

სს "საპარტნიორო ფონდი"

2020 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლის
კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა

მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4

თბილისი, საქართველო 0105

ტელეფონი: +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს „საპარტნიორო ფონდი“-ს სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „საპარტნიორო ფონდის“ და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებულ მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კონსოლიდირებულ კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი ზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის კონსოლიდირებულ ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობას.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა, ხსენებული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ „ჯგუფისგან“ დამოუკიდებელი და ასევე ვართ შესაბამისობაში „IESBA“ კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს ჩვენი მოსაზრებისთვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს „მმართველობით ანგარიშს“.

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

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

- არის შესაბამისობაში კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოშობილი უზუსტობები შესაძლებელია მოიაზრებოდნენ არსებითად, თუ ცალკე ან ერთობლივად შეუძლიათ გავლენა იქონიონ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი მოსაზრების საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას, ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა ჯგუფის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაა დეკლარირებული იქნება, შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- ვიღებთ საკმარის და შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული საწარმოების ან ბიზნეს საქმიანობების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ აზრის გამოხატვის მიზნით. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობასა და წარმართვაზე. ჩვენ ერთპიროვნულად ვაგებთ პასუხს ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ირინა გევორგიანი

შპს "KPMG Georgia"

თბილისი, საქართველო

22 დეკემბერი, 2021 წელი

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა ჯგუფის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- ვიღებთ საკმარის და შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული საწარმოების ან ბიზნეს საქმიანობების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ აზრის გამოხატვის მიზნით. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობასა და წარმართვაზე. ჩვენ ერთპიროვნულად ვაგებთ პასუხს ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ირინა გევორგიანი



შპს "KPMG Georgia"
თბილისი, საქართველო
22 დეკემბერი, 2021 წელი



'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019 გადაანგარიშებული*	1 იანვარი 2019 გადაანგარიშებული*
აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	10	3,295,897	4,355,898	4,045,310
საინვესტიციო ქონება	11	103,457	134,864	134,864
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	12	64,758	158,588	162,749
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	13	64,182	114,084	112,726
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა	14	79,962	73,134	67,854
სასესხო მოთხოვნები	15	9,354	2,563	2,580
სავაჭრო მოთხოვნები	17	14,514	15,718	18,959
დღგ-ს მოთხოვნა		-	1,143	6,137
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	12	52,866	87,254	97,120
გრძელვადიანი აქტივები		3,684,990	4,943,246	4,648,299
სასესხო მოთხოვნები	15	2,074	1,945	258
მარაგები		61,861	63,486	54,792
ავანსები და სხვა მიმდინარე აქტივები	16	101,447	115,992	88,951
სავაჭრო მოთხოვნები	17	275,048	385,940	253,259
მიმდინარე საგადასახადო აქტივები		8,705	11,232	11,011
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18	466,887	514,747	780,150
მიმდინარე აქტივები		916,022	1,093,342	1,188,421
სულ აქტივები		4,601,012	6,036,588	5,836,720
კაპიტალი				
სააქციო კაპიტალი	19	100,000	100,000	100,000
მესაკუთრის შენატანები		2,145,965	2,749,005	2,725,876
დაგროვილი დეფიციტი		(832,509)	(929,592)	(1,026,085)
კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნილები კაპიტალი		1,413,456	1,919,413	1,799,791
არამაკონტროლებელი წილები		12,972	19,559	28,651
სულ კაპიტალი		1,426,428	1,938,972	1,828,442
ვალდებულებები				
სესხები და კრედიტები	20	1,759,498	3,204,999	2,439,907
საქართველოს მთავრობისგან მიღებული ავანსი		46,594	46,594	46,594
რესტრუქტურირებული ვალდებულებები		-	19,594	40,648
აქტივებთან დაკავშირებული გრანტები		-	102,736	105,579
სახელშეკრულებო ვალდებულება		-	4,621	-
ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	21	53,535	21,551	55,146
გრძელვადიანი ვალდებულებები		1,859,627	3,400,095	2,687,874
სესხები და კრედიტები	20	1,080,242	290,132	945,467
რესტრუქტურირებული ვალდებულებები		-	26,157	18,383
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	21	209,946	346,917	331,686
ვალდებულებები საქართველოს მთავრობის მიმართ	19(c)	4,734	4,896	5,317
ანარიცხები		19,491	18,967	14,517
მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებები		544	7,617	68
აქტივებთან დაკავშირებული გრანტები		-	2,835	4,966
მიმდინარე ვალდებულებები		1,314,957	697,521	1,320,404
სულ ვალდებულებები		3,174,584	4,097,616	4,008,278
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		4,601,012	6,036,588	5,836,720

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

'000 ლარი	შენიშვნა	2019	
		2020	გადაანგარიშებული*
უწყვეტი ოპერაციები			
შემოსავალი	7	1,496,776	1,293,909
საოპერაციო ხარჯები	8	(921,935)	(831,680)
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები		(207,803)	(211,511)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(147,941)	(137,343)
მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების ზარალის წილი	13	(24,799)	(2,154)
სხვა შემოსავალი		31,000	38,056
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე		(12,174)	(36,397)
გაუფასურების ზარალი ინვესტიციებზე მეკავშირე საწარმოებში		-	(2,546)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		213,124	110,334
ფინანსური შემოსავალი	9	47,679	39,360
ფინანსური ხარჯები	9	(528,718)	(225,583)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(481,039)	(186,223)
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(267,915)	(75,889)
მოგების გადასახადის ხარჯი		(2,207)	(1,672)
ზარალი უწყვეტი ოპერაციებიდან		(270,122)	(77,561)
შეწყვეტილი ოპერაციებიდან მიღებული მოგება, გადასახადების გამოკლებით	6	74,290	164,962
წლის (ზარალი)/მოგება		(195,832)	87,401
(ზარალი)/მოგება და სულ სრული (ზარალი)/შემოსავალი, რომელიც მიკუთვნება:			
მესაკუთრეები		(189,245)	96,493
არამაკონტროლებელი წილები		(6,587)	(9,092)
		(195,832)	87,401

*შესადარისი ინფორმაცია გადაანგარიშებულია შეცდომების გასწორების, იხილეთ შენიშვნა 5, და შეწყვეტილი ოპერაციების, იხილეთ შენიშვნა 6, გათვალისწინებით.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 22 დეკემბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

დავით საგანელიძე
აღმასრულებელი დირექტორი

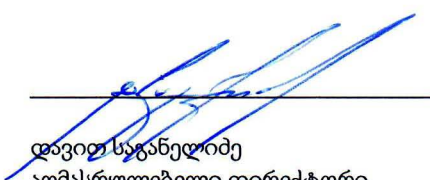
იოსებ მამუკელაშვილი
ფინანსური დირექტორი

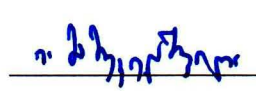
სს "საპარტნიორო ფონდი"
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა
სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2020	2019 გადაანგარიშებული*
უწყვეტი ოპერაციები			
შემოსავალი	7	1,496,776	1,293,909
საოპერაციო ხარჯები	8	(921,935)	(831,680)
ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები		(207,803)	(211,511)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(147,941)	(137,343)
მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების ზარალის წილი	13	(24,799)	(2,154)
სხვა შემოსავალი		31,000	38,056
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე		(12,174)	(36,397)
გაუფასურების ზარალი ინვესტიციებზე მეკავშირე საწარმოებში		-	(2,546)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		213,124	110,334
ფინანსური შემოსავალი	9	47,679	39,360
ფინანსური ხარჯები	9	(528,718)	(225,583)
წმინდა ფინანსური ხარჯები		(481,039)	(186,223)
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		(267,915)	(75,889)
მოგების გადასახადის ხარჯი		(2,207)	(1,672)
ზარალი უწყვეტი ოპერაციებიდან		(270,122)	(77,561)
შეწყვეტილი ოპერაციებიდან მიღებული მოგება, გადასახადების გამოკლებით	6	74,290	164,962
წლის (ზარალი)/მოგება		(195,832)	87,401
(ზარალი)/მოგება და სულ სრული (ზარალი)/შემოსავალი, რომელიც მიკუთვნება:			
მესაკუთრეები		(189,245)	96,493
არამაკონტროლებელი წილები		(6,587)	(9,092)
		(195,832)	87,401

*შესადარისი ინფორმაცია გადაანგარიშებულია შეცდომების გასწორების, იხილეთ შენიშვნა 5, და
შეწყვეტილი ოპერაციების, იხილეთ შენიშვნა 6, გათვალისწინებით.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის
მიერ 2021 წლის 22 დეკემბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:


დავით საგანელიძე
აღმასრულებელი დირექტორი


იოსებ მამუკელაშვილი
ფინანსური დირექტორი

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია 10-85 გვერდებზე.

