



2024

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

**ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობის
ანგარიშგება**

*2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

შინაარსი**დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

2-4

ფინანსური ანგარიშგება

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

ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნები

1. ძირითადი საქმიანობა	9
2. მომზადების საფუძველი	10
3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	13
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, დაშვებები და შეფასებები	20
5. წინა პერიოდის შეცდომების გასწორება	21
6. ძირითადი საშუალებები	22
7. ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები	24
8. ფული და ფულის ეკვივალენტები	24
9. საგადასახადო აქტივი	25
10. კაპიტალი და კაპიტალის მართვა	25
11. მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	25
12. საგადასახადო ვალდებულებები	26
13. მიღებული სესხები	26
14. გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა	27
15. ხელფასები და თანამშრომელთა სარგებელი	27
16. კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა მოგება/(ზარალი)	28
17. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა	28
18. დაკავშირებული მხარეები	32
19. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ მომხდარი მოვლენები	32

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის“ მფლობელებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

პირობითი მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2024 წლის 31 დეკემბრით მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ - ნაწილში აღწერილი საკითხების გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტების გათვალისწინებით სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგების მე-13 შენიშვნაში წარმოდგენილი ინფორმაციის შესაბამისად კომპანიის სესხები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 2,999,706 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 2,755,904 ათასი ლარი) და აღნიშნული სესხები არ არის შეფასებული ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით ფასს 9-ის (ფინანსური ინსტრუმენტები) შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებიდან ამ გადახრის გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე განსაზღვრული არ არის. ფინანსურ ანგარიშგებაზე შესაძლო არსებითი გავლენის გამო, რომლის ზუსტი რაოდენობრივი განსაზღვრა შეუძლებელია, ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებულია 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილ სესხებთან მიმართებით, ასევე ამავე თარიღში დასრულებული წლის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახულ საპროცენტო ხარჯთან დაკავშირებით და ფინანსური ანგარიშგების სხვა შესაბამის ელემენტებთან მიმართებით.

2008 წელს დამფუძნებელმა კომპანიას, კაპიტალში შენატანის სახით გადასცა ძირითადი საშუალებები. გადაცემის შემდეგ, კომპანიამ ზოგიერთი ძირითადი საშუალება რეაბილიტაციისათვის გადასცა კონტრაქტორებს და შეუთანხმდა, რომ მოეხდინათ რეაბილიტაციისათვის გადაცემული ძირითადი საშუალებების დემონტაჟი და დემონტირებული ძირითადი საშუალებები გამოეყენებინათ კონტრაქტით გათვალისწინებული მშენებლობის პროცესში. ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტი 16 - ის (ბასს 16) მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიას უნდა განეხორციელებინა დემონტირებული ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა და მარაგებში ასახვა, ასევე უნდა შეეწყვიტა ცვეთის დარიცხვა ჩამოწერის თარიღიდან. ამის საწინააღმდეგოდ, კომპანიამ აღნიშნული აქტივები არ ჩამოწერა ძირითადი საშუალებებიდან და აგრძელებს ცვეთის დარიცხვას. აღნიშნული აქტივების მთლიანი ისტორიული ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 59,281 ათას ლარს (2023: 59,281 ათასი ლარი), ხოლო დაგროვილი ცვეთა შედგენს 22,718 ათას ლარს (2023: 21,596 ათასი ლარი). ფინანსური ანგარიშგების მე-6 შენიშვნაში წარმოდგენილი ინფორმაციის შესაბამისად, ვინაიდან ზემოხსენებული ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საგარანტიო პირობებით გადაცემული აქვთ კონტრაქტორებს, ჩვენ ვერ დავრწმუნდით მშენებლობისთვის გამოყენებული აქტივების ღირებულებაში, ასევე იმ აქტივების ღირებულებასა და რაოდენობაში, რომლებიც გამოუყენებელია და საჭიროებს მარაგებში ასახვას. შედეგად, ჩვენთვის შეუძლებელია, დავადგინოთ არსებითი უზუსტობის ოდენობა მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის ელემენტებთან მიმართებით 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის.

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

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის“ მფლობელებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

პირობითი მოსაზრება

ჩვენს შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2024 წლის 31 დეკემბრით მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ - ნაწილში აღწერილი საკითხების გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტების გათვალისწინებით სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფას“) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგების მე-13 შენიშვნაში წარმოდგენილი ინფორმაციის შესაბამისად კომპანიის სესხები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 2,999,706 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 2,755,904 ათასი ლარი) და აღნიშნული სესხები არ არის შეფასებული ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით ფასს 9-ის (ფინანსური ინსტრუმენტები) შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებიდან ამ გადახრის გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე განსაზღვრული არ არის. ფინანსურ ანგარიშგებაზე შესაძლო არსებითი გავლენის გამო, რომლის ზუსტი რაოდენობრივი განსაზღვრა შეუძლებელია, ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებულია 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილ სესხებთან მიმართებით, ასევე ამავე თარიღში დასრულებული წლის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახულ საპროცენტო ხარჯთან დაკავშირებით და ფინანსური ანგარიშგების სხვა შესაბამის ელემენტებთან მიმართებით.

2008 წელს დამფუძნებელმა კომპანიას, კაპიტალში შენატანის სახით გადასცა ძირითადი საშუალებები. გადაცემის შემდეგ, კომპანიამ ზოგიერთი ძირითადი საშუალება რეაბილიტაციისათვის გადასცა კონტრაქტორებს და შეუთანხმდა, რომ მოეხდინათ რეაბილიტაციისათვის გადაცემული ძირითადი საშუალებების დემონტაჟი და დემონტირებული ძირითადი საშუალებები გამოეყენებინათ კონტრაქტით გათვალისწინებული მშენებლობის პროცესში. ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტი 16 - ის (ბასს 16) მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიას უნდა განეხორციელებინა დემონტირებული ძირითადი საშუალებების ჩამოწრა და მარაგებში ასახვა, ასევე უნდა შეეწყვიტა ცვეთის დარიცხვა ჩამოწრის თარიღიდან. ამის საწინააღმდეგოდ, კომპანიამ აღნიშნული აქტივები არ ჩამოწრა ძირითადი საშუალებებიდან და აგრძელებს ცვეთის დარიცხვას. აღნიშნული აქტივების მთლიანი ისტორიული ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 59,281 ათას ლარს (2023: 59,281 ათასი ლარი), ხოლო დაგროვილი ცვეთა შეადგენს 22,718 ათას ლარს (2023: 21,596 ათასი ლარი). ფინანსური ანგარიშგების მე-6 შენიშვნაში წარმოდგენილი ინფორმაციის შესაბამისად, ვინაიდან ზემოხსენებული ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საგარანტიო პირობებით გადაცემული აქვთ კონტრაქტორებს, ჩვენ ვერ დავრწმუნდით მშენებლობისთვის გამოყენებული აქტივების ღირებულებაში, ასევე იმ აქტივების ღირებულებასა და რაოდენობაში, რომლებიც გამოუყენებელია და საჭიროებს მარაგებში ასახვას. შედეგად, ჩვენთვის შეუძლებელია, დავადგინოთ არსებითი უზუსტობის ოდენობა მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის ელემენტებთან მიმართებით 2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის.

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

ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან იმ ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ მოთხოვნებით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

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

ფუნქციონირებასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ მე-2 შენიშვნაზე, სადაც ფუნქციონირებადი საწარმოს ნაწილში აღნიშნულია, რომ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დაგროვილი ზარალი შეადგენდა 1,044,295 ათას ლარს (2023: 876,872 ათასი ლარი). ეს გარემოება და პირობები, სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს კომპანიის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებდნენ საწარმო. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

როგორც მე-2 განმარტებით შენიშვნაშია მოცემული, კომპანია შეიქმნა „ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის“ მარაბდა-კარწახის სარკინიგზო მონაკვეთის მშენებლობის, რეაბილიტაციისა და რეკონსტრუქციის მიზნით. 2011 წელს გაფორმებული საკრედიტო ხელშეკრულების მიხედვით, რკინიგზის ექსპლუატაციაში მიღებამდე კომპანიას ეკრძალება ყველა ისეთი სახის საქმიანობა, როგორიცაა კომერცია, აქტივების მართვა-განკარგვა მოგების მიღების მიზნით და საქმიანობა, რომელიც დაკავშირებულია შემოსავლის მიღებასთან, რის გამოც კომპანიას არ გააჩნია და არც შეიძლება გააჩნდეს შემოსავალი და შესაბამისად მოგება. კომპანიის დაგროვილი ზარალის დიდი ნაწილი გამოწვეულია 2007 წლიდან დაგროვილი საკურსო სხვაობით. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ასათვისებელი დარჩა 6,085 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ფულადი რესურსი. პროექტი მხარდაჭერილია აზერბაიჯანის, თურქეთისა და საქართველოს მთავრობების მიერ და პროექტს აქვს სტრატეგიული მნიშვნელობა.

მნიშვნელოვანი გარემოება - შესადარისი ინფორმაციის შესწორება

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლის კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ფარგლებში ჩვენ ასევე ჩავატარეთ მე-5 შენიშვნაში წარმოდგენილი შესწორებების აუდიტიც, რომელიც ეხება 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლის კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებას. ჩვენი აზრით, მსგავსი შესწორებები მიზანშეწონილი და სწორია. შესადარისი ინფორმაციაზე ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები შემოიფარგლება მხოლოდ აღნიშნული შესწორებებით. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

სხვა გარემოება

2023 წლის 31 დეკემბრით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება აუდიტირებულია სხვა აუდიტორის მიერ, რომელმაც 2024 წლის 18 ივნისს გამოსცა მოდიფიცირებული მოსაზრება მიღებულ სესხებსა და ძირითადი საშუალებების ნაწილზე შესაბამისი მტკიცებულებების მოუპოვებლობის გამო.

სხვა ინფორმაცია, რომელიც მოცემულია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგებაში

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

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

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან იმ ეთიკური მოთხოვნების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ მოთხოვნებით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

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

ფუნქციონირებასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ მე-2 შენიშვნაზე, სადაც ფუნქციონირებადი საწარმოს ნაწილში აღნიშნულია, რომ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დაგროვილი ზარალი შეადგენდა 1,044,295 ათას ლარს (2023: 876,872 ათასი ლარი). ეს გარემოება და პირობები, სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს კომპანიის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებდამა საწარმომ. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

როგორც მე-2 განმარტებით შენიშვნაშია მოცემული, კომპანია შეიქმნა „ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის“ მარაბდა-კარნახის სარკინიგზო მონაკვეთის მშენებლობის, რეაბილიტაციისა და რეკონსტრუქციის მიზნით. 2011 წელს გაფორმებული საკრედიტო ხელშეკრულების მიხედვით, რკინიგზის ექსპლუატაციაში მიღებამდე კომპანიას ეკრძალება ყველა ისეთი სახის საქმიანობა, როგორიცაა კომერცია, აქტივების მართვა-განკარგვა მოგების მიღების მიზნით და საქმიანობა, რომელიც დაკავშირებულია შემოსავლის მიღებასთან, რის გამოც კომპანიას არ გააჩნია და არც შეიძლება გააჩნდეს შემოსავალი და შესაბამისად მოგება. კომპანიის დაგროვილი ზარალის დიდი ნაწილი გამოწვეულია 2007 წლიდან დაგროვილი საკურსო სხვაობით. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ასათვისებელი დარჩა 6,085 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ფულადი რესურსი. პროექტი მხარდაჭერილია აზერბაიჯანის, თურქეთისა და საქართველოს მთავრობების მიერ და პროექტს აქვს სტრატეგიული მნიშვნელობა.

მნიშვნელოვანი გარემოება - შესადარისი ინფორმაციის შესწორება

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლის კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ფარგლებში ჩვენ ასევე ჩავატარეთ მე-5 შენიშვნაში წარმოდგენილი შესწორებების აუდიტიც, რომელიც ეხება 2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლის კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებას. ჩვენი აზრით, მსგავსი შესწორებები მიზანშეწონილი და სწორია. შესადარისი ინფორმაციაზე ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები შემოიფარგლება მხოლოდ აღნიშნული შესწორებებით. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

სხვა გარემოება

2023 წლის 31 დეკემბრით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება აუდიტირებულია სხვა აუდიტორის მიერ, რომელმაც 2024 წლის 18 ივნისს გამოსცა მოდიფიცირებული მოსაზრება მიღებულ სესხებსა და ძირითადი საშუალებების ნაწილზე შესაბამისი მტკიცებულებების მოუპოვებლობის გამო.

სხვა ინფორმაცია, რომელიც მოცემულია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგებაში

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

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

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

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

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

ჩვენი მოსაზრებით, ჩვენი აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებზე დაყრდნობით, კომპანიის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- ▶ თანხდენილია 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- ▶ შეიცავს იმ ინფორმაციას, რომელიც მოითხოვება საქართველოს კანონით „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

შპს „ნექსია ჯორჯია“ (SARAS-F-550338)

ანა გაბედავა , გარიგების პარტნიორი (SARAS-A-518332)

16, ივნისი 2025

თბილისი, საქართველო

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

ჩვენი მოსაზრებით, ჩვენი აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებზე დაყრდნობით, კომპანიის 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- ▶ თანხედენილია 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- ▶ შეიცავს იმ ინფორმაციას, რომელიც მოითხოვება საქართველოს კანონით „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

შპს „ნექსია გორჯია“ (SARAS-F-550338)

ანა გაბედავა, გარიგების პარტნიორი (SARAS-A-518332)

16, ივნისი 2025

თბილისი, საქართველო



შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 (ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2024	31 დეკემბერი, 2023 *გადაანგარიშებული
ფული და ფულის ეკვივალენტები	8	5,950	7,124
მარაგები		12	14
ძირითად საშუალებაზე გადახდილი ავანსები	7	119,747	136,233
ძირითადი საშუალებები	6	1,885,834	1,784,388
საგადასახადო აქტივი	9	57,714	70,835
სულ აქტივები		2,069,257	1,998,594
ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		306	411
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	11	8,020	14,732
საგადასახადო ვალდებულებები	12	18,132	17,199
მიღებული სესხები	13	2,999,706	2,755,904
სულ ვალდებულებები		3,026,164	2,788,246
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	10	58,155	57,987
დაგროვილი ზარალი		(1,044,295)	(876,872)
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	10	29,233	29,233
სულ კაპიტალი		(956,907)	(789,652)
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		2,069,257	1,998,594

* ზოგიერთი რიცხვი არ შეესაბამება 2023 წლის ფინანსურ ანგარიშგებას და წარმოდგენილია მე-5 შენიშვნაში აღწერილი კორექტირებების შედეგად.

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 16 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი

ბუღალტერი
 ზვიად მეგრელიშვილი

შპს „მარაზდა-კარწახის რკინიგზა“
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
 (ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2024	31 დეკემბერი, 2023 გადაანგარიშებული
ფული და ფულის ეკვივალენტები	8	5,950	7,124
მარაგები		12	14
ძირითად საშუალებაზე გადახდილი ავანსები	7	119,747	136,233
ძირითადი საშუალებები	6	1,885,834	1,784,388
საგადასახადო აქტივი	9	57,714	70,835
სულ აქტივები		2,069,257	1,998,594
ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		306	411
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	11	8,020	14,732
საგადასახადო ვალდებულებები	12	18,132	17,199
მიღებული სესხები	13	2,999,706	2,755,904
სულ ვალდებულებები		3,026,164	2,788,246
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	10	58,155	57,987
დაგროვილი ზარალი		(1,044,295)	(876,872)
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	10	29,233	29,233
სულ კაპიტალი		(956,907)	(789,652)
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		2,069,257	1,998,594

* ზოგიერთი რიცხვი არ შეესაბამება 2023 წლის ფინანსურ ანგარიშგებას და წარმოდგენილია მე-5 შენიშვნაში აღწერილი კორექტირებების შედეგად.

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 16 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი



ბუღალტერი

ზვიად მეგრელიშვილი



9-32 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები მოცემული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	15	(3,863)	(3,808)
ცვეთის ხარჯი	6	(1,325)	(1,376)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	14	(20,331)	(19,371)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(675)	(585)
საოპერაციო ზარალი		(26,194)	(25,140)
ფინანსური ხარჯი	12	(16,775)	(14,278)
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი		(2,650)	-
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები		(20)	(21)
კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული მოგება/(ზარალი)	16	(121,784)	10,837
ზარალი დაბეგვრამდე		(167,423)	(28,602)
მოგების გადასახადი		-	-
წლის წმინდა ზარალი		(167,423)	(28,602)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში		(167,423)	(28,602)

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 16 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი

ბუღალტერი
 ზვიად მეგრელიშვილი

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	15	(3,863)	(3,808)
ცვეთის ხარჯი	6	(1,325)	(1,376)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	14	(20,331)	(19,371)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(675)	(585)
საოპერაციო ზარალი		(26,194)	(25,140)
ფინანსური ხარჯი	12	(16,775)	(14,278)
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი		(2,650)	-
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები		(20)	(21)
კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული მოგება/(ზარალი)	16	(121,784)	10,837
ზარალი დაბეგრამდე		(167,423)	(28,602)
მოგების გადასახადი		-	-
წლის წმინდა ზარალი		(167,423)	(28,602)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ მთლიანი სრული ზარალი წლის განმავლობაში		(167,423)	(28,602)

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 16 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი



ბუღალტერი
 ზვიად მეგრელიშვილი



შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	მფლობელთა კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
31 დეკემბერი, 2022	57,328	29,515	(848,270)	(761,427)
კაპიტალის ზრდა	659	-	-	659
კაპიტალის შემცირება	-	(282)	-	(282)
წლის სრული ზარალი	-	-	(28,602)	(28,602)
31 დეკემბერი, 2023	57,987	29,233	(876,872)	(789,652)
კაპიტალის ზრდა	641	-	-	641
კაპიტალის შემცირება	(473)	-	-	(473)
წლის სრული ზარალი	-	-	(167,423)	(167,423)
31 დეკემბერი, 2024	58,155	29,233	(1,044,295)	(956,907)

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 16 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი

ბუღალტერი
 ზვიად მეგრელიშვილი

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	მფლობელთა კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
31 დეკემბერი, 2022	57,328	29,515	(848,270)	(761,427)
კაპიტალის ზრდა	659	-	-	659
კაპიტალის შემცირება	-	(282)	-	(282)
წლის სრული ზარალი	-	-	(28,602)	(28,602)
31 დეკემბერი, 2023	57,987	29,233	(876,872)	(789,652)
კაპიტალის ზრდა	641	-	-	641
კაპიტალის შემცირება	(473)	-	-	(473)
წლის სრული ზარალი	-	-	(167,423)	(167,423)
31 დეკემბერი, 2024	58,155	29,233	(1,044,295)	(956,907)

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 16 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი



ბუღალტერი
 ზვიად მეგრელიშვილი



შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	2024	2023
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		
წლის ზარალი დაბეგვრამდე:	(167,423)	(28,602)
კორექტირებები:		
ცვეთის ხარჯი	1,325	1,376
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი/(მოგება)	121,784	(10,837)
ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	2,650	8
ფინანსური ხარჯი	16,775	14,278
სესხის საკომისიო	20	20
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებამდე	(24,869)	(23,757)
(ზრდა)/კლება სასაქონლო მატერიალურ მარაგებში	1	(3)
კლება გადახდილ ავანსებში	16,486	6,055
კლება საგადასახადო აქტივებში	13,121	15,036
(ზრდა)/კლება საკონტრაქტო ვალდებულებებში	(5,377)	11,269
კლება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	(104)	(3)
ზრდა საგადასახადო ვალდებულებებში	933	895
სულ საოპერაციო საქმიანობიდან გენერირებული ფულადი სახსრები	191	9,492
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალები შეძენა	(38,715)	(22,912)
სულ საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები	(38,715)	(22,912)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
მიღებული სესხები	37,530	13,215
სულ ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები	37,530	13,215
ფული და ფულის ექვივალენტები 1 იანვრის მდგომარეობით	7,124	7,379
წმინდა კლება წლის განმავლობაში	(994)	(205)
წმინდა კურსთაშორისი სხვაობა ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე	(180)	(50)
ფული და ფულის ექვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,950	7,124

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 16 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი

ბუღალტერი
 ზვიად მეგრელიშვილი

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის
 (ათას ქართულ ლარში)

	2024	2023
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	(167,423)	(28,602)
წლის ზარალი დაბეგვრამდე:		
კორექტირებები:	1,325	1,376
ცვთის ხარჯი	121,784	(10,837)
კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი/(მოგება)	2,650	8
ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	16,775	14,278
ფინანსური ხარჯი	20	20
სესხის საკომისიო		
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებამდე	(24,869)	(23,757)
(ზრდა)/კლება სასაქონლო მატერიალურ მარაგებში	1	(3)
კლება გადახდილ ავანსებში	16,486	6,055
კლება საგადასახადო აქტივებში	13,121	15,036
(ზრდა)/კლება საკონტრაქტო ვალდებულებებში	(5,377)	11,269
კლება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	(104)	(3)
ზრდა საგადასახადო ვალდებულებებში	933	895
სულ საოპერაციო საქმიანობიდან გენერირებული ფულადი სახსრები	191	9,492
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(38,715)	(22,912)
ძირითადი საშუალები შეძენა		
სულ საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები	(38,715)	(22,912)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	37,530	13,215
მიღებული სესხები		
სულ ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები	37,530	13,215
ფული და ფულის ექვივალენტები 1 იანვრის მდგომარეობით	7,124	7,379
წმინდა კლება წლის განმავლობაში	(994)	(205)
წმინდა კურსთაშორისი სხვაობა ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე	(180)	(50)
ფული და ფულის ექვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,950	7,124

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 16 ივნისს.

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
 გოჩა ჩაგელიშვილი



ბუღალტერი

ზვიად მეგრელიშვილი



9-32 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები მოცემული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

1. ძირითადი საქმიანობა

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

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა პირდაპირი სარკინიგზო ხაზის გაყვანა საქართველოს ტერიტორიაზე, რომელიც ერთმანეთთან დააკავშირებს აზერბაიჯანისა და თურქეთის სარკინიგზო ქსელებს. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სარკინიგზო ინფრასტრუქტურა შენდება (შემდგომში „პროექტი“) და მისი ექსპლუატაციაში შესვლა იგეგმება პროექტის დასრულების შემდეგ. პროექტის დასრულების საწყისი თარიღი იყო 2014 წელი. კონტრაქტორებთან გაფორმებული საბოლოო შეთანხმების მიხედვით, პროექტის დასრულების თარიღად განსაზღვრულია 2025 წლის 1 ივლისი. პროექტის დასრულების თარიღი გადავადდა რამდენიმე ძირითადი მიზეზის გამო, კერძოდ: კლიმატური პირობები, რთული რელიეფი, მყარი ნიადაგი და სხვა ფორს-მაჟორული სიტუაციები. პროექტის მხარდამჭერები არიან საქართველოს, აზერბაიჯანის რესპუბლიკისა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობები შემდეგი საერთაშორისო ხელშეკრულებების ფარგლებში:

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

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

პროექტის დასრულების თარიღი გადავადდა 2025 წლის 1 ივლისამდე და გადავადების მიზეზები შეთანხმებული და ნებადართულია საკოორდინაციო საბჭოს მიერ.

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

2. მომზადების საფუძველი

ზოგადი ინფორმაცია

კომპანიის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბუთს (ბასსს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით თუ ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში სხვაგვარად არ არის მითითებული.

შეფასების საფუძველები

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების პრინციპზე დაყრდნობით, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკით სხვა რამ არ არის გათვალისწინებული.

საანგარიშგებო პერიოდი

კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს 1 კალენდარულ წელს: 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

ფუნქციონირებადი საწარმო

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

როგორც ეს აღწერილია 1-ელ განმარტებით შენიშვნაში კომპანიამ ობიექტური მიზეზების გამო ვერ მოახერხა პროექტის დასრულება თავდაპირველად განსაზღვრულ ვადებში. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პროექტის შესრულების პროცენტული მაჩვენებელი შეადგენს დაახლოებით 94% (შესრულების პროცენტული მაჩვენებელი თითოეული სარკინიგზო მონაკვეთისთვის იხილეთ მე-5 შენიშვნაში).

კომპანია განაგრძობს ზარალის დაგროვებას, რის შედეგადაც მისი დაგროვილი ზარალი და უარყოფითი კაპიტალი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს შესაბამისად 1,044,295 ათას ლარს (რომელიც ძირითადად გამოწვეულია 2007 წლიდან დაგროვილი საკუროს სხვაობით და იმით რომ 2011 წელს გაფორმებული საკრედიტო ხელშეკრულების მიხედვით, რკინიგზის ექსპლუატაციაში მიღებამდე კომპანიას ეკრძალება ყველა ისეთი სახის საქმიანობა, როგორიცაა კომერცია, აქტივების მართვა-განკარგვა მოგების მიღების მიზნით, საქმიანობა, რომელიც დაკავშირებულია შემოსავლის მიღებასთან, რის გამოც კომპანიას არ გააჩნია და არც შეიძლება გააჩნდეს შემოსავალი და შესაბამისად მოგება).

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

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

პროექტი სრულად ფინანსდება საკრედიტო ხაზის მეშვეობით და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასათვისებელი დარჩა 6,085 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ფულადი რესურსი. როგორც 1-ელ შენიშვნაშია აღწერილი, კომპანია შეიქმნა „ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის“ მარაბდა-კარწახის სარკინიგზო მონაკვეთის მშენებლობის, რეაბილიტაციისა და რეკონსტრუქციის მიზნით და პროექტი მხარდაჭერილია საქართველოს, აზერბაიჯანისა და თურქეთის მთავრობების მიერ. პროექტს აქვს სტრატეგიული მნიშვნელობა.

საკრედიტო ხელშეკრულების (ბაქო-თბილისი-ყარსის სარკინიგზო ხაზის პროექტის მარაბდა-თურქეთის რესპუბლიკის საზღვრამდე სარკინიგზო მონაკვეთის, საპროექტო, სამშენებლო და სარეაბილიტაციო-სარეკონსტრუქციო სამუშაოების დაფინანსების პირობების შესახებ) N1.1 პუნქტის თანახმად, შექმნილია ერთობლივი საწარმო შპს „ბი თი ქეი აი რეილვეის“ (ს/კ/ 402317809). ამავე ხელშეკრულების N1.1. პუნქტის თანახმად კომპანიამ უნდა გადასცეს ერთობლივ საწარმოს მართვაში აქტივები საკრედიტო და სხვა ვალდებულებებთან ერთად.

ამ ეტაპზე მიმდინარეობს გადასაცემი აქტივების ინვენტარიზაციის პროცესი. ასევე უნდა შეიქმნას კომისია, რომელშიც მონაწილეობას მიიღებს სსიპ სახელმწიფო ქონების ეროვნული სააგენტო და საქართველოს იუსტიციის

2 მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

სამინისტრო კომპანიის წარმომადგენლებთან ერთად, რომელიც მოამზადებს აქტივებისა და ვალდებულებების გადაცემისა და ინფრასტრუქტურის ოპერირების ხელშეკრულებას ერთობლივ საწარმოსა და შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“-ს შორის.

აღსანიშნავია ისიც, რომ რკინიგზის ტარიფების დადგენას უზრუნველყოფს სამი სახელმწიფო: საქართველო, თურქეთი და აზერბაიჯანი. ამის შემდეგ, საკრედიტო ხელშეკრულების N8-ის მიხედვით, საკოორდინაციო საბჭო გადაწყვეტს კრედიტის დაფარვის მექანიზმს. დასრულებული პროექტი გათვლილია წლიურად 5მლნ. ტონის გადაზიდვაზე და ტარიფების დამტკიცების შემდეგ შესაძლებელი იქნება კრედიტის დაფარვის გრაფიკის შედგენა.

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

ახალი ფასს-ების მიღება ან ცვლილება სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ა) 2024 წლის 1 იანვრის შემდეგ ძალაში შესული სტანდარტები და შესწორებები:

ამ რედაქციაში შესული ცვლილებები ძალაში შედის 2024 წლის 1 იანვრიდან და მოიცავს ხუთი საბუღალტრო სტანდარტების ცვლილებას.

დეტალები წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილსა და შემდგომ შეჯამებებში:

ცხრილი – ახალი მოთხოვნები, რომლებიც ძალაში შედის 2024 წლის 1 იანვრიდან			
სტანდარტი/შესწორება	გამოცემის თარიღი	ძალაში შესვლის თარიღი (ადრეული გამოყენება შესაძლებელია, თუ სხვაგვარად არ არის აღნიშნული)	შესწორებული სტანდარტები/ინტერპრეტაციები
ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან არამიმდინარე ვალდებულებად (ბასს 1-ის შესწორება)	იან-20	1-იან-24	ბასს 1
გაქირავების ვალდებულება გაყიდვაში და უკუ-გაქირავებაში (ფასს 16-ის შესწორება)	სექ-22	1-იან-24	ფასს 16
არამიმდინარე ვალდებულებები გარანტიებით (ბასს 1-ის შესწორება)	ოქტ-22	1-იან-24	ბასს 1
მომწოდებლების დაფინანსების შეთანხმებები (ბასს 7 და ფასს 7-ის შესწორებები)	მაი-23	1-იან-24	ბასს 7, ფასს 7
საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა — (ბასს 12-ის შესწორებები)	მაი-23	1-იან-23	ბასს 12

2 მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან არამიმდინარე ვალდებულებად

ბასს 1 „ფინანსური ანგარიშგების წამორდგენა“-ში შეტანილი ცვლილებები ცხადყოფს კრიტერიუმს, რომლის მიხედვითაც ვალდებულება არამიმდინარე უნდა ჩაითვალოს: კერძოდ, კომპანიას უნდა ჰქონდეს უფლება ვალდებულების ანგარიშსწორების გადავადების არანაკლებ 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში.

გაქირავების ვალდებულება გაყიდვაში და უკუ-გაქირავებაში

ფასს 16-ში შეტანილი ცვლილებები ადგენს დამატებით მოთხოვნებს, რომლებიც უკავშირდება გაყიდვისა და უკუ-გაქირავების ტრანზაქციების შემდგომ აღრიცხვას.

არამიმდინარე ვალდებულებები გარანტიით

ბასს 1-ის ამ ცვლილებამ გააუმჯობესა იმ ინფორმაციის ხარისხი, რომელსაც კომპანიები აწვდიან, როდესაც ვალდებულების ანგარიშსწორების გადავადების უფლება დამოკიდებულია გარკვეულ გარანტიებზე, ცვლილებები ასევე პასუხობს დაინტერესებული მხარეების დაინტერესებას ვალდებულებების კლასიფიკაციის შესახებ.

მომწოდებლების დაფინანსების შეთანხმებები

ბასს 7-ის შესწორებები კომპანიებს ავალდებულებს, რომ მათ დამატებითი ინფორმაცია გამოაქვეყნონ მომწოდებლების დაფინანსების შეთანხმების შესახებ. ამასთან, ფასს 7-ში აღნიშნული შესწორებები ამ შეთანხმებას აქცევს ლიკვიდობის რისკის გამჟღავნების მოთხოვნებში ერთ-ერთ მაგალითად.

საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა - პილარ II მოდელის წესები

ბასს 12-ის შესწორებები დროებით ათავისუფლებს კომპანიებს გარკვეული ტიპის გადავადებული გადასახადების აღრიცხვისა და გამჟღავნების ვალდებულებებისგან, როდესაც ისინი დაკავშირებულია მეორე საყრდენის საგადასახადო წესებთან. ამასთან, ცვლილებები მოიცავს მიზნობრივ გამჟღავნების მოთხოვნებს იმ კომპანიებისთვის, რომლებიც ამ წესებით დაზარლდებიან. ცვლილებების გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე არსებითი არ არის.

ბ) ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც ჯერ არ ამოქმედებულია

ეს გამოცემა არ მოიცავს იმ საბუღალტრო სტანდარტებს, რომელთა ამოქმედების თარიღი 2024 წლის 1 იანვრის შემდეგია.

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას არ აქვს ვალდებულება ნაადრევად გამოყენების, ბასს 8-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკა, ცვლილებები აღრიცხვის შეფასებებში და შეცოდებები) 30-ე პარაგრაფი ავალდებულებს კომპანიას, რომ გამოაქვეყნოს ინფორმაცია, რომელიც მნიშვნელოვანია იმ ცვლილებების შეფასებისთვის, რომლებიც ამ ახალი სტანდარტების გამოყენებას მოჰყვება.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი, რომელიც ასახავს იმ სტანდარტებს და შესწორებებს, რომლებიც უკვე გამოცემულია, მაგრამ ძალაში ჯერ არ შესულა.

2 მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ცხრილი – საბუღალტრო სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც გამოცემულია, მაგრამ ჯერ არ ამოქმედებულა (2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით)			
სტანდარტი/შესწორება	გამოცემის თარიღი	ძალაში შესვლის თარიღი (ადრეული გამოყენება შესაძლებელია, თუ სხვაგვარად არ არის აღნიშნული)	შესწორებული სტანდარტები/ინტერპრეტაციები
გაცვლითუნარიანობის ნაკლებობა (ბასს 21-ის შესწორებები)	აგვ-23	1-იან-25	ბასს 21, ფასს 1

გაცვლითუნარიანობის ნაკლებობა

ბასს 21-ში შეტანილი ცვლილებები კომპანიას ავალდებულებს, რომ მან გამოიყენოს თანმიმდევრული მიდგომა იმის დასადგენად, არის თუ არა ვალუტა გაცვლითუნარიანი და, იმ შემთხვევაში, თუ არ არის, როგორ უნდა განისაზღვროს გამოსაყენებელი გაცვლითი კურსი და რა სახის ინფორმაცია უნდა გამჟღავნდეს.

არამიმდინარე ვალდებულებები გარანტიებით (ბასს 1-ის დამატებითი შესწორება)

IASB-მ 2022 წლის ოქტომბერში ბასს 1-ში შემდგომი შესწორებები შეიტანა, რათა განემარტა, თუ როგორ მოქმედებს ვალდებულებების გადავადების უფლება იმ შემთხვევაში, როდესაც კომპანიას გარანტიების შესრულება მოეთხოვება.

სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც სავალდებულოდ ამოქმედდება 2025 წლის 1 იანვრიდან

გაცვლითუნარიანობის ნაკლებობა (ბასს 21 -ის შესწორება)

2023 წლის 15 აგვისტოს, IASB-მ გამოსცა შესწორებები ბასს 21-ში, რომლებიც დაკავშირებულია გაცვლითუნარიანობის ხანგრძლივ ნაკლებობასთან. წინასწარი მოთხოვნები ამ საკითხზე ბასს 21-ში არ არსებობდა, რის გამოც აღრიცხვაში სხვადასხვა პრაქტიკა გამოიყენებოდა. აღნიშნული შესწორებები ითვალისწინებს იმ შემთხვევებს, როდესაც ვალუტა არ არის გაცვლითუნარიანი და განსაზღვრავს, როგორ უნდა შეფასდეს გაცვლითი კურსი ასეთ შემთხვევებში. თუ სხვა რამ არ არის მითითებული, ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე არსებით გავლენას არ იქონიებს.

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

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

ფუნქციონალური და წარდგენის ვალუტა

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

რეალური ღირებულების შეფასება

რეალური ღირებულება არის ის ფასი, რომელსაც გაზომვის დღეს პირი მიიღებდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების გასხვისებისთვის შესაბამის ტრანზაქციაში ბაზრის მონაწილეთა შორის იმის

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება ან მისი გამოთვლა შეფასების სხვა ტექნიკის გამოყენებით. არაფინანსური აქტივის რეალური ღირებულების შეფასება ითვალისწინებს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტურად გამოყენებით ან მისი ბაზრის სხვა მონაწილეებისთვის მიყიდვით, რომელიც გამოიყენებს ამ აქტივს ყველაზე ეფექტურად და საუკეთესოდ.

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

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

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

ფინანსური ინსტრუმენტები - პირველადი აღიარება და შემდგომი აღრიცხვა

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

ამორტიზირებული ღირებულება და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი

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

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

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საპროცენტო შემოსავალი

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

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

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

თავდაპირველი აღიარება

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

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

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

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

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

ფინანსური აქტივები

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

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

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

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

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სავალო ინსტრუმენტები

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

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება სავალო ინსტრუმენტების დამოკიდებულია შემდეგ ფაქტორებზე:

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

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

ამორტიზირებული ღირებულებით: ორგანიზაცია ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი

ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას. აქტივის ღირებულება კორექტირდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარცხების აღიარებით. საპროცენტო შემოსავალი აღნიშნული აქტივებისთვის კლასიფიცირდება როგორც „საპროცენტო და მსგავსი ტიპის შემოსავალი“ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

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

ბიზნესი მოდელი

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

ფინანსური ვალდებულებები

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

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

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

გ) ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებისა.

აღიარების შეწყვეტა

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

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

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

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

ავანსები

აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები აქტივად აღიარდება მას შემდეგ, რაც კომპანია მოიპოვებს აქტივზე კონტროლს და აშკარა გახდება რომ აქტივთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი გადაეცემა კომპანიას. სხვა ავანსები ჩამოიწერება მოგებას ან ზარალში, როცა ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურებები იქნება მიღებული. თუ არის მინიშნება, რომ ავანსთან დაკავშირებული აქტივები, საქონელი ან მომსახურებები არ იქნება მიღებული, ავანსის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება და შესაბამისად აღიარდება გაუფასურების შედეგად წარმოქმნილი ზარალი წლის მოგებას ან ზარალში.

ფული და ფულის ექვივალენტები

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

კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირებულია როგორც კაპიტალი. სხვაობა მესაკუთრეს მიერ შეტანილი ან მესაკუთრისთვის განაწილებული არაფულადი აქტივებისთვის რეგისტრირებულ საწესდებო კაპიტალის

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ნომინალურ თანხასა და შეტანილი ან განაწილებული აქტივების რეალურ ღირებულებას შორის აღიარდება როგორც დამატებით შეტანილი კაპიტალი.

დივიდენდის განაწილება

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

ძირითადი საშუალებები

აღიარება და შეფასება

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

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

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

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

შემდგომი ხარჯები

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

ცვეთა

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

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა
შენობა-ნაგებობები	10-100 წლამდე
სატრანსპორტო საშუალებები	10 წლამდე
სხვა მოწყობილობები	10-25 წლამდე
საოფისე აღჭურვილობა	5-7 წლამდე

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

მოგების გადასახადი; გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა

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

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

აღიარებისას, გავლენას არ მოახდენს სააღრიცხვო მოგებასა თუ დასაბეგრ მოგებაზე.

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

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

ხარჯები

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

ფინანსური ხარჯები

კომპანიის ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

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

საპროცენტო ხარჯი აღიარდება მისი წარმოშობისთანავე მოგებაში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, გარდა აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის სამინისტროსგან (ამჟამად აზერბაიჯანის მაღალი ტექნოლოგიების, კავშირგაბმულობისა და ტრანსპორტის სამინისტრო) მიღებული სესხებისა. სესხის სახით

3. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მიღებული სახსრები, რომლებიც პირდაპირ არ მიეკუთვნება საკვალიფიკაციო აქტივის შეძენას, მშენებლობას ან წარმოებას, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

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

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები

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

საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2024 წლის 31 დეკემბრის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
1 USD/GEL	2.8068	2.6894
1 EUR/GEL	2.9306	2.9753

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, დაშვებები და შეფასებები

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

ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა

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

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

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

5. წინა პერიოდის შეცდომების გასწორება

კომპანიის ხელმძღვანელობამ მოახდინა საჭირო ცვლილებების იდენტიფიცირება 2023 წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში, შესაბამისად მოხდა წინა საანგარიშგებო პერიოდის ნაშთების გადახედვა.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მსგავსი სახით ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა უფრო სწორ სურათს გვაჩვენებს. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ცვლილებების ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ცვლილებების ეფექტი 2023 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე

	წინა ანგარიშგების მიხედვით	მაკორექტირებელი შესწორება	კორექტირებული* თანხა
საგადასახადო აქტივი	54,549	16,286	70,835
საგადასახადო ვალდებულებები	913	16,286	17,199

*გამომდინარე იქიდან, რომ აღნიშნული წინა პერიოდის კორექტირება არის რეკლასის ხასიათის და იგი არ ახდენს გავლენას კომპანიის აკუმულირებულ შედეგებზე და წინა პერიოდის საწყის ნაშთებზე, კომპანიის ხელმძღვანელობამ ფინანსურ ანგარიშგებაში ფინანსური ანგარიშის მდგომარეობა არ წარადგინა 3 წელიწადზე.

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“
 ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
 2024 წლის 31 დეკემბერი
 (ათას ქართულ ლარში)

6. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	შენობა-ნაგებობები	ტრანსპორტი და ოფისის აღჭურვილობა	სულ
თვითღირებულება					
31 დეკემბერი 2022	23,866	1,626,058	72,338	1,442	1,723,704
შემოსვლა	215	22,906	444	6	23,571
საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაცია	-	63,755	-	-	63,755
გასვლა	-	-	(426)	(51)	(477)
31 დეკემბერი 2023	24,081	1,712,719	72,356	1,397	1,810,553
შემოსვლა	626	38,688	15	27	39,356
საპროცენტო ხარჯის კაპიტალიზაცია	-	66,538	-	-	66,538
გასვლა	(472)	(2,651)	-	-	(3,123)
31 დეკემბერი 2024	24,235	1,815,294	72,371	1,424	1,913,324
ცვეთა					
31 დეკემბერი 2022	-	-	(23,987)	(988)	(24,975)
ცვეთის ხარჯი	-	-	(1,338)	(38)	(1,376)
გასულის დაგროვილი ცვეთა	-	-	143	43	186
31 დეკემბერი 2023	-	-	(25,182)	(983)	(26,165)
ცვეთის ხარჯი	-	-	(1,287)	(38)	(1,325)
31 დეკემბერი 2024	-	-	(26,469)	(1,021)	(27,490)
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
31 დეკემბერი 2023	24,081	1,712,719	47,174	414	1,784,388
31 დეკემბერი 2024	24,235	1,815,294	45,902	403	1,885,834

6. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

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

2024 წელს 66,537 ათასი ლარის ოდენობის (2023 წელს: 63,755 ათასი ლარი) საპროცენტო ხარჯი დაკაპიტალიზირდა, როგორც ძირითადი საშუალება.

კაპიტალიზაციისათვის განკუთვნილ ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების განსაზღვრისას გამოყენებული კაპიტალიზაციის ნორმა არის 80%.

დაუმთავრებელი მშენებლობის შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ:

‘000 ლარი	2024	%-ული შესრულება	2023	%-ული შესრულება
მარაბდა-თეთრიწყაროს მონაკვეთი	94,204	96.3%	94,256	96.3%
თეთრიწყარო-წალკის მონაკვეთი	184,525	95.8%	184,499	95.8%
წალკა-ახალქალაქის მონაკვეთი	305,517	95.9%	285,240	92.1%
ახალქალაქი-კარწახის მონაკვეთი	215,538	90.2%	209,368	90.5%
ახალქალაქის სადგური	347,138	80.4%	336,400	78.6%
ახალქალაქის ვაგზის მშენებლობა	11,645	100.0%	11,645	100.0%
საპროექტო სამუშაოები	10,900	100.0%	10,879	100.0%
საპროცენტო ხარჯი	645,827		580,432	
	1,815,294		1,712,719	

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

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

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

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები არ არის გამოყენებული მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად.

7. ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 119.747 ათასი ლარის ოდენობის (2023 წელს: 136,233) ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები წარმოადგენს ორი მთავარი შემსრულებლისთვის გადახდილ ავანსებს, რომლებიც ახორციელებენ სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის მშენებლობას. ავანსები გადახდილია 2008 – 2019 წლების პერიოდში. 2024 და 2023 წლების განმავლობაში გადახდილი ავანსის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

‘000 ლარი	ლარი	
	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ძირითადი საშუალებებისთვის გადახდილი ავანსი	119.747	136,233

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

2024 და 2023 წლების განმავლობაში მოძრაობა ნაჩვენებია ქვემოთ:

31 დეკემბერი 2022	142,288
წლის განმავლობაში გადახდილი თანხა	149
წლის განმავლობაში დაქვითვა	(6,204)
31 დეკემბერი 2023	136,233
წლის განმავლობაში გადახდილი თანხა	-
წლის განმავლობაში დაქვითვა	(16,486)
31 დეკემბერი 2024	119,747

8. ფული და ფულის ეკვივალენტები

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
	2024	2023
ფული საბანკო ანგარიშებზე	5,950	7,124
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	5,950	7,124

ფული და ფულის ეკვივალენტები სრულად განთავსებულია საბანკო მიმდინარე ანგარიშებზე.

ბანკში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ თანხებს არ ერიცხება სარგებელი.

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

კომპანიის დამოკიდებულება სავალუტო რისკის მიმართ და ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის მგრძნობელობის ანალიზი განმარტებულია შენიშვნაში 17.

9. საგადასახადო აქტივი

საგადასახადო აქტივი 57,714 ათასი ლარის ოდენობით (2023: 70,835 ათასი ლარი) ჩასათვლელ დღგ-ს რომელსაც კომპანია ითვლის ყოველწლიურად მიმდინარე გადასახდელების შესამცირებლად. კომპანიას გადაწყვეტილი აქვს საგადასახო აქტივის სრულად გამოყენება გადასახდელების შესამცირებლად.

10. კაპიტალი და კაპიტალის მართვა

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

საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში ასახულ ნომინალურ თანხას. 2024 წლის დასაწყისში საწესდებო კაპიტალის ოდენობა შეადგენდა 57,987 ათას ლარს და 2024 წლის განმავლობაში განხორციელდა 641 ათასი ლარის არაფულადი შენატანი, ხოლო კაპიტალი შემცირდა (473) ათასი ლარით, რაც გულისხმობს, რომ საწესდებო კაპიტალი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგენდა 58,155 ათას ლარს.

დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით, კომპანიის გასანაწილებელი რეზერვი იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, რომელიც ნაჩვენებია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით კომპანიის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. 2024 და 2023 წლების განმავლობაში კომპანიას არ გაუცია დივიდენდები.

კაპიტალის მართვა

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

11. მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

‘000 ლარი	31 დეკემბერი, 2024	31 დეკემბერი, 2023
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	8,020	14,732
სულ მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	8,020	14,732

11. მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები (გაგრძელება)

31 დეკემბერი 2022	3,570
ზრდა	26,892
წლის განმავლობაში გადახდილი თანხა	(9,418)
გადახურვა	(6,204)
კურსთაშორის სხვაობა	(108)
31 დეკემბერი 2023	14,732
ზრდა	45,260
წლის განმავლობაში გადახდილი თანხა	(34,146)
გადახურვა	(16,486)
კურსთაშორის სხვაობა	(1,340)
31 დეკემბერი 2024	8,020

12. საგადასახადო ვალდებულებები

საგადასახადო ვალდებულებები შედგება გადასახდელი ქონების გადასახადისგან, რომლის ნაშთიც 2024 წლის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს შესაბამისად 18,132 ათას ლარს და 17,199 ათას ლარს.

13. მიღებული სესხები

წინამდებარე შენიშვნა მოიცავს ინფორმაციას კომპანიის პროცენტის მატარებელი სესხების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. მეტი ინფორმაცია საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკის მიმართ კომპანიის განფენილობაზე იხილეთ მე-16 შენიშვნაში.

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
აზერბაიჯანის ტრანსპორტის სამინისტროსგან მიღებული სესხი - „ა“ ტრანში	641,494	609,284
ძირითადი თანხა	561,360	537,880
გადასახდელი პროცენტი	80,134	71,404
აზერბაიჯანის ტრანსპორტის სამინისტროსგან მიღებული სესხი - „ბ“ ტრანში	2,358,212	2,146,620
ძირითადი თანხა	1,596,831	1,492,875
გადასახდელი პროცენტი	761,381	653,745
სულ მიღებული სესხები	2,999,706	2,755,904

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

200,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ტრანში „ა“ ატარებს 1% საპროცენტო განაკვეთს და მთლიანად გამოყენებულია 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

13. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

575,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ტრანში „ბ“ ატარებს 5%-იან საპროცენტო განაკვეთს. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ასათვისებელი დარჩა 6,085 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ფულადი რესურსი საკრედიტო ხაზის ტრანში „ბ“ ფარგლებში (2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 19,904 ათასი აშშ დოლარი).

2024 წელს საპროცენტო ხარჯმა ძირითად საშუალებებზე კაპიტალიზაციის შემდგომ შეადგინა 16,775 ათასი ლარი (2023 წელს: 14,278 ათასი ლარი).

31 დეკემბერი 2023	2,755,904	2,675,415
სესხის მიღება	37,530	13,215
საპროცენტო ხარჯი	83,313	78,033
საკომისიო	20	20
საკურსო სხვაობიდან მიღებული (მოგება)/ზარალი	122,939	(10,779)
31 დეკემბერი 2024	2,999,706	2,755,904

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

14. გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

‘000 ლარი	2024	2023
ქონების გადასახადი ხარჯი	19,651	18,691
სხვა საგადასახადო ხარჯი	680	680
სულ გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა	20,331	19,371

15. ხელფასები და თანამშრომელთა სარგებელი

‘000 ლარი	2024	2023
ხელფასები	3,757	3,699
დაზღვევა	106	109
სულ ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	3,863	3,808

16. კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული წმინდა მოგება/(ზარალი)

‘000 ლარი	2024	2023
კურსთაშორისი სხვაობით მიღებული მოგება	86,581	140,841
მიღებული სესხები	84,167	140,230
ფული და ფულის ექვივალენტები	511	319
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	1,892	275
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11	17
კურსთაშორისი სხვაობით მიღებული ზარალი	(208,365)	(130,004)
მიღებული სესხები	(207,106)	(129,451)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(16)	(17)
მშენებლობასთან დაკავშირებული ვალდებულებები	(552)	(167)
ფული და ფულის ექვივალენტები	(691)	(369)
სულ კურსთაშორისი სხვაობით მიღებული მოგება	(121,784)	10,837

17. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

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

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

ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან გამომდინარე, კომპანიაზე ვრცელდება შემდეგი სახის რისკები:

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

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

17. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა (გაგრძელება)

‘000 ლარი	31 დეკემბერი 2024	31 დეკემბერი 2023
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	5,950	7,124
სულ ფინანსური აქტივები	5,950	7,124
ფინანსური ვალდებულებები		
მიღებული სესხები	2,999,706	2,755,904
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	8,326	15,143
სულ ფინანსური ვალდებულებები	3,008,032	2,771,047

რისკების მართვის სტრუქტურა

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

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

საკრედიტო რისკი

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

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია არ დგას მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის წინაშე, რადგან საბანკო ნაშთები განთავსებულია საქართველოს წამყვან ბანკებში, რომელთა შეფასების რეიტინგი (Fitch-ის მიხედვით) არის შეზღუდული დეფოლტი (restricted default (RD)).

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

ლიკვიდურობის რისკი

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

კომპანიას აქვს ვალდებულება, შეიძინოს კონტრაქტით გათვალისწინებული ძირითადი საშუალებები.

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

17. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა (გაგრძელება)

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის განფენილობა ლიკვიდურობის რისკზე არ არის არსებითი, ვინაიდან, სესხების სახელშეკრულებო დაფარვის ვადებისა და ხელმძღვანელობის შეფასებების გათვალისწინებით, აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ტრანსპორტის სამინისტროსთვის სესხის დაფარვა არ არის მოსალოდნელი ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 5 წლის განმავლობაში.

ლიკვიდურობის ცხრილი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

‘000 ლარი	1 წელზე ნაკლები	5 და მეტი ვადით	სულ
ფული და ფულის ექვივალენტები	5,950	-	5,950
სულ ფინანსური აქტივები	5,950	-	5,950
მიღებული სესხები	-	(2,999,706)	(2,999,706)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(8,326)	-	(8,326)
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(8,326)	(2,999,706)	(3,008,032)
ლიკვიდურობის პოზიცია	(2,376)	(2,999,706)	(3,002,082)

ლიკვიდურობის ცხრილი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

‘000 ლარი	1 წელზე ნაკლები	5 და მეტი ვადით	სულ
ფული და ფულის ექვივალენტები	7,124	-	7,124
სულ ფინანსური აქტივები	7,124	-	7,124
მიღებული სესხები	-	(2,755,904)	(2,755,904)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(15,143)	-	(15,143)
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(15,143)	(2,755,904)	(2,771,047)
ლიკვიდურობის პოზიცია	(8,019)	(2,755,904)	(2,763,923)

საბაზრო რისკი

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

სავალუტო რისკი

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

საკრედიტო რისკის განფენილობა

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

17. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა (გაგრძელება)

2024 წლის 31 დეკემბერი

‘000 ლარი	ფინანსური აქტივები	ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
აშშ დოლარი	5,924	(3,007,726)	(3,001,802)
ევრო	5	-	5

2023 წლის 31 დეკემბერი

‘000 ლარი	ფინანსური აქტივები	ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
აშშ დოლარი	7,118	(2,770,636)	(2,763,518)
ევრო	3	-	3

2041 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური აქტივები სრულად მოიცავს ფულსა და ფულის ექვივალენტებს, ხოლო ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს მიღებულ სესხებს 2,999,706 ათასი ლარის ოდენობით და მშენებლობასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს 8.020 ათასი ლარის ოდენობით.

სენსიტიურობის ანალიზი

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

31 დეკემბერი 2024	
‘000 ლარი	ზეგავლენა მოგება- ზარალზე
აშშ დოლარის 10%-ით გამყარება	(300,180)
აშშ დოლარის 10%-ით გაუფასურება	300,180
31 დეკემბერი 2023	
‘000 ლარი	ზეგავლენა მოგება- ზარალზე
აშშ დოლარის 10%-ით გამყარება	(276,352)
აშშ დოლარის 10%-ით გაუფასურება	276,352

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

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

18. დაკავშირებული მხარეები

მფლობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას სრულად ფლობს და მისი საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა, რომელიც წარმოდგენილია საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროს სახით.

ოპერაციები მმართველ რგოლთან

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

‘000 ლარი	2024	2023
ხელფასი	713	779

ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

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

2024 და 2023 წლის განმავლობაში კომპანიას არ განუხორციელებია არსებითი ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან.

19. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ მომხდარი მოვლენები

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2025 წლის 16 ივნისს. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ კომპანიამ აიღო სესხი 12,039 ათასი ლარის ოდენობით. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ადგილი არ ჰქონია სხვა ისეთ მოვლენებს, რომლებიც მოითხოვს აღნიშვნას განმარტებით შენიშვნებში.

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

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



„MARABDA-KARTSAKHI RAILWAY“ LLC

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

მარაბდა-კარწახის რკინიგზა

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება

მმართველობის ანგარიშგება

31 დეკემბერი 2024

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

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



„MARABDA-KARTSAKHI RAILWAY“ LLC

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

კომპანიის განვითარების გეგმები

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

საწარმოს ძირითადი საქმიანობაა საქართველოს ტერიტორიაზე, „ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის მარაბდა - თურქეთის რესპუბლიკის საზღვრამდე (კარწახი) პროექტის“ რეალიზაცია, რომელიც ერთმანეთთან დააკავშირებს აზერბაიჯანის რესპუბლიკისა და თურქეთის რესპუბლიკის სარკინიგზო ქსელებს. რკინიგზის მშენებლობა და რეაბილიტაცია-რეკონსტრუქცია დაიწყო 2011 წელს, მოსამზადებელი სამუშაოების დასრულების შემდეგ. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ლიანდაგი მთლიანად დაგებულია და მიმდინარეობს დარჩენილი ინფრასტრუქტურის ობიექტების მშენებლობა. პროექტის დასრულება 2024 წლის ბოლოს იგეგმებოდა, თუმცა, აღნიშნული ვადა დაზუსტდა ორმხრივი საკოორდინაციო საბჭოს 2025 წლის 26 თებერვლის რიგით 38-ე სხდომაზე და განისაზღვრა 2025 წლის 01 ივლისი. „ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის“ პროექტი ხორციელდება საქართველოს, აზერბაიჯანისა და რესპუბლიკისა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის გაფორმებული შემდეგი ხელშეკრულებების ფარგლებში: 1) შეთანხმება „ბაქო-თბილისი-ყარსის“ ახალი სარკინიგზო ხაზის პროექტის რეალიზაციის ფარგლებში მარაბდა-თურქეთის რესპ. საზღვრამდე (კარწახი) სარკ. მონაკვეთის ფინანსირების, პროექტირების, მშენებლობის, რეაბილიტაცია-რეკონსტრუქციისა და ექსპლუატაციის პირობებისა და პრინციპების შესახებ, რომელიც გაფორმებულია საქართველოსა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის; 2) შეთანხმება ბაქო-თბილისი-ყარსის ახალი სარკინიგზო ხაზის შესახებ, რომელიც ხელმოწერილია საქართველოს, თურქეთის რესპუბლიკისა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის მთავრობების წარმომადგენლების მიერ; და 3) შეთანხმება „საქართველოს მთავრობასა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობას შორის საქართველოში „ბაქო-თბილისი-ყარსის“ ახალი სარკინიგზო ხაზის - „ახალქალაქი-ყარსის“ მონაკვეთზე დაგეგმილი სარკინიგზო გვირაბის მშენებლობის ხელშეწყობის შესახებ“, რომელიც გაფორმებულია საქართველოსა და თურქეთის რესპუბლიკის მთავრობებს შორის.

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

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზას“ ხელშეკრულებები (გენერალური კონტრაქტები) გაფორმებული აქვს შპს „აზერინშატსერვისთან“, რომელიც აწარმოებს ახალქალაქი-კარწახის (თურქეთის საზღვარი) სარკინიგზო მონაკვეთის (გვირაბის ჩათვლით) სამშენებლო სამუშაოებს და დსს „აზერბაიჯანის რკინიგზასთან“, რომელიც მარაბდა-ახალქალაქის სარკინიგზო მონაკვეთზე ახორციელებს სამშენებლო, სარეაბილიტაციო და სარეკონსტრუქციო სამუშაოებს.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შესრულებულია მთლიანი სამუშაოს უმეტესი ნაწილი 94% და მარაბდა-კარწახის 180 კილომეტრიანი სარკინიგზო მონაკვეთიდან ექსპლუატაციაში მიღებულია:

- 2023 წლის 11 აგვისტოს N17-04/05 ბრძანების საფუძველზე - მარაბდა-თეთრიწყაროს სარკინიგზო უბანი;
- 2023 წლის 6 ოქტომბრის N18-04/05 ბრძანების საფუძველზე - ახალქალაქის სარკინიგზო სადგურის ვაგზლის მშენებლობა;
- 2023 წლის 29 დეკემბრის N25-04/05 ბრძანების საფუძველზე - თეთრიწყარო-წალკის სარკინიგზო უბანი;
- 2024 წლის 26 იანვრის N4-04/05 ბრძანების საფუძველზე - სადგური კარწახი;

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

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



„MARABDA-KARTSAKHI RAILWAY“ LLC

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

- 2024 წლის 26 იანვრის N3-04/05 ბრძანების საფუძველზე - ახალქალაქი-კარწახის კმ81+200 - კმ86+800 მონაკვეთზე არსებული მიწის ვაკისი და ხელოვნური ნაგებობები;
- 2024 წლის 15 მარტის N13-04/05 ბრძანების საფუძველზე - ახალქალაქი-კარწახის კმ86+800 დან-კმ101+500 მონაკვეთზე არსებული მიწის ვაკისი და ხელოვნური ნაგებობები;
- 2024 წლის 8 აგვისტოს N19-04/05 ბრძანების საფუძველზე - ახალქალაქი-კარწახის მონაკვეთზე არსებული ლიანდაგის თოვლდამჭერი ნაგებობები და ზედნაშენი;
- 2024 წლის 15 აგვისტოს N20-04/05 ბრძანების საფუძველზე - საქართველო-თურქეთის დამაკავშირებელი გვირაბი;
- 2024 წლის 22 ოქტომბრის N26-04/05 ბრძანების საფუძველზე - წალკა-ახალქალაქის სარკინიგზო უბანი;
- 2024 წლის 19 ნოემბრის N28-04/05 ბრძანების საფუძველზე - საქართველო-თურქეთის დამაკავშირებელი 240 მ სიგრძის ღია წესით განხორციელებული გვირაბის მონაკვეთი და მასთან მისასვლელი 453 მ სიგრძის რკინიგზის უბანი.

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

კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევებისა და მისი განვითარების მიმოხილვა

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

ინფორმაცია კომპანიის ფილიალების საქმიანობის შესახებ

კომპანიას არ გააჩნია ფილიალი.

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

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

შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზა“

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



„MARABDA-KARTSAKHI RAILWAY“ LLC

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

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

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს „მარაბდა-კარწახის რკინიგზას“ აქვს დაგროვილი ზარალი 1,044,295 ათასი ლარის ოდენობით. დაგროვილი ზარალის მნიშვნელოვან ნაწილს შეადგენს კურსთაშორის სხვაობა და ასევე შედგება ადმინისტრაციული ხარჯებისა და სესხის პროცენტის არაკაპიტალიზებადი ნაწილისგან, ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ კომპანიას გააჩნია დაგროვილი საგადასახადო აქტივი 57,714 ათასი ლარის ოდენობით.

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

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

მშენებლობის პროცესში საწარმოს ბალანსზე ირიცხება დაუმთავრებელი მშენებლობა, რომლის ლიკვიდურობაც მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია პროექტის დროში განგრძობითობიდან გამომდინარე. კომპანიის მიერ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჩატარებულია ტესტი დაუმთავრებელი მშენებლობის გაუფასურების შესახებ, სადაც ანაზღაურებად ღირებულებად განისაზღვრა სავარაუდო ფულადი ნაკადები მომავალი ათი წლის განმავლობაში. მომავალი ფულადი ნაკადების სიდიდეები აღებულია საქართველოში მოქმედი სარკინიგზო ტარიფებისა და ტვირთბრუნვის საშუალო მოცულობების მიხედვით მარაბდა-კარწახის სარკინიგზო მონაკვეთის წლიური ტვირთბრუნვის მოცულობის (5 მლნ ტ/წ) ჭრილში. გაუფასურების ტესტის შედეგმა აჩვენა, რომ დაუმთავრებელი მშენებლობა გაუფასურებული არ არის.

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

საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია

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

შპს „მარაბდა-კარჭახის რკინიგზა“

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



„MARABDA-KARTSAKHI RAILWAY“ LLC

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

ინფორმაცია ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესაბამისად

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

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

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

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი

გოჩა ჩაგელიშვილი

ბუღალტერი

ზვიად მეგრელიშვილი

**შპს „მარაბდა-კარწახის
რკინიგზა“**

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



**„MARABDA-KARTSAKHI
RAILWAY“ LLC**

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

ინფორმაცია ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებისა და პოლიტიკის შესაბამისად

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

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

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

საფინანსო-ეკონომიკური დეპარტამენტის უფროსი
ბუღალტერი

გოზა ჩაგელიშვილი

ზვიად მეგრელიშვილი