,038	-	-	2,448	157,667
წლის ცვეთა	313	24,277	312	-	-	317	25,219
ჩამოწერები და გასვლები	-	(229)	-	-	-	(25)	(254)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს	1,858	174,684	3,350	-	-	2,740	182,632
საბალანსო ღირებულებები							
2022 წლის 1 იანვარს	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
2023 წლის 31 დეკემბერს	5,571	297,335	1,202	33,122	63	1,184	338,477

(a) უზრუნველყოფა

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიამ სრულად გადაიხადა აქტივებით უზრუნველყოფილი სესხი (იხ. შენიშვნა 12). 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები საბალანსო ღირებულებით 326,043 ათასი ლარი დაგირავებული იყო სესხის უზრუნველსაყოფად.

(b) კაპიტალთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებები და გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის კაპიტალთან დაკავშირებულმა პირობითმა ვალდებულებებმა, რომელიც უკავშირდება თბოსადგურის კაპიტალურ შეკეთებასა და სათადარიგო ნაწილების შესყიდვას, შეადგინა 15,684 ათასი ლარი (2022: ნული).

2023 წლის განმავლობაში კომპანიამ გადაიხადა 5,265 ათასი ლარის (2022: ნული) ავანსები თბოსადგურის სათადარიგო ნაწილების შეძენისთვის.

9. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
საბანკო ნაშთები	8,303	16,792
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებში	8,303	16,792

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია მე-14 შენიშვნაში.

10. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის აშშ დოლარში დენომინირებული საწესდებო კაპიტალი, რომელიც თავდაპირველად პარტნიორთა გადაწყვეტილების მიხედვით განისაზღვრა, 104,871 ათას აშშ დოლარს შეადგენს. 2022-23 წლებში საწესდებო კაპიტალში ცვლილებები არ მომხდარა.

მეწარმეთა შესახებ ახალი კანონი განსაზღვრავს ტერმინს განთავსებული კაპიტალი. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ განუსაზღვრავს განთავსებული კაპიტალი.

(b) დივიდენდები

კომპანიის აქციონერები უფლებამოსილი არიან მიიღონ გამოცხადებული დივიდენდები.

კომპანია დივიდენდებს აცხადებს და იხდის საქართველოში მოქმედ წესების შესაბამისად. დივიდენდები აისახება როგორც გაუნაწილებელი მოგების განაწილება, მათი გამოცხადების პერიოდში. საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიები უნდა ინარჩუნებდნენ გასანაწილებელ რეზერვებს იმ ოდენობით, რომ მათი მთლიანი აქტივები ფარავდეს მთლიანი ვალდებულებებისა და საკუთარი კაპიტალის იმ ოდენობას, რაც აღრიცხულია ფასს აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2022 წელს კომპანიამ გამოაცხადა 24,143 ათასი ლარის დივიდენდი, საიდანაც 9,000 ათასი ლარი გადაუხადა სს საპარტნიორო ფონდს. გამოცხადებული დივიდენდების დარჩენილი ოდენობა, 15,267 ათასი ლარი, აღიარებული იქნა გადასახდელი დივიდენდის სახით 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის.

2023 წელს კომპანიამ გამოაცხადა 58,457 ათასი ლარის, ხოლო გადაიხადა 23,701 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები. გამოცხადებული დივიდენდების დარჩენილი ოდენობა, 50,033 ათასი ლარი, აღიარებული იქნა გადასახდელი დივიდენდის სახით 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის.

11. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, თუმცა ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიულ მოთხოვნათა განსახორციელებლად და ბაზრის მონაწილეთა ნდობის შესანარჩუნებლად საკმარისი კაპიტალი. ეს კი მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვით, კომპანიის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგით და ძირითადად კომპანიის საოპერაციო ფულადი ნაკადებით დაფინანსებული გრძელვადიანი საინვესტიციო გეგმებით. ამ ზომების გამოყენებით კომპანია მოგების სტაბილურ ზრდას გეგმავს.

კომპანიას არ გააჩნია გარედან დაკისრებული კაპიტალის ვალდებულებები.

12. სესხები და კრედიტები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის სარგებლიანი სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. დამატებითი ინფორმაცია საპროცენტო განაკვეთების, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკების კომპანიაზე ზემოქმედების შესახებ მოცემულია მე-14 შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
სესხი მშობელი კომპანიისგან	-	60,385
სულ	-	60,385

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2023		31 დეკემბერი 2022	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სესხი მშობელი კომპანიისგან	აშშ დოლარი	9.5%	2023	-	-	60,385	60,385
სულ							
პროცენტული ვალდებულებები				-	-	60,385	60,385

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

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხი უზრუნველყოფილი იყო 326,043 ათასი ლარის საბალანსო ღირებულების მქონე ძირითადი საშუალებებით (იხ. შენიშვნა 8 (a)).

(b) საფინანსო საქმიანობის შედეგად წარმოშობილი ცვლილებები ვალდებულებებში

'000 ლარი	2023	2022
ნაშთი 1 იანვარს	60,385	149,905
სესხების დაფარვა	(58,769)	(76,155)
გადახდილი პროცენტი	(3,006)	(9,941)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	(61,775)	(86,607)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	(1,633)	(13,382)
სხვა ცვლილებები		
ფინანსურ ხარჯებში აღიარებული საპროცენტო ხარჯი	3,023	10,400
გადახდილი ჯარიმა	-	(511)
ჯარიმის ხარჯები	-	69
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	3,023	9,958
ნაშთი 31 დეკემბერს	-	60,385

13. გაცემული გარანტია

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
გაცემული გარანტია	17,828	22,630
	17,828	22,630

მშობელმა კომპანიამ გააფორმა 217 მილიონი ევროს მოცულობის სასესხო ხელშეკრულება ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკთან, შემდგომში EBRD, 2021 წლის აპრილის ვადიანობის ევროზღოვანობის რეფინანსირების მიზნით. 2020 წლის 30 სექტემბერს კომპანიამ, შპს გარდაბნის თბოსადგური 2-მა და EBRD-მა გააფორმეს საგარანტიო ხელშეკრულება. აღნიშნული ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანია და შპს გარდაბნის თბოსადგური 2 შეთანხმდნენ, რომ ერთობლივად და ცალ-ცალკე უზრუნველყონ მშობელი კომპანიის ვალდებულებები EBRD-თან დადებული სასესხო ხელშეკრულების ფარგლებში. საგარანტიო ხელშეკრულების მიხედვით, თუ მშობელი კომპანია არ გადაიხდის ნებისმიერ თანხას სასესხო ხელშეკრულების ფარგლებში ან მასთან დაკავშირებით ამ თანხის გადახდის ვადის დადგომისას, 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.

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2022 წლის 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.

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, თავდაპირველ სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული საგარანტიო შემოსავალი აჭარბებდა გარანტიაზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს. კომპანიის დამოკიდებულება გაცემულ გარანტიასთან დაკავშირებულ საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკებზე წარმოდგენილია მე-14 შენიშვნაში.

(a) გაცემული გარანტიის ამორტიზებული ღირებულების ცვლილება

'000 ლარი	2023	2022
ნაშთი 1 იანვარს	22,630	33,120
გაცემული გარანტიის ამორტიზებული ღირებულების ცვლილება	(5,267)	(4,975)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	465	(5,515)
ნაშთი 31 დეკემბერს	17,828	22,630

14. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14,302	14,039
ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	3,039	-
	17,341	14,039

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია მე-15 შენიშვნაში.

15. 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 განვიხილოთ როგორც აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას რეალიზებადი.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების მეთოდების გამოყენებით. შეფასების მეთოდების მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს შეფასების თარიღისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებულ ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილ ფასს. კომპანიამ გამოიყენა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდი. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებით, დისკონტირებული ანგარიშგების თარიღისთვის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით.

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 15(b)(i);
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 15(b)(ii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 15(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, საბაზრო პირობებსა და კომპანიის საქმიანობაში 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.

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

(i) საკრედიტო რისკი

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

მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ასახულია ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში:

'000 ლარი	შენიშვნა	საბალანსო ღირებულება	
		31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		40,497	31,273
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	8	8,303	16,792
		48,800	48,065

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკი ძირითადად განპირობებულია თითოეული მომხმარებლის 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. 2023 წლის განმავლობაში კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 87% (2022: 81%) ორი მომხმარებლისგან იყო.

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 უზრუნველყოფა.

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

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2022
ადგილობრივი	40,497	31,273
	40,497	31273

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის ორი ყველაზე მნიშვნელოვანი მომხმარებელი შეადგენს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების 31,214 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2022: 25,022 ათასი ლარი).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება კორპორატიული კლიენტებისთვის

კომპანია ანაწილებს საკრედიტო რისკის ხარისხზე ყოველ ზეგავლენას ზარალის რისკის პროგნოზირებასთან დაკავშირებულ მონაცემებზე დაყრდნობით (გარე შეფასებები, აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგებები, მმართველობითი ანგარიშები და ფულადი ნაკადების პროგნოზები და ხელმისაწვდომი პრეს ინფორმაცია მომხმარებლების შესახებ და სხვა) და მომხმარებლის ქცევასთან დაკავშირებით გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენებით. საკრედიტო რისკის ხარისხები განისაზღვრება ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების გამოყენებით, რომლებიც მიაწინებებს დეფოლტის რისკზე და შესაბამისობაშია სააგენტოების გარე საკრედიტო რეიტინგის განმარტებებთან.

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებისა და კლიენტების მიმართ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესახებ, 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023	31 დეკემბერი 2023
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი	არ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
დაბალი რისკი (დონე 1)	39,055	-	39,055
მაღალი რისკი (დონე 3)	-	4,898	4,898
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	39,055	4,898	43,953
ზარალის რეზერვი	-	(3,456)	(3,456)
	39,055	1,442	40,497

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2022	31 დეკემბერი 2022
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი	არ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
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

კომპანია ანაწილებს საკრედიტო რისკის ხარისხზე ყოველ ზეგავლენას ზარალის რისკის პროგნოზირებასთან დაკავშირებულ მონაცემებზე დაყრდნობით (გარე შეფასებები, ინფორმაცია კონტრაქტების პოტენციურ ფინანსურ სირთულეებზე და ვადაგადაცილებულ დღეებზე და სხვა) და გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენებით.

რეზერვის ანგარიში სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში გამოიყენება გაუფასურების ზარალის აღრიცხვის მიზნით, მანამ სანამ აღდგენის ყველა შესაძლებლობა არ იქნება ამოწურული; ამ დროს ოდენობები ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსური აქტივის საპირწონედ. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთები დაბალი და 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 ორივე კონტრაქტის ეტაპობრივად ფარავს ვალს. შედეგად, 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის რეზერვი აღიარდება მოთხოვნების 71%-ისთვის (2022: 55%). მესამე დონის მოთხოვნების "ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში" 5%-იანმა ზრდამ, იმ დაშვებით, რომ ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი დარჩება, შეიძლება დაახლოებით 245 ათასი ლარით გაზარდოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2023 წლისთვის (2022 წელი: 281 ათასი ლარი).

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

'000 ლარი	2023	2022
ნაშთი 1 იანვარს	2,740	-
ზარალის რეზერვის წმინდა გადაფასება	716	2,740
ნაშთი 31 დეკემბერს	3,456	2,740

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

კომპანია, როგორც წესი, ფულად სახსრებს კარგი საკრედიტო შეფასების მქონე ბანკებში ათავსებს. 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საბანკო ნაშთების 100% ინახება ქართულ ბანკში მოკლევადიანი დეფოლტ რეიტინგით B, შეფასებული Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიერ. ყველა ნაშთი კლასიფიცირებულია 1-ელ დონეზე. კომპანია არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

გაცემული გარანტია

კომპანია ასევე ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, რომელიც ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებიდან წარმოიშობა. 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის მშობელ კომპანიას დარღვეული ჰქონდა სასესხო ხელშეკრულებაში გათვალისწინებული გარკვეული ფინანსური და არაფინანსური კოვენანტები (იხ. შენიშვნა 13), ამიტომ დეფოლტის ალბათობა 100%-ით განისაზღვრა.

ხელმძღვანელობის შეფასებით, 2023 წლის და 2022 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 განჭვრეტად მომავალში უზრუნველყოფს მშობელი კომპანიის ფინანსურ მხარდაჭერას, რათა ჯგუფში არსებულმა თითოეულმა კომპანიამ შეძლოს საქმიანობის გაგრძელება. ასევე, რადგან მშობელი კომპანია სესხს შეთანხმებული გრაფიკის მიხედვით ფარავს, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გონივრულად სარწმუნოა, რომ გამსესხებელი არ გამოიყენებს მის უფლებას მოითხოვოს დაუფარავი სესხის მთლიანი ოდენობის ნაადრევი დაფარვა (იხ. შენიშვნა 2(b)).

ზემოაღნიშნულიდან გამომდინარე, მშობელი კომპანიის ყველა გარანტორზე მიკუთვნებადი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დაახლოებით 10%-ით განისაზღვრა. გარანტორების ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის 60%-ს სხვა გარანტორები დაფარავენ. 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიაზე მიკუთვნებადი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის 20%-იანი ზრდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარანტიის საბალანსო ღირებულებასთან ტოლობას ან მასზე მეტობას არ გამოიწვევდა (2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის 7%-იანი ზრდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარანტიის საბალანსო ღირებულებასთან ტოლობას გამოიწვევდა).

(ii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას გაუძნელობა იმ ფინანსური ვალდებულებების შესრულება, რომლებიც უნდა დაკმაყოფილდეს 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 ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

კომპანია უზრუნველყოფს, რომ ჰქონდეს 3 თვის მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისთვის საჭირო ფულადი სახსრები. ეს გამორიცხავს პოტენციურ, ექსტრემალური ვითარებებით მიყენებულ დარტყმებს, რომელთა წინასწარ განსაზღვრაც შეუძლებელია; ამგვარი შეიძლება იყოს სტიქიურ უბედურება და გლობალური პანდემია.

ლიკვიდურობის რისკის ზეგავლენა

ქვემოთ მოტანილია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს პროცენტის მოსალოდნელ გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენას.

31 დეკემბერი 2023 '000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	12 თვეზე ნაკლები	1-3 წლამდე
სესხები და კრედიტები	-	-	-	-	-
გადასახდელი დივიდენდები	50,033	50,033	-	50,033	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17,341	17,341	-	17,341	-
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	499,546	499,546	499,546	-	-
	566,920	566,920	499,546	67,374	-

31 დეკემბერი 2022 '000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	12 თვეზე ნაკლები	1-3 წლამდე
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 13)	536,926	536,926	536,926	-	-
	626,617	629,837	536,926	92,911	-

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

2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის დაუფარავი საკრედიტო ვალდებულებების ოდენობები წარმოადგენს მაქსიმალურ სააღრიცხვო ზარალს, რომელიც იქნებოდა აღიარებული საანგარიშგებო თარიღისთვის თუ კონტრაქტები ვერ დააკმაყოფილებდნენ მათ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. შესაბამისად, ზემოთ წარმოდგენილი მთლიანი დაუფარავი სახელშეკრულებო ვალდებულებები არ წარმოადგენს თანხის აუცილებლად გადინების ვალდებულებას, ვინაიდან აღნიშნულს შეიძლება ვადა გაუვიდეს ან შეწყდეს 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 მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

სავალუტო რისკი

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

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დაქვემდებარება უცხოურ სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2023	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2022	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2023	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2022
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2	-	-	-
სესხები და კრედიტები	-	(60,385)	-	-
გარანტია	-	-	(17,828)	(22,630)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(2,924)	(169)	(69)	(37)
წმინდა დაქვემდებარება	(2,922)	(60,554)	(17,897)	(22,667)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული სპოტ-კურსი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული სპოტ-კურსი	
	2023	2022	2023	2022
აშშ დოლარი	2.6279	2.9156	2.6279	2.9156
ევრო	2.8416	3.0792	2.8416	3.0792

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 იყენებს დაშვებას, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და გამორიცხავს პროგნოზირებული ყიდვა-გაყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	<u>მოგება ან ზარალი და კაპიტალი</u>
31 დეკემბერი 2023	
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(292)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(1,790)
31 დეკემბერი 2022	
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(6,055)
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	(2,267)

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

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, პირველ რიგში, მოქმედებს სესხებსა და კრედიტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი სესხი) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი სესხი) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს კომპანია დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. თუმცა, ახალი სესხის ან კრედიტის აღების გადაწყვეტილების მიღებისას ხელმძღვანელობა აფასებს, სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალებადი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

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

'000 ლარი	<u>საბალანსო ღირებულება</u>	
	<u>31 დეკემბერი 2023</u>	<u>31 დეკემბერი 2022</u>
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	5,204	16,792
ფინანსური ვალდებულებები	-	(60,385)
	<u>5,204</u>	<u>(43,593)</u>

'000 ლარი	<u>საბალანსო ღირებულება</u>	
	<u>31 დეკემბერი 2023</u>	<u>31 დეკემბერი 2022</u>
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	3,099	-
	<u>3,099</u>	<u>-</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, საანგარიშგებო თარიღისთვის საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება გავლენას ვერ მოახდენდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

100 საბაზისო პუნქტიანი გონივრული შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის 30 ათასი ლარით გაზრდიდა/(შემამცირებდა) კაპიტალს და მოგებას ან ზარალს. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ, უცხოური ვალუტის კურსები, უცვლელი დარჩება.

16. 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 მიმართ ვალდებულებებზე ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რაც წარმოიშვება კომპანიის ქონებასთან ან მის საქმიანობასთან დაკავშირებული 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

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

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

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

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

17. 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	2023	2022
ხელფასები და ბონუსები	810	710
	810	710

კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის რამდენიმე წევრი მშობელი კომპანიის დონეზე ანაზღაურდება.

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრის	
	2023	2022	2023	2022
საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	108,410	116,200	23,513	14,148
	108,410	116,200	23,513	14,148
საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა:				
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები	3,334	451	3,678	742
მიღებული სესხები:				
მშობელი კომპანია	(61,775)	(76,155)	-	60,385

მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხი იყო უზრუნველყოფილი (იხილეთ შენიშვნა 12). 2023 და 2022 წლებში მშობელი კომპანიისგან აღებული სესხის საპროცენტო ხარჯი შესაბამისად 3,023 და 10,400 ათას ლარს შეადგენდა. 2023 და 2022 წლებში გადახდის ვადაგადაცილებულ დღეებზე დარიცხული ჯარიმა შეადგენდა შესაბამისად ნულს და 69 ათას ლარს. 2023 წელს, გაცემული გარანტიის ამორტიზებული ღირებულების ცვლილების 5,267 ათასი ლარის ოდენობით გავლენა (2022: 4,975 ათასი ლარი) აღიარებულ იქნა მშობელ კომპანიაზე გაცემულ გარანტიასთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 13).

(d) ოპერაციები მთავრობასთან

ჩვეული საქმიანობისას კომპანია თანამშრომლობს 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.

18. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

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

2023 წლის 1 იანვრიდან კომპანიამ მიიღო „სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტებითი შენიშვნები“ (ბასს 1-ის და ფასს აღრიცხვის სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის კორექტირებები). კორექტირებები მოითხოვს „არსებითი“ და არა „მნიშვნელოვანი“ სააღრიცხვო პოლიტიკების წარდგენას. მიუხედავად იმისა, რომ კორექტირებებს არ მოჰყოლია რაიმე ცვლილება თვითონ ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკებში, მათ გავლენა მოახდინეს გარკვეულ შემთხვევებში წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკების შესახებ ინფორმაციაზე.

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

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

(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 შემდეგს:

- 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 მიეკუთვნება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული) ან ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებას. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უზრუნველყოფს 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 აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსავალი ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას (კორექტირებული ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, კონვერტირებულს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს 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) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. 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 მდგომარეობაში მოსაყვანად. წარმოებული მარაგების და დაუსრულებელი სამუშაოს შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს, ჩვეულებრივი საოპერაციო სიმძლავრის საფუძველზე.

ჩვეულებრივი საქმიანობისას წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას, გამოკლებული სავარაუდო დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

(e) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები შეფასებულია, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ნებისმიერი დაგროვილი 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 მოვლა-შენახვის 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. ცვეთის დარიცხვა ხორციელდება აქტივის თვითღირებულების საფუძველზე, მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

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

მნიშვნელოვანი, ძირითადი საშუალებების ერთეულების 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.

(f) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

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

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

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც კომპანია ცვლის ფინანსური აქტივების მართვის 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 ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები კლასიფიცირდება ისევე როგორც 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 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 არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად პირველადი 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 საპროცენტო განაკვეთის 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 განსხვავდება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი 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.

(გ) 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 დეფოლტირებულად მაშინ, როდესაც:

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

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 დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

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 რესტრუქტურირება იმ პირობებით, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო ფასიანი ქაღალდების 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. ჩამოწერილი თანხებიდან კომპანია არ ელოდება მნიშვნელოვან აღდგენას. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება მაინც გახდეს საადსრულებლო 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 შემოდინებებს 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 ანაზღაურებადი 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 მოსალოდნელ ანაზღაურებად ღირებულებას.

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

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

(h) 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.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც 2023 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 ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას. მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ წარმოდგენილი ახალი და შესწორებული სტანდარტები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- *ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანის ან გრძელვადიანის სახით (ზასს 1-ის შესწორებები).*
- *საიჯარო ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (ფასს 16-ის შესწორებები);*
- *გაცვლის საშუალების არარსებობა (ზასს 21-ის შესწორებები).*

შპს გარდაბნის თბოსადგური

მმართველობის ანგარიშგება

2023წ 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

შინაარსი

საქმიანობის მიმოხილვა	3
კომპანიის განვითარების გეგმები	4
კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა	6
საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები	7
დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ	9
ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	9
ფუნქციონირებადი საწარმო	10
გარემოს დაცვითი ღონისძიებების მიმოხილვა	12
დასკვნის ბოლო გვერდი	13

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 მქც-ს.

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

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

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 წარმოების უვადო ლიცენზია, რომელიც წარმოადგენს გამომუშავებული ელ.ენერგიის ტარიფით ძირითადი ცვლადი ხარჯების - ბუნებრივი აირისა და მისი ტრანსპორტირების - 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, შემცირდა 15.39%-მდე 2021-23 სამწლიან პერიოდზე, ხოლო 2023წ ბოლოს სეწმეკმა დაადგინა მისი 15.71%-მდე გაზრდილი მნიშვნელობა 2024-26 სამწლიან პერიოდზე.

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 და ორთქლის ტურბინები, 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	2020	2021	2022	2023	2024
კვარტალი	2-3	2-3	2-3	2-3	2-3
გაზის ტურბინა	ბოროსკოპირება + წვის პროცესი + ნამწვი აირების არეალი	ბოროსკოპირება + მიმდინარე	ბოროსკოპირება + მიმდინარე	ბოროსკოპირება + მიმდინარე + გაუთვალისწინებელი კაპ. შეკეთება GT12-ზე	ბოროსკოპირება + მიმდინარე
გაზისა და ორთქლის ტურბინების გენერატორები	მიმდინარე	კაპ. რემონტი	მიმდინარე	მიმდინარე	მიმდინარე
ორთქლის ტურბინა	მიმდინარე	კაპ. რემონტი	მიმდინარე	მიმდინარე	მიმდინარე
საწვავი გაზის კომპრესორები	მიმდინარე	კაპ. რემონტი	მიმდინარე	მიმდინარე	მიმდინარე
ძალოვანი ტრანსფორმატორების ტესტირება		შემოწმება და გაზომვები			
სტატუსი	დასრულდა	დასრულდა	დასრულდა	დასრულდა	დაგეგმილი

სადგურის ექსპლუატაციაში შესვლის შემდგომ, 2015 წლიდან დღემდე, კომპანიამ 2016-23 წლებში განახორციელა დანადგარების რემონტები, რომლებმაც უზრუნველყვეს სადგურის საიმედო და ეფექტური მუშაობა. 2023წ ივლის-აგვისტოს პერიოდში სადგურზე წარმატებით განხორციელდა შემდეგი ძირითადი სარემონტო სამუშაოები:

- 1) გაზის ტურბინის ბოროსკოპით შემოწმება.
- 2) №11 აირ-ტურბინის დამხმარე მოწყობილობების ელ.ძრავებზე შეიცვალა საკისრები.
- 3) №12 აირ-ტურბინაზე შეიცვალა ტურბინის N1 ნიჩბები.
- 4) №№11-12 აირ-ტურბინების განაწილების და კონტროლის სისტემას ჩაუტარდა განახლებების, შემოწმებისა და შეკეთების სამუშაოები .
- 5) №№11-12 აირ-ტურბინების მაღალსიხშირულ გამშვებ კონვენტორზე ჩატარდა სამოდეფიკაციო სამუშაოები.
- 6) №№11-12 აირ-ტურბინების აკუმულატორის დამტენ მოწყობილობებზე ჩატარდა ყოველწლიური შემოწმებებისა და შეკეთების სამუშაოები.
- 7) №№11-12 აირ-ტურბინების მუდმივი დენის აკუმულატორებს ჩაუტარდა პროფილაქტიკური სამუშაოები და შეიცვალა დაზიანებული აკუმულატორები.
- 8) შეიცვალა საპოხი ზეთი ორივე კომპრესორზე
- 9) ატმოსფეროში მავნე ნივთიერებათა გაფრქვევების მონიტორინგის სისტემას ჩაუტარდა მიმდინარე შემოწმებები და შესრულდა დაკალიბრების სამუშაოები
- 10) მთავარი დანადგარებისა და დამხმარე სისტემის საზომი ხელსაწყოებისა და მართვადი ელემენტების ყოველწლიური მომსახურება და შეკეთების სამუშაოები.
- 11) სადგურის ხანძრის აღმომჩენი სისტემის რევიზიისა და შეკეთების სამუშაოები
- 12) საზომი ხელსაწყოებისა და სენსორების საკალიბრაციო სამუშაოები
- 13) გაფრქვევების უწყვეტი მონიტორინგის სისტემის მომსახურება
- 14) სადგურის ცენტრალური მართვის სისტემის მომსახურება
- 15) ნარჩენი წყლების ავზების ავტომატური მართვის სისტემის მოდიფიკაცია
- 16) შემოწმდა ტრანსფორმატორების სახანძრო სისტემების მუშაობა, აღმოიფხვრა დეფექტები
- 17) კირის, პოლიელექტროლიტის და რკინის ქლორიდის დოზირების ავზებს და მათი დოზირების ხაზებს ჩაუტარდათ დათვალიერება, ტექნიკური მდგომარეობის შემოწმება და გარეცხვა წყლით და გამწმენდი ხსნარით.
- 18) განხორციელდა ფლოკულატორის, საწდომის და ნალექის ავზის დაცლა და გარეცხვა, ჩაუტარდათ დათვალიერება და ტექნიკური მდგომარეობის შემოწმება.
- 19) უკუოსმოსის მემბრანებს ჩაუტარდათ დამუშავება გამწმენდი ხსნარებით.
- 20) ულტრაფილტრებს ჩაუტარდათ დამუშავება გამწმენდი ხსნარებით.
- 21) მექანიკურ ფილტრებს - DMF-A, DMF-B და DMF-C - ჩაუტარდათ დათვალიერება, დამუშავება გამწმენდი ხსნარებით და შევსება მფილტრავი მასალით.

- 22) კათიონიტურ, ანიონიტურ და შერეულ ფილტრებს ჩაუტარდათ დათვალიერება და მფილტრავი მასალის დამატება.
- 23) განხორციელდა გაკამკამებული წყლის 285 მ3 ავზის დაცლა, დათვალიერება, გაწმენდა და შემწოვი მილის გაწმენდა და შეღებვა.
- 24) განხორციელდა გაფილტრული წყლის მარაგის 3,800 მ3 ავზის დაცლა, გახსნა, დათვალიერება, შემოწმება და გაწმენდა.
- 25) განხორციელდა დემინერალიზებული წყლის მარაგის 300 მ3 ავზის დაცლა, დათვალიერება, ტექნიკური მდგომარეობის შემოწმება.
- 26) განხორციელდა კონდენსატის მარაგის 100 მ3 ავზის დაცლა, დათვალიერება, გარეცხვა, შემოწმება, ფსკერის შეღებვა.
- 27) განხორციელდა ნატრიუმის ჰიდროქსიდის მარაგის 12 მ3 ავზის დაცლა, გარეცხვა, შემოწმება.
- 28) განხორციელდა ნედლი წყლის მიმღები საკნების და სალექარების შევსების ტუმბოების ავზის (სალექარების ტერიტორია) დაცლა და გაწმენდა.

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. 2024წ დაგეგმილია გაზის ტურბინა N11-ის ასევე გაუმჯობესებულ E12 ტიპის ჰაერის ფილტრებზე გადაყვანა, რაც შესაბამისად 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.

გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი წარმოადგენს კომპანიის მიერ მოგების მიღების წყაროს. იგი ანაზღაურებს რაბ-ს (რეგულირებადი აქტივების ბაზა) გამრავლებული კაპიტალის ღირებულების საშუალო შეწონილ მნიშვნელობაზე, WACC დამატებული ცვეთა და ფიქსირებული საოპერაციო ხარჯები (თანამშრომელთა ანაზღაურება, რემონტები და სხვა). გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი წლის განმავლობაში უცვლელია. 2024წ იგი შეადგენს 107.54 მლნ ლარს, ან დღიურ 370,814 ლარს, 290 დღის განმავლობაში.

გაყიდული ელ.ენერგიის ტარიფი ანაზღაურებს წარმოების ძირითად ცვლად საოპერაციო ხარჯებს (ბუნებრივი აირი და მისი ტრანსპორტირება), მოგების გარეშე. 2019წ დეკემბრიდან გაყიდული ელ.ენერგიის წარმოების ტარიფის დათვლის მეთოდი შეიცვალა და სეწმეკმა დაიწყო მისი ყოველთვიური დადგენა. მითითებული ტარიფი სალტეზე გაცემული ელ.ენერგიისა და მოხმარებული აირის რაოდენობებისა და ღირებულების გათვალისწინებით, ვალუტის კურსის ცვალებადობის მიხედვით დგინდება. 2024 წლიდან ბუნებრივი აირის ფასი გაიზარდა 143-დან 210 აშშ დოლარამდე, რამაც გამოიწვია კომპანიის ელ.ენერგიის ტარიფის დაახლ. 50%-იანი ზრდა. ყოველთვიური ტარიფების ცხრილი, 2023-24წწ:

საანგარიშო თვე	ელექტროენერგიის წარმოების ტარიფები, თეთრი/კვტსთ
იანვარი-2023	7.989
თებერვალი-2023	7.916
მარტი-2023	7.778
აპრილი-2023	-
მაისი-2023	-
ივნისი-2023	-
ივლისი-2023	-
აგვისტო-2023	-
სექტემბერი-2023	8.183
ოქტომბერი-2023	8.144
ნოემბერი-2023	8.598
დეკემბერი-2023	8.107
იანვარი-2024	11.936
თებერვალი-2024	12.140
მარტი-2024	12.018

ქვემოთ მოცემულია ტარიფების ინფორმაცია 2015-24 წლებისათვის:

	გარანტირებული სიმძლავრის ტარიფი, მლნ ლარი/წწ	ელ-ენერგიის წარმოების ტარიფი, თეთრი/კვტ.სთ
2015-16	132.19	6.659
9 თვე, 2017	103.17	9.056
10-12 თვე, 2017		8.056
2018	115.77	8.012
2019	115.19	8.322
2020	117.22	-
2021	122.75	-
2022	114.27	-
2023	109.76	-
2024	107.54	-

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 2022წ ჩაატარა ტრენინგები, საკვალიფიკაციო გამოცდები/ტესტირებები და გასცა სერტიფიკატები/მოწმობები კომპანიის თანამშრომლებზე.

კომპანიის საქმიანობა ექვემდებარება სახელმწიფო შესყიდვების კანონმდებლობას. 2016-23წწ კომპანიის მიერ განხორციელებული შესყიდვების ზოგადი სტატისტიკა ასეთია:

წელი	გამოცხადებული ტენდერები	ღირ-ბა, მლნ ლარი	დადებული ხელშ-ბები	ღირ-ბა, მლნ ლარი	ხელშ-ბა ტენდერის გარეშე	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
2023	34	7.7	24	3.4	211	26.4*

*დიდი სხვაობა 2022წ-თან გამოწვეულია ტურბინის ფრთების დაახლ. 6.7 მლნ აშშ დოლარიანი ხელშ-ბით

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.

5. დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ

კომპანიის საქმიანობის ეკონომიკურ შედეგზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენდა აშშ დოლარში დენომინირებული სესხის გადაფასება. კომპანიამ 2016 წლიდან დაიწყო სს სნგკ-გან აღებული 142 მლნ აშშ დოლარის სესხის ახალი, დაჩქარებული გრაფიკით გადახდა და სრულად დაფარა იგი 2023წ დეკემბერში. შედარებისათვის იხ. ქვემოთ 2016-23წწ 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
2023	1	70.9

6. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

კომპანია საქმიანობს საქართველოში. იგი დამოკიდებულია საქართველოს ეკონომიკურ და ფინანსურ ბაზრებზე, რომლებიც ხასიათდებიან განვითარებადი ბაზრის თვისებებით. კომპანიის 2024+ 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 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 განსაზოცრციელებლად გაწეული, ეკონომიკურად მიზანშეწონილი ხარჯების სრულად ასახვას.

ბაზრის ახალი მოდელის მიხედვით, 2024წ 1 ივლისიდან ელექტროენერგეტიკულ ბაზარზე ვაჭრობა იწარმოებს „დღით ადრე“ და „დღიური (საათობრივი)“ 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 2024წ 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.

7. ფუნქციონირებადი საწარმო

კომპანია მუშაობს ენერგეტიკის სექტორში. მისი ძირითადი საქმიანობაა გარანტირებული სიმძლავრის მიწოდება და ელექტროენერგიის წარმოება. კომპანიის EBITDA მარჯა სტაბილურად ინარჩუნებს არანაკლებ 43%-იან მნიშვნელობას სადგურის მუშაობის ბოლო სამი წლის განმავლობაში (2023წ 47%, 2022წ 43%, 2021წ 49%).

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

გარანტირებული სიმძლავრისა და ელექტროენერგიის წარმოება. სავარაუდო საოპერაციო შემოსავლები და ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან 2023-2040 წლებში, შესაბამისად მერყეობს 190-230 მლნ ლარისა (2023წ: 192.5 მლნ ლარი) და 70-125 მლნ ლარის (2023წ: 82 მლნ ლარი) ფარგლებში.

2020 წელს კომპანიამ მის მშობელ კომპანიაზე გასცა გარანტია EBRD-ისგან აღებული სესხისთვის 2023წ 31 დეკემბრისთვის სესხის დაუფარავი ოდენობით დაახლ. 500 მლნ ლარი. 2022-23წწ 31 დეკემბრისთვის EBRD-ის სესხთან დაკავშირებული ფინანსური პირობა დაირღვა, რამაც გამსესხებელს მისცა სესხის მოთხოვნისთანავე დაფარვის უფლება. მიუხედავად აღნიშნულისა, 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 უზრუნველყოფს ჯგუფის ფინანსურ მხარდაჭერას, 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 2023წ 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 ცალ-ცალკე 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 ანგარიშების 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

30 აპრილი 2024წ

სტატისტიკური ანგარიშების 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

30 აპრილი 2024წ