'000 ლარი	აქციონერების კაპიტალი				არამაკონტროლებელი წილები	სულ კაპიტალი
	სააქციო კაპიტალი	მესაკუთრის შენატანები	დაგროვილი დეფიციტი	სულ		
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს, ადრე წარმოდგენილის შესაბამისად	100,000	2,725,876	(1,083,629)	1,742,247	28,651	1,770,898
შეცდომების გასწორების გავლენა	-	-	57,544	57,544		57,544
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (გადაანგარიშებული)	100,000	2,725,876	(1,026,085)	1,799,791	28,651	1,828,442
მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში (გადაანგარიშებული)	-	-	96,493	96,493	(9,092)	87,401
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრებთან მესაკუთრის შენატანები (იხ. შენიშვნა 19(b))	-	23,129	-	23,129	-	23,129
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის (გადაანგარიშებული)	100,000	2,749,005	(929,592)	1,919,413	19,559	1,938,972
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	100,000	2,749,005	(929,592)	1,919,413	19,559	1,938,972
ზარალი და სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(189,245)	(189,245)	(6,587)	(195,832)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრებთან მესაკუთრის შენატანები (იხ. შენიშვნა 19(b))	-	30,267	-	30,267	-	30,267
არაფულადი აქტივების გატანა		(633,307)	286,328	(346,979)	-	(346,979)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის	100,000	2,145,965	(832,509)	1,413,456	12,972	1,426,428

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

სს "საპარტნიორო ფონდი"
კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისთვის

’000 ლარი	შენიშვნა	2019	
		2020	გადაანგარიშებული
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
წლის (ზარალი)/მოგება		(195,832)	87,401
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია		157,782	181,889
მოგების გადასახადის ხარჯი		2,207	1,710
წმინდა ფინანსური ხარჯები		441,935	237,951
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში ზარალის წილი		24,799	2,154
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე		12,174	38,688
გაუფასურების ზარალი ძირითად საშუალებებზე		-	5,038
გაუფასურების ზარალი ინვესტიციებზე მეკავშირე საწარმოებში		-	2,546
შემოსავალი გრანტების ამორტიზაციიდან		-	(4,989)
ძირითადი საშუალებების გასვლასთან დაკავშირებული შემოსულობა		(3,641)	(5,998)
ინვესტიციების გასვლასთან დაკავშირებული შემოსულობა		(6,404)	(6,845)
არაფულადი ერთეული		(162)	(7,364)
		432,857	532,181
<i>ცვლილებები:</i>			
მარაგებში		(7,675)	(7,411)
სავაჭრო მოთხოვნებში და გადახდილ ავანსებში და სხვა მიმდინარე აქტივებში		(102,082)	(172,964)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		11,584	16,502
საგადასახადო ვალდებულებებში		(4,101)	9,741
ანარიცხებში		(4,605)	9,071
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან მოგების გადასახადის და პროცენტის გადახდამდე		325,978	387,120
გადახდილი პროცენტი		(187,490)	(211,427)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(1,693)	(1,725)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		136,795	173,968
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
მიღებული პროცენტი		25,907	46,023
სესხების გაცემა		-	(1,069)
გაცემული სესხების დაფარვა		125	125
ძირითადი საშუალებების შეძენა და ცვლილებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის და სხვა გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილ ავანსებში		(126,553)	(408,130)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები		3,529	16,614
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში შეძენა		(8,922)	(11,581)
მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების გაყიდვიდან მიღებული ანაზღაურება		40,431	27,528
უმნიშვნელო შვილობილი კომპანიების გასვლა		(147)	-
შეწყვეტილი ოპერაციების გასვლა		(114,934)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(180,564)	(330,490)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან			
შემოსულობები სესხებიდან		13,144	90,844
სესხების დაფარვა		(33,590)	(184,962)
რესტრუქტურირებული ვალდებულებების დაფარვა		-	(18,105)
სესხების წინსწრებით დაფარვა		-	(8,827)
სესხის გაცემის ვალდებულების საფასურის დაფარვა		(8,225)	(4,455)
ამონაგები გრანტებიდან		-	17
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		-	(814)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(28,671)	(126,302)
წმინდა კლება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(72,440)	(282,824)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		514,747	780,150
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		24,580	17,421
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბრის	18	466,887	514,747

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

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10-85 გვერდებზე.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	18. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	43
2. აღრიცხვის საფუძველი	15	19. კაპიტალი და ვალდებულებები მთავრობის მიმართ	43
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	15	20. სესხები და კრედიტები	45
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	16	21. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	49
5. შეცდომების გასწორება	17	22. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	50
6. შეწყვეტილი ოპერაცია	22	23. მნიშვნელოვანი შვილობილი კომპანიები	59
7. შემოსავალი	24	24. იჯარები	61
8. საოპერაციო ხარჯები	29	25. კაპიტალური ინვესტიციების განხორციელების ვალდებულებები	62
9. ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები	29	26. პირობითი ვალდებულებები	62
10. ძირითადი საშუალებები	30	27. დაკავშირებული მხარეები	65
11. საინვესტიციო ქონება	35	28. COVID-19-ის გავლენა	66
12. გრძელვადიანი აქტივებისთვის და სხვა გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	36	29. შემდგომი მოვლენები	67
13. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	37	30. შეფასების საფუძველი	68
14. ფინანსური იჯარის მოთხოვნა	41	31. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	68
15. სასესხო მოთხოვნები	42	32. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	85
16. გადახდილი ავანსები და სხვა მიმდინარე აქტივები	42		
17. სავაჭრო მოთხოვნები	42		

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) ბიზნეს გარემო

ჯგუფის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, ჯგუფზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID—19-ის პანდემიამ შეიტანა დამატებითი გაურკვევლობები ბიზნეს გარემოში.

COVID-19 აფეთქებას არ აქვს და მოსალოდნელი არ არის, რომ ექნება დაუყოვნებელი მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

ხელმძღვანელობა არ გამორიცხავს, რომ კარანტინის პერიოდის გახანგრძლივებას, მსგავსი ზომების სიმკაცრის ზრდას, ან მსგავსი ზომების შედეგად უარყოფით გავლენას ეკონომიკურ გარემოზე, ექნება უარყოფითი გავლენა ფონდზე საშუალო და გრძელვადიან პერიოდებში. ფონდი ასევე ითვალისწინებს მოვლენების უარყოფით განვითარებებს და მზად არის, შესაბამისად მოარგოს მისი საოპერაციო გეგმები.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

სს "საპარტნიორო ფონდი" (შემდგომში "ფონდი") წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებას, რომელიც მდებარეობს საქართველოში. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს ფონდის და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთად „ჯგუფი“, ცალკე-ცალკე „ჯგუფის საწარმოები“) ფინანსურ ანგარიშგებას, ასევე ჯგუფის წილს მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში. ჯგუფის ყველა მნიშვნელოვანი საწარმო „მეწარმეთა შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, სააქციო საზოგადოებას და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას წარმოადგენს, რომლებიც წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში 1(c) და 23.

ფონდი დაფუძნდა 2011 წლის 28 ივნისს, როგორც მთლიანად სახელმწიფოს საკუთრებაში არსებული საწარმო „სს საპარტნიორო ფონდის შესახებ საქართველოს კანონის“ შესაბამისად. ფონდი წარმოადგენს საჯარო სექტორში მოქმედ სპეციალიზირებულ საწარმოს, რომელიც დაფუძნებულია საქართველოს სახელმწიფოს მიერ; მის მმართველობით ორგანოს წარმოადგენს სამეთვალყურეო საბჭო, საქართველოს პრემიერ მინისტრის თავმჯდომარეობის ქვეშ. ის შეიქმნა საქართველოს ეკონომიკაში ნაკლებ განვითარებულ მრეწველობებში ინვესტიციების ხელშეწყობის და ქვეყანაში ახალი დასაქმების შესაძლებლობების შექმნის მიზნით.

ფონდის ძირითადი საქმიანობა მოიცავს კაპიტალისა და სესხის ფინანსირებას, საქართველოში მოქმედი კერძო და საჯარო სექტორის კომპანიების გარანტირებას უპირატესად ენერგეტიკის, სასოფლო-სამეურნეო, სამეწარმეო და უძრავი ქონების სექტორებში არსებული პროექტებისთვის. შემოსავლის ძირითად წყაროდ მოიაზრება დივიდენდები და საგარანტიო მოსაკრებლები.

ჯგუფის საწარმოების ძირითადი საქმიანობებია გაზის იმპორტი და რეალიზაცია, გაზის და ნავთობის მილსადენების იჯარა, ნავთობის და გაზის მიება და მოპოვება, ქვეყნის სარკინიგზო სისტემის ფუნქციონირება, ტვირთის და მგზავრების ტრანსპორტირების და გადატანის მომსახურების გაწევის გზით. 2015 წლის ივლისის თვეში, გარდაბნის კომბინირებული ციკლის თბოელექტროსადგურის (CCPP) მშენებლობის დასრულების შემდეგ, ჯგუფის ძირითად საქმიანობას დაემატა ელექტროენერგიის წარმოება. 2015 წლის 7 სექტემბერს, გარდაბნის ელექტროსადგურმა საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიისგან ფუნქციონირების უვადო ლიცენზია მიიღო და დაიწყო შემოსავლის გენერირება საქართველოში ელექტროენერგიის ბაზარზე დერეგულირებული ტარიფების შესაბამისად. საქართველოს მთავრობის 2015 წლის 14 სექტემბრის ბრძანება №475-ის შესაბამისად, გარდაბნის კომბინირებული ციკლის ელექტროსადგურს მიენიჭა გარანტირებული სიმძლავრის ოპერატორის სტატუსი 2040 წლის 1 ოქტომბრამდე.

2017 წლის შემდეგ, ჯგუფმა წამოიწყო კომბინირებული ციკლის თბოელექტროსადგურის გარდაბანი II-ის მშენებლობა, რომელიც დასრულდა 2019 წლის ბოლოსთვის. „გარდაბანი II“-ზე საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელმა ეროვნულმა კომისიამ („სემეკი“) ელექტროენერგიის გამომუშავების ლიცენზია 2020 წლის 25 მარტს გასცა. შედეგად, თბოელექტროსადგურმა „გარდაბანი II“ 2020 წელს ფუნქციონირება დაიწყო.

ფონდმა მნიშვნელოვან შვილობილ კომპანიებზე კონტროლი მოიპოვა საქართველოს მთავრობის მიერ 2012 წლის 30 ივლისს და 2012 წლის 14 აგვისტოს გამოცემული ბრძანებების შემდეგ, რომელთა თანახმადაც სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის“, სს „ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორი“-ს წილის 100% და ყოფილი მეკავშირე საწარმოების - სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ და სს „საქართველოს რკინიგზის“ დარჩენილი წილი საქართველოს მთავრობამ ფონდის კაპიტალში შეიტანა. თუმცა, 2020 წლის 28 თებერვალს საქართველოს მთავრობის მიერ გამოშვებული გადაწყვეტილების მიხედვით, საქართველოს მთავრობამ შეამცირა ფონდის კაპიტალი სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის" და სს "ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორი"-ს საკუთრების (100%-იანი წილი) საქართველოს მთავრობისთვის გადაცემის გზით (საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტრო).

ფონდის იურიდიული მისამართია: ვუკოლ ბერიძის №6, 0108, თბილისი, საქართველო. ფონდის სარეგისტრაციო ნომერია: 404404550.

ფონდი მთლიანად საქართველოს სახელმწიფოს საკუთრებაშია, რომელსაც საქართველოს მთავრობა („მშობელი კომპანია“, „მესაკუთრე“) წარმოადგენს. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 27-ე შენიშვნაში.

(c) ჯგუფის სტრუქტურა

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფონდს პირდაპირი და არაპირდაპირი წილები ჰქონდა შემდეგ ორგანიზაციებში:

სახელი	რეგისტრაციის და საქმიანობის ქვეყანა	2020 საკუთრება/ ხმის უფლება	2019 საკუთრება/ ხმის უფლება	ძირითადი საქმიანობა
სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“ და მისი შვილობილი კომპანიები				
სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“	საქართველო	100%	100%	ნავთობისა და ბუნებრივი აირის გაყიდვა, მოპოვება, ექსპლუატაცია და მილსადენების იჯარა
შპს „გარდაბნის თბოელექტროსადგური“	საქართველო	100%	100%	კომბინირებული ციკლის ელექტროსადგურის მართვა კომბინირებული ციკლის ელექტროსადგურის მართვა
შპს „გარდაბნის თბოელექტროსადგური 2“	საქართველო	100%	100%	
შპს „საქართველოს გაზსაცავის კომპანია“	საქართველო	100%	100%	მიწისქვეშა გაზსაცავის მშენებლობა და ექსპლუატაცია ნედლი ნავთობით, ნავთობპროდუქტებით, ნავთობქიმიური ნივთიერებების და სხვა ფართო მოხმარების საქონლით ვაჭრობა
GOGC Trading SA	შვეიცარია	100%	100%	

სახელი	რეგისტრაციის და საქმიანობის ქვეყანა	2020 საკუთრება/ ხმის უფლება	2019 საკუთრება/ ხმის უფლება	ძირითადი საქმიანობა
სს "საქართველოს რკინიგზა" და მისი შვილობილი კომპანიები				
სს "საქართველოს რკინიგზა"	საქართველო	100%	100%	სარკინიგზო გადაზიდვები
შპს „ჯიარ ქონების მართვა“	საქართველო	100%	100%	ქონების მართვა და განვითარება
შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“	საქართველო	100%	100%	საკონტეინერო გადაზიდვები და სატერმინალო მომსახურება
სს „საქართველოს რკინიგზის მშენებლობა“	საქართველო	100%	100%	სამშენებლო და სხვა პროექტები
შპს „ჯორჯიან ტრანზიტი“	საქართველო	100%	100%	ტრანსპორტირების მომსახურება
შპს „ჯიარ ტრანზიტი“	საქართველო	100%	100%	ტრანსპორტირების მომსახურება
შპს „ჯიარ ტრანზიტ ლაინი“	საქართველო	100%	100%	ტრანსპორტირების მომსახურება
შპს „GR Trans Shipment“	საქართველო	100%	100%	ტრანსპორტირების მომსახურება
სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა" და მისი შვილობილი კომპანიები				
სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა"	საქართველო	0%	100%	ელექტროენერგიის დისპეტჩერიზაცია და გადაცემა
შპს "ენერგოტრანსი"	საქართველო	0%	100%	ელექტროენერგიის გადაცემა
სს "Karcas Energy"	თურქეთი	0%	100%	ელექტროენერგიის გადაცემა
სს „საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟა“	საქართველო	0%	50%	ელექტროენერგიის ორგანიზებული ბაზრის მართვა
სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორი“				
სს „საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟა“	საქართველო	0%	50%	ელექტროენერგიის ორგანიზებული ბაზრის მართვა
შპს "პროექტი"	საქართველო	100%	100%	თვითმფრინავებისთვის სათადარიგო ნაწილების წარმოება
სს „აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები (ციკლონი)“	საქართველო	66%	66%	თვითმფრინავებისთვის სათადარიგო ნაწილების წარმოება
შპს „თბილისის ლოგისტიკის ცენტრი“ და მისი შვილობილი კომპანიები				
შპს „თბილისის ლოგისტიკის ცენტრი“	საქართველო	100%	100%	კვების მომსახურება
შპს „ხილისა და ბოსტნეულის ექსპორტის კომპანია“	საქართველო	100%	100%	ხილისა და ბოსტნეულის ექსპორტი
შპს „ქართული პროდუქტი“	საქართველო	100%	100%	ტურიზმის განვითარება
შპს „შავი ზღვის პორტი“	საქართველო	100%	100%	პორტის მშენებლობა და ექსპლუატაცია
შპს „ლაგოდეხის სავაჭრო კომპანია“	საქართველო	100%	100%	ლაგოდეხის სავაჭრო ცენტრის მშენებლობა და იჯარით გაცემა
სს „პანექსი“	საქართველო	0%	48.17%	სამშენებლო მასალების მრეწველობა

სახელი	რეგისტრაციის და საქმიანობის ქვეყანა	2020 საკუთრება/ ხმის უფლება	2019 საკუთრება/ ხმის უფლება	ძირითადი საქმიანობა
სს "თელასი"	საქართველო	0%	24.53%	ელექტროენერგიის შესყიდვა და განაწილება სამრეწველო და საყოფაცხოვრებო მომხმარებლებზე თბილისში
შპს „კლინიკების განვითარების კომპანია“ და მისი შვილობილი კომპანიები				
შპს „კლინიკების განვითარების კომპანია“	საქართველო	0%	100%	სამედიცინო მომსახურების პროვაიდერი შვილობილი კომპანიების მართვა
შპს „თბილისის ბავშვთა ინფექციური კლინიკური საავადმყოფო“	საქართველო	0%	100%	სამედიცინო მომსახურება
შპს „უნივერსალური სამედიცინო ცენტრი“	საქართველო	0%	100%	სამედიცინო მომსახურება
შპს „ნიკოლოზ ყიფშიძის ცენტრალური საუნივერსიტეტო კლინიკა“	საქართველო	0%	100%	სამედიცინო მომსახურება
სს „Vanric Agro“	საქართველო	0%	40.48%	ხილის ექსპორტი
შპს „რუხის სავაჭრო ცენტრი“	საქართველო	100%	100%	სავაჭრო ცენტრის მშენებლობა და იჯარით გაცემა
შპს „სტარტაპ საქართველო“	საქართველო	100%	100%	ვენჩურული კაპიტალი
შპს „იმერეთი გრინერი“	საქართველო	37.65%	37.65%	სოფლის მეურნეობა/მეურნეობა
შეზღუდული პასუხისმგებლობის პარტნიორობა „Caucasus Clean Energy I“	გაერთიანებული სამეფო	8%	8%	საინვესტიციო ფონდი
შპს „საქართველოს ინდუსტრიული და რეგიონალური განვითარების კომპანია“	საქართველო	100%	100%	საინვესტიციო ფონდი, რომელიც უზრუნველყოფს ინვესტიციებს საქართველოში რეგიონულ განვითარებაში
შპს „ლიკანი რეზიდენსი“	საქართველო	100%	100%	რომანოვების სასახლის განახლება ლიკანში
შპს „Global Brand“	საქართველო	100%	100%	ღვინის ექსპორტი აშშ – ში
შპს „ინფრასტრუქტურული განვითარების პარტნიორობის კომპანია“	საქართველო	100%	100%	ანაკლიის პორტის პროექტში ინვესტიციების უზრუნველყოფა
შპს "წინანდლის მამულები"	საქართველო	33.43%	33.43%	სასტუმრო და სპა კურორტი სოფელ წინანდალში
Gazelle Fund LP	კანადა	29.10%	29.10%	საერთაშორისო საინვესტიციო კომპანია წარმოდგენილი საქართველოში და სომხეთში
შპს „Ytong Caucasus“	საქართველო	28.9%	28.9%	სამშენებლო მასალების წარმოება
შპს საპარტნიორო ფონდი-მწვანე განვითარება და მისი შვილობილი კომპანიები				
შპს საპარტნიორო ფონდი-მწვანე განვითარება	საქართველო	100%	100%	უძრავი ქონების განვითარება
შპს „ჯინო გრინ სიტი კორპორაცია“	საქართველო	49%	49%	უძრავი ქონების განვითარება
შპს „East West Bridge“	საქართველო	100%	100%	საინვესტიციო ფონდის ფლობა

სახელი	რეგისტრაციის და საქმიანობის ქვეყანა	2020 საკუთრება/ ხმის უფლება	2019 საკუთრება/ ხმის უფლება	ძირითადი საქმიანობა
სს "ნენსკრა ჰიდრო"	საქართველო	8.07%	8.07%	სვანეთში (საქართველო) ჰიდროელექტროსადგურის განვითარება, მშენებლობა და ექსპლუატაცია
შპს „Caucasian SUS Heritage“	საქართველო	49.90%	49.90%	ლორების ფერმა
სს "ნენსკრა"	საქართველო	100%	100%	ჰიდროელექტროსადგურის მშენებლობა და ექსპლუატაცია
სს „ბორჯომი ლიკანი ინტერნეიშენალ“	საქართველო	100%	100%	სასტუმროს მშენებლობა და მართვა
შპს „ჯორჯიან ნატურალ პროდუქტ“	ბელორუსია	100%	100%	ღვინისა და სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმის ექსპორტი
მშვიდობის ფონდი უკეთესი მომავლისთვის (NCLE)	საქართველო	33.33%	33.33%	საინვესტიციო კომპანია

მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ფონდის ყველა მნიშვნელოვანი შვილობილი კომპანია და ინვესტირების ობიექტი მეკავშირე საწარმო, ქართულ სააქციო საზოგადოებებს და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს წარმოადგენენ.

სს „საქრუსენერგოში“ 50%-იანი წილის შეძენა

2019 წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ სს „საქრუსენერგოში“ მისი 50%-იანი წილი დროებით გადასცა ფონდს. ხელმძღვანელობის შეფასებით, ზემოაღნიშნულ გარიშებაში ფონდს არ მიუღია არც კონტროლი და არც მნიშვნელოვანი გავლენა სს „საქრუსენერგო“-ზე და ის ჩათვალა გარდამავალ ოპერაციად საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ სამეურნეო სუბიექტებთან. მოგვიანებით, 2020 წელს, წილი დაუბრუნდა საქართველოს მთავრობას.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“) სრულ შესაბამისობაში.

3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“), რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს ფონდის და ჯგუფის ყველა მნიშვნელოვანი საწარმოს სამუშაო ვალუტას და, შესაბამისად, ვალუტას რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

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

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ასევე ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

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

- შენიშვნა 19(e) - კაპიტალი - განაწილება მესაკუთრეზე;
- შენიშვნა 10 (c) - ძირითადი საშუალებების გაუფასურება;
- შენიშვნა 22(c) – სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვები;
- შენიშვნა 31 (h) (iii) – ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები;
- შენიშვნა 10 (a) - სასესხო ხარჯების კაპიტალიზაციის შეჩერება.

ინფორმაცია იმ დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, მოცემულია შემდეგ შენიშვნაში:

- შენიშვნა 22(c) - მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის შეფასება ფინანსური აქტივებისთვის;
- შენიშვნა 10(c) - ძირითადი საშუალებების გაუფასურება: ანაზღაურებად ოდენობებთან დაკავშირებული ძირითადი დაშვებები, მათ შორის, ძირითადი საშუალებების ამოღებადობა და მგრძნობელობის ანალიზი.
- შენიშვნა 26 - პირობითი ვალდებულებების აღიარება და შეფასება: რესურსების გადინების ალბათობასა და სიდიდესთან დაკავშირებული ძირითადი დაშვებები.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

ჯგუფის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას.

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

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).

- დონე 3: ამოსავალი მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები).

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

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

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შეფასების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნაში 22(a) - ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები.

5. შეცდომების გასწორება

(i) სესხები და კრედიტები და რესტრუქტურიზებული ვალდებულებები - სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა"

2004 წლიდან, უწყვეტი მნიშვნელოვანი საოპერაციო ზარალებისა და ლიკვიდურობის მწვავე პრობლემების გამო, სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის" ხელმძღვანელობამ გადახდისუუნარობა გამოაცხადა. 2008 წლის 18 ივლისს სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის“ წარმომადგენელმა განცხადება შეიტანა თბილისის საქალაქო სასამართლოს სამოქალაქო საქმეთა კოლეგიაში სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის“ მიმართ გადახდისუუნარობის საქმის აღძვრის მოთხოვნით. თბილისის საქალაქო სასამართლოს სამოქალაქო საქმეთა კოლეგიის 2008 წლის 23 ივლისის გადაწყვეტილებით, სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის“ გადახდისუუნარობის საქმის განხილვა საქმის წარმოებაში იქნა მიღებული. თბილისის საქალაქო სასამართლოს სამოქალაქო საქმეთა კოლეგიის 2008 წლის 15 სექტემბრის გადაწყვეტილებით რეაბილიტაციის პროცესი იქნა დაწყებული. რეაბილიტაციის გეგმა ექვემდებარებოდა პერიოდულ კორექტირებებს სამინისტროს ან სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის" მხრიდან. რეაბილიტაციის გეგმის ძირითადი მიზანი იყო სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის" ორგანიზაციული, ფინანსური და ტექნიკური რეაბილიტაცია. გეგმა 15 წლით განისაზღვრა. გეგმა რეაბილიტაციის თარიღისთვის არსებული ვალდებულებების დაფარვის გრაფიკს მოიცავდა. სასამართლოს გადაწყვეტილებით, 2020 წლის ოქტომბრისა და ნოემბრისთვის, ჩამოწერილი იქნა 13 მილიონი ლარის ოდენობით კრედიტორული დავალიანება. სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემამ", გეგმის ფარგლებში ყველა ვალდებულების დაფარვის შემდეგ, დატოვა რეაბილიტაციის გეგმა.

2020 წელს, სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის" საქმიანობაში დადებითი ცვლილებების შედეგად, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა დაეხურა რეაბილიტაციის გეგმა. ფინანსთა სამინისტროსთან ნაშთების შეჯერების პროცესში, ჯგუფმა გამოავლინა შემდეგი:

- „გადახდისუუნარობის საქმის წარმოების შესახებ“ საქართველოს კანონის 29-ე მუხლის მე-6 პუნქტის საფუძველზე, ყველა მოთხოვნა უნდა იყოს ასახული ეროვნულ ვალუტაში.
- 46-ე მუხლის მე-4 პუნქტის საფუძველზე - რეაბილიტაციის გეგმა: რეაბილიტაციის გეგმით განისაზღვრება ვალუტაში პროცენტის დარიცხვა და მისი გადახდა.
- რეაბილიტაციის გეგმის მიხედვით, (მუხლი -7.2) რეაბილიტაციის გეგმაში შემავალი ვალდებულებები უნდა იყოს აღრიცხული ლარში და ამ ვალდებულებებზე საპროცენტო ხარჯი არ უნდა იქნეს დარიცხული.

პრაქტიკაში, რეაბილიტაციის გეგმის ხელმოწერის შემდეგ, სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“ არ მოახდინა სესხების და რესტრუქტურიზებული ვალდებულებების კონვერტაცია ეროვნულ ვალუტაში (ლარი) და არ შეუწყვეტია საპროცენტო ხარჯების დარიცხვა იმ სესხებზე, რომლებიც მას ჰქონდა ბალანსზე რეაბილიტაციის გეგმაში შესვლის მომენტისთვის.

შედეგად, ადრე გამოშვებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რესტრუქტურიზებული ვალდებულებების, სესხების და კრედიტების ნაშთები იქნა წარმოდგენილი ზედმეტობით.

აღნიშნული შეცდომები იქნა გასწორებული წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რესტრუქტურიზებული ვალდებულებების, სესხების და კრედიტების შესადარისი ოდენობების კორექტირების გზით, ასევე, ზედმეტად გადახდილი პროცენტისა და ძირითადი თანხისთვის გადახდილი ავანსების აღიარებით. ამასთანავე, შესაბამისი საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი იქნა ელიმინირებული შესადარისი ფინანსური ხარჯებიდან და საწყისი დაგროვილი ზარალებიდან.

(ii) შპს "ენერგოტრანსის" სესხების სახელშეკრულებო პირობების ცვლილება

2020 წლის განმავლობაში, შპს "ენერგოტრანსმა" აღმოაჩინა შეცდომები 2019 წლის განმავლობაში კონკრეტული ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული სესხების სახელშეკრულებო პირობების ცვლილებების აღრიცხვაში. შედეგად, ფინანსური შემოსავალი და ხარჯი 10,248 ათასი ლარის და 711 ათასი ლარის ოდენობით ნაკლებობით იქნა წარმოდგენილი წინა პერიოდში, ხოლო დაკავშირებული ვალდებულებები 9,537 ათასი ლარის ოდენობით ზედმეტობით იქნა წარმოდგენილი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის.

წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღნიშნული შეცდომები იქნა გასწორებული შესადარისი პერიოდისთვის.

(iii) ძირითადი საშუალებები, არამატერიალური აქტივები და მარაგები - სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა"

2020 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა აღმოაჩინა რომ სხვა გრძელვადიან აქტივებში წარმოდგენილი არამატერიალური აქტივები არასწორად იყო აღრიცხული რამდენიმე წლის განმავლობაში ძირითადი საშუალებების დაუსრულებელი მშენებლობის ნაშთის სახით. შეცდომის გასწორების შედეგად, არამატერიალური აქტივები გაიზარდა და ძირითადი საშუალებები შემცირდა 3,435 ათასი ლარით. ცვლილებას არ ჰქონია არანაირი გავლენა ჯგუფის ცვეთის ხარჯზე.

2020 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა ხელახლა განიხილა აქტივების წარდგენა და ძირითადი საშუალებების გარკვეული ერთეულების სხვა გრძელვადიანი აქტივების სახით კლასიფიცირება მოახდინა. ცვლილებამ აღრიცხვაში ასევე გავლენა იქონია მარაგებზე, რადგან აქტივების ნაწილი მარაგების სახით იყო აღრიცხული. ცვლილებას გავლენა ჰქონდა ერთეულებზე 2019 წლის 1 იანვრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის. 2019 წლის 1 იანვრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ცვლილების შედეგად, მოხდა 6,240 ათასი ლარის და 7,681 ათასი ლარის ოდენობით რეკლასიფიკაცია ძირითადი საშუალებებიდან სხვა გრძელვადიან აქტივებში და 5,789 ათასი ლარის და 5,705 ათასი ლარის - მარაგებიდან. რეკლასიფიცირებული აქტივები წარმოადგენს სათადარიგო ნაწილებს მათი ბუნებით, რომლებიც მომავალში გამოყენებული იქნება ძირითადი საშუალებების კაპიტალურად შეკეთებისთვის ან იქნება გამოყენებული გადამცემი ხაზების შესაბამისად მუშაობისთვის საჭირო შეკეთების სამუშაოებისთვის.

(iv) სხვა გრძელვადიანი აქტივები და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები - სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“

2019 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორთან (ESCO) ერთად დააფუძნა ახალი სუბიექტი შპს „საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟა“, სადაც მას 50%-იანი საკუთრება ჰქონდა. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფმა მოახდინა შპს „საქართველოს ენერგეტიკული ბირჟის“ კონსოლიდაცია. 2020 წელს, ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სუბიექტის ბუღალტრული აღრიცხვის დეტალური ანალიზი და დაასკვნა, რომ იგი უნდა ყოფილიყო აღიარებული, როგორც მეკავშირე საწარმო და ეს თავდაპირველად უნდა განხორციელებულიყო საწარმოს დაარსების მომენტიდან. ამ ფაქტიდან გამომდინარე, ჯგუფმა მოახდინა ციფრების გადაანგარიშება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, რათა ამოელო კონსოლიდაციური ჩანაწერები და აღერიცხა ინვესტიციები კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში კაპიტალ-მეთოდით აღრიცხვის გამოყენებით სხვა გრძელვადიანი აქტივების ფარგლებში.

(v) კლიენტისთვის გადასახდელი ანაზღაურება (გამოტოვება) - სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“

2020 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ჯგუფმა აღმოაჩინა, რომ გაზის გაყიდვების ძირითადი მომხმარებლისთვის გადასახდელი ანაზღაურება 2019 წელთან დაკავშირებით არ ყოფილა სწორად აღრიცხული შემოსავლის შემცირების სახით და შესაბამისი ფინანსური ვალდებულება არ ყოფილა აღიარებული წინა წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ვალდებულების აღიარების ყველა პირობა იყო დაკმაყოფილებული და ინფორმაცია მომხმარებლისთვის გადასახდელი ანაზღაურების შესახებ იყო ხელმისაწვდომი წინა წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღამდე. შედეგად, ადრე გამოშვებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ნაშთი იყო შემცირებული 6,833 ათასი ლარით 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხოლო შემოსავალი იყო გაზრდილი 6,833 ათასი ლარით.

(vi) ძირითადი საშუალებები (ზოგადი ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზაცია) - სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“

2020 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ჯგუფმა აღმოაჩინა, რომ მილსადენების მშენებლობასა და რეაბილიტაციასთან დაკავშირებული ზოგადი ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები არ ყოფილა კაპიტალიზირებული და გარდაბანი II თბოელექტროსადგურის მშენებლობასთან დაკავშირებული ზოგადი ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების ნაწილი არასწორად იქნა კაპიტალიზირებული წინა წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში. შედეგად, ადრე გამოშვებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ძირითადი საშუალებების ნაშთი იქნა წარმოდგენილი 7,440 ათასი ლარის ოდენობით ნაკლებობით 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხოლო ფინანსური ხარჯები იქნა წარმოდგენილი 1,286 ათასი ლარის ოდენობით ზედმეტობით 2019 წლისთვის.

(vii) ძირითადი საშუალებები (ცვეთა) - სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“

2020 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ჯგუფმა აღმოაჩინა, რომ ჯგუფის დონეზე გარდაბნის თბოელექტროსადგურის და გარდაბანი II თბოელექტროსადგურის მშენებლობაზე კაპიტალიზირებულ ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ დანახარჯებზე ცვეთა არ ყოფილა დარიცხული. შედეგად, ადრე გამოშვებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ძირითადი საშუალებების ნაშთი იქნა წარმოდგენილი 1,756 ათასი ლარის ოდენობით ზედმეტობით 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხოლო ცვეთის ხარჯები იქნა წარმოდგენილი 409 ათასი ლარის ოდენობით ნაკლებობით 2019 წლისთვის.

(viii) სათადარიგო ნაწილების კლასიფიკაცია - სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“

2020 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ჯგუფმა აღმოაჩინა, რომ სათადარიგო ნაწილების გარკვეული ნაწილი, რომელიც აკმაყოფილებს ძირითადი საშუალებების განმარტებას, მათ შორის ერთ პერიოდზე მეტი ვადით გამოყენების მოთხოვნას, არასწორად იქნა კლასიფიცირებული მარაგების სახით. შედეგად, ადრე გამოშვებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ძირითადი საშუალებების ნაშთები იქნა წარმოდგენილი 16,222 ათასი ლარის ოდენობით ნაკლებობით 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხოლო მარაგების ნაშთები - 16,222 ათასი ლარის ოდენობით ზედმეტობით 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის.

(ix) კომპონენტური აღრიცხვა - სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“

2020 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ჯგუფმა აღმოაჩინა, რომ კაპიტალური რემონტის ძირითადი დანახარჯები, რომლებიც გაზის ტურბინების ფრთებს უკავშირდებოდა და რომლებიც რეგულარულად მოითხოვებოდა ყოველ 5 -8 წელიწადში ერთხელ, არ აღირიცხებოდა, როგორც ცალკეული კომპონენტი და ცვეთა არ ერიცხებოდა ძირითადი აქტივისგან განცალკევებით. შედეგად, ადრე გამოშვებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ძირითადი საშუალებების ნაშთები იქნა წარმოდგენილი 10,764 ათასი ლარის ოდენობით ზედმეტობით 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხოლო ცვეთა იქნა წარმოდგენილი 2,401 ათასი ლარის ოდენობით ნაკლებობით.

(x) ჯარიმის დარიცხვის შეწყვეტა - სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“

2020 წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ჯგუფმა აღმოაჩინა, რომ ძირითად კონტრაქტზე დარიცხული ჯარიმა, რომელიც თბოსადგურის (გარდაბანი 2) მშენებლობას უკავშირდებოდა და 2019 წელზე მიკუთვნებადი, დაკავშირებული ვალდებულებების ნაშთის შესაბამისი გასწორება, არ იყო აღრიცხული სწორ პერიოდში. შედეგად, ადრე გამოშვებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ნაშთი იყო გაზრდილი 7,133 ათასი ლარით 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, სხვა შემოსავალი იყო შემცირებული 7,364 ათასი ლარით 2019 წლისთვის და ფინანსური ხარჯები იყო გაზრდილი 231 ათასი ლარით 2019 წლისთვის. ზოგადად, ჯგუფი ჯარიმებიდან მიღებულ შემოსავალს აღიარებს დარიცხვის მეთოდით, როდესაც ჯგუფს აქვს გადახდის ან ვალდებულებებთან ურთიერთგადაფარვის მოთხოვნის იურიდიული უფლება და როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია მომავალში აღნიშნული ოდენობის მიღება.

(xi) საოპერაციო ხარჯები - სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“

2020 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ჯგუფმა აღმოაჩინა, რომ 2019 წელს მიღებული ინვოისი 4,069 ათასი ლარის ოდენობით, დაკავშირებული Hogal Lovells International LLP -ის მიერ 2018 წლის განმავლობაში გაწეულ მომსახურებასთან, აღიარებული იყო 2019 წლის კონსოლიდირებულ მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა გაესწორებინა შესადარისი ინფორმაცია ინვოისის ოდენობისთვის 2019 წლისთვის საოპერაციო ხარჯების შემცირების და 2019 წლის 1 იანვრისთვის დაგროვილი ზარალების და სხვა ვალდებულებების ნაშთის ზრდის გზით, .

(xii) გრძელვადიანი აქტივებისთვის ვალდებულებების კლასიფიკაცია -სს „საქართველოს რკინიგზა“

2020 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობამ ხელახლა განიხილა მისი უფლება მოდერნიზაციის პროექტის სამშენებლო ხელშეკრულების ფარგლებში გადახდის 12 თვეზე მეტი ვადით გადავადების შესახებ. ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა, რომ 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 1 იანვრისთვის მას აქვს უპირობო უფლება გადავადოს 21,551 ათასი ლარის და 55,146 ათასი ლარის გადახდა, შესაბამისად, 1 წელზე მეტი ვადით. ხელმძღვანელობამ ხელახლა წარმოადგინა ბალანსები აღნიშნული თარიღებისთვის წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, აღნიშნული ოდენობების გრძელვადიანი ვალდებულებების სახით წარდგენის მიზნით.

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

'000 ლარი

	შეცდომების გასწორების გავლენა		
	ადრე აღრიცხვით	კორექტირებები	გადაანგარიშებული
1 იანვარი 2019	შესაბამისად		
ძირითადი საშუალებები	4,049,472	(4,162)	4,045,310
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	81,655	15,465	97,120
მარაგები	69,655	(14,863)	54,792
გადახდილი ავანსები და სხვა მიმდინარე აქტივები	63,244	25,707	88,951
სულ აქტივები	5,814,573	22,147	5,836,720
სესხები და კრედიტები	3,429,998	(44,624)	3,385,374
რესტრუქტურული ვალდებულებები	53,874	5,157	59,031
ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	-	55,146	55,146
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	382,762	(51,076)	331,686
სულ ვალდებულებები	4,043,675	(35,397)	4,008,278
დაგროვილი დეფიციტი	(1,083,629)	57,544	(1,026,085)
სულ კაპიტალი	1,770,898	57,544	1,828,442

'000 ლარი

	შეცდომების გასწორების გავლენა		
	ადრე აღრიცხვით	კორექტირებები	გადაანგარიშებული
31 დეკემბერი 2019	შესაბამისად		
ძირითადი საშუალებები	4,358,883	(2,984)	4,355,898
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	63,972	23,282	87,254
მარაგები	85,622	(22,136)	63,486
გადახდილი ავანსები და სხვა მიმდინარე აქტივები	81,902	34,090	115,992
სხვა ერთეულების კორექტირებები (დღგ და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები)	516,231	(341)	515,890
სულ აქტივები	6,004,677	31,911	6,036,588
სესხები და კრედიტები	3,543,360	(48,229)	3,495,131
რესტრუქტურული ვალდებულებები	42,380	3,371	45,751
ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	-	21,551	21,551
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	365,736	(18,819)	346,917
სულ ვალდებულებები	4,139,742	(42,126)	4,097,616
დაგროვილი დეფიციტი	(1,003,629)	74,037	(929,592)
სულ კაპიტალი	1,864,935	74,037	1,938,972

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი

	შეცდომების გასწორების გავლენა		
	ადრე აღრიცხვით	კორექტირებები	გადაანგარიშებული
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	შესაბამისად		
შემოსავალი	1,300,742	(6,833)	1,293,909
საოპერაციო ხარჯები	(835,749)	4,069	(831,680)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(134,533)	(2,810)	(137,343)
სხვა შემოსავალი	30,992	7,064	38,056
ფინანსური ხარჯები	(226,638)	1,055	(225,583)
შეწყვეტილი ოპერაციებიდან მიღებული მოგება, გადასახადების გამოკლებით	150,914	13,948	164,862
მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	70,908	16,493	87,401

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

'000 ლარი	შეცდომის გასწორების გავლენა		
	ადრე		
	აღრიცხვლის შესაბამისად	კორექტირებები	გადაანგარიშებული
31 დეკემბერი 2019			
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები	177,831	(3,865)	173,966
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(335,665)	5,175	(330,490)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(124,677)	(1,625)	(126,302)
სულ	(282,511)	(315)	(282,826)

ყველა ცვლილება დაკავშირებულია ზემოთ წარმოდგენილ კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების და კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კორექტირებებთან. 213 ათასი ლარის ოდენობით ფულადი სახსრები მიკუთვნება შპს "საქართველოს ენერგეტიკულ ბირჟაზე".

6. შეწყვეტილი ოპერაცია

2020 წლის 28 თებერვალს საქართველოს მთავრობის მიერ გამოშვებული გადაწყვეტილების მიხედვით, საქართველოს მთავრობამ შეამცირა ჯგუფის კაპიტალი სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის" და სს "ელექტროსისტემის კომერციული ოპერატორის" საკუთრების (100%-იანი წილი) საქართველოს მთავრობისთვის გადაცემის გზით (საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტრო).

ზემოაღნიშნული შვილობილი კომპანიები ადრე არ ყოფილა კლასიფიცირებული გასაყიდად ფლობილის ან შეწყვეტილი ოპერაციების სახით. შესადარისი კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება იქნა ხელახლა წარმოდგენილი შეწყვეტილი ოპერაციების განგრძობითი ოპერაციებისგან განცალკევებით წარდგენის მიზნით.

(a) შეწყვეტილი ოპერაციების შედეგები

'000 ლარი	2020	2019
შემოსავალი	149,295	800,741
შიდა-ჯგუფური შემოსავლის ელიმინირება	(5,760)	(31,233)
გარე შემოსავალი	143,535	769,508
ხარჯები	(139,106)	(712,416)
შიდა-ჯგუფური ხარჯების ელიმინირება	30,013	151,229
გარე ხარჯი	(109,093)	(561,187)
სხვა შემოსავალი	744	8,407
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები	35,186	216,728
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)	39,104	(51,728)
მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგრამდე	74,290	165,000
მოგების გადასახადის ხარჯი	-	(38)
შეწყვეტილი ოპერაციებიდან მიღებული მოგება, გადასახადების გამოკლებით	74,290	164,962

(ბ) შეწყვეტილი ოპერაციებიდან მიღებული/(შეწყვეტილ ოპერაციებში გამოყენებული) ფულადი ნაკადები

'000 ლარი	2020
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები	15,966
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(2,934)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(2,894)
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	(323)
წმინდა ფულადი ნაკადები წლის განმავლობაში	9,815

(ც) გასვლის გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე

'000 ლარი	2020
ძირითადი საშუალებები	(994,531)
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	(5,787)
დღგ-ს მოთხოვნა	(1,141)
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	(33,697)
მარაგები	(9,369)
გადახდილი ავანსები და სხვა მიმდინარე აქტივები	(35,286)
სავაჭრო მოთხოვნები	(108,587)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	(114,934)
სესხები და კრედიტები	964,040
რესტრუქტურული ვალდებულებები	45,789
აქტივებთან დაკავშირებული გრანტები	106,000
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	124,719
მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებები	1,989
წმინდა აქტივები და ვალდებულებები	(60,795)
გასული ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	(114,934)
ფულადი ნაკადების წმინდა გადინება	(114,934)

7. შემოსავალი

'000 ლარი	2020	2019 (გადაანგარიშებული)
შემოსავალი ელექტროენერგიიდან		
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული		
ხელშეკრულებებიდან		
ელექტროენერგიის გამომუშავება	308,982	105,130
სულ შემოსავალი ელექტროენერგიიდან	308,982	105,130
 შემოსავალი გაზის და ნავთობის გაყიდვიდან და მილსადენებიდან		
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული		
ხელშეკრულებებიდან		
გაზის რეალიზაცია	585,093	569,290
შემოსავალი ნედლი ნავთობიდან	9,471	15,105
სხვა შემოსავალი		
გაზის მილსადენების იჯარა	43,065	43,059
ნავთობის ტრანსპორტირების საფასური	26,348	21,168
სულ შემოსავალი გაზის და ნავთობის გაყიდვიდან და მილსადენებიდან	663,977	648,622
 შემოსავალი სარკინიგზო გადაზიდვებიდან		
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული		
ხელშეკრულებებიდან		
ტვირთის გადაზიდვა	389,308	373,913
ლოგისტიკური მომსახურება	54,106	48,814
მგზავრთა გადაყვანა*	11,201	31,138
სატვირთო მანქანებზე ტრანსსასაზღვრო დარიცხვა	14,147	14,156
სხვა შემოსავალი		
ვაგონების გაქირავება და სხვა საიჯარო შემოსავალი	8,838	16,090
სულ შემოსავალი სარკინიგზო გადაზიდვებიდან	477,600	484,111
 შემოსავალი აეროსტრუქტურის ნაწილებიდან		
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული		
ხელშეკრულებებიდან		
კომპოზიტური აეროსტრუქტურის ნაწილების გაყიდვა	28,566	12,174
სულ შემოსავალი აეროსტრუქტურის ნაწილებიდან	28,566	12,174
 სხვა შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული		
ხელშეკრულებებიდან	17,651	43,872
სულ შემოსავალი	1,496,776	1,293,909

* საქართველოს მთავრობის მიერ დაწესებული, COVID-19- ის საწინააღმდეგოდ მიმართული შეზღუდვების საპასუხოდ, ჯგუფი პერიოდულად აჩერებდა მგზავრთა გადაყვანის მომსახურების გაწევას 2020 წლის განმავლობაში.

შემოსავალი ელექტროენერგიიდან

ელექტროენერგიის წარმოებიდან და მიწოდებიდან მიღებული შემოსავალი, მოიცავს შემოსავალს გარანტირებული სიმძლავრის საფასურიდან და შემოსავალს ელექტროენერგიის წარმოებიდან. შემოსავალი სრულად არის მიკუთვნებადი შპს "გარდაბნის თბოელექტროსადგურზე" და შპს "გარდაბნის თბოელექტროსადგური 2"-ზე, როემლმაც ელექტროენერგიის აქტიური გენერირება 2020 წლის ივლისიდან დაიწყო, და ელექტროენერგიის წარმოებიდან მიღებულ შემოსავალში 100,000 ათას ლარზე მეტი წვლილი შეიტანა.

შემოსავალი გაზის და ნავთობის გაყიდვიდან და მილსადენებიდან

ჯგუფი იჯარით გასცემს გაზის მილსადენს და შესაბამის ინფრასტრუქტურას შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანიაზე“ (GGTC - სახელმწიფოს 100%-იან საკუთრებაში მყოფი კომპანია, ჯგუფის მიღმა). საიჯარო ხელშეკრულება არის არა-გაუქმებადი და ძალაშია 2021 წლის 1 იანვრამდე. 2017 წლის 1 სექტემბრიდან 2019 წლის მარტამდე, ფიქსირებული საიჯარო საფასური თვეში შეადგენდა 3,500 ათას ლარს (დღგ-ს გარეშე), ხოლო 2019 წლის 1 მარტიდან 2019 წლის 31 დეკემბრამდე ყოველთვიური ფიქსირებული საიჯარო საფასური იყო 3,600 ათასი ლარი (დღგ-ს გარეშე). 2020 წლის 1 იანვრიდან ფიქსირებული საიჯარო საფასური შეადგენდა 43,065 ათას ლარს წელიწადში (დღგ-ს გარეშე). შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანია“ პასუხს აგებს გაზის ძირითადი მილსადენების სისტემის რემონტზე, ტექნიკურ მომსახურებაზე, ოპერირებასა და უსაფრთხოებაზე. ჯგუფი პასუხს აგებს მხოლოდ კაპიტალურ ხარჯებზე.

ნავთობის ტრანსპორტირების საფასურის მიღება ხდება ბაქო-სუფსის მილსადენის გავლით აზერბაიჯანიდან თურქეთში ნავთობის ტრანსპორტირებიდან.

შემოსავალი სარკინიგზო გადაზიდვებიდან

სარკინიგზო გადაადგილება საქართველოში წარმოადგენს ბუნებრივ მონოპოლიას, თუმცა ფასები არ ექვემდებარება რეგულაციებს მთავრობის მხრიდან. საქართველოს სარკინიგზო კოდექსის 64-ე მუხლის მიხედვით, რომელიც ძალაში შევიდა 2005 წლის 1 ივლისს, საქართველოს მთავრობამ საშუალება მისცა ჯგუფს დაეწესებინა ფასები ყველა მიწოდებული მომსახურებისთვის, ტვირთის გადაზიდვის, ტვირთის გადაზიდვასთან დაკავშირებული დამატებითი მომსახურებების და მგზავრთა გადაყვანის ჩათვლით.

ტვირთის გადაზიდვაზე ტარიფი განისაზღვრება საერთაშორისო სარკინიგზო ტრანზიტის ტარიფის მიხედვით. ჯგუფი წარმოადგენს „ტარიფის ხელშეკრულების“ თანა-ხელმძღვრის სხვა დსთ-ს ქვეყნებთან, ლატვიასთან, ლიეტუვასთან და ესტონეთთან ერთად. ხელშეკრულების მხარეები ატარებენ ყოველწლიურ კონფერენციას მომავალი წლის სატარიფო პოლიტიკის დაწესების მიზნით: თითოეული მხარე აცხადებს შვეიცარულ ფრანკებში დენომინირებულ სარკინიგზო გადაადგილების ტარიფს და ზოგად წესებს, რომლებიც ეხება და ცვლის ტარიფებს. შეთანხმებული ტარიფი მიუთითებს გამოყენებადი ტარიფების მაქსიმალურ დონეს.

(a) მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის ჩაშლა

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში, შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ჩაშლილია ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრების, შემოსავლის წყაროების და შემოსავლის აღიარების ვადების მიხედვით:

'000 ლარი ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები	სარკინიგზო გადაზიდვები		გაზის მიწოდება		ელექტროენერგიის წარმოება და მიწოდება		ძიება- მოპოვების საქმიანობა		სხვა	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
ადგილობრივი	454,615	453,865	585,093	569,290	308,982	105,130	9,471	15,105	46,217	56,046
უცხოური	14,147	14,156	-	-	-	-	-	-	-	-
სულ	468,762	468,021	585,093	569,290	308,982	105,130	9,471	15,105	46,217	56,046

(b) სახელშეკრულებო ნაშთები

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას მოთხოვნებზე მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
"სავაჭრო მოთხოვნებში" შეტანილი მოთხოვნები	267,021	376,971
სახელშეკრულებო ვალდებულებები (შენიშვნა 7(c))	-	(4,621)

ბიზნეს საქმიანობის ხასიათიდან გამომდინარე, ჯგუფს არ აქვს სახელშეკრულებო აქტივები კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

(c) არსებითი უფლება აღიარებული 2019 წელს და აქციონერის ჩარევა 2020 წელს

ბუნებრივი გაზის შემსყიდველ ყველაზე მნიშვნელოვან კლიენტთან („კლიენტი“) გაფორმებული ხელშეკრულების მიხედვით („ხელშეკრულება“), „კლიენტს“ უნდა გაეკეთებინა 15 აშშ დოლარის ოდენობით ფასდაკლება ე.წ „სოციალური გაზის“ თითოეულ ათას კუბურ მეტრზე, რომელიც 2020 წლის ბოლომდე („სამედავათო პერიოდი“) იქნებოდა მიწოდებული საქართველოს მოსახლეობისთვის. თავის მხრივ, „კომპანიამ“ იკისრა ვალდებულება 2021-2025 წლებში („საკომპენსაციო პერიოდი“) უზრუნველყოს 15 აშშ დოლარის ფასდაკლება ყოველ ათას კუბურ მეტრ ოპციურ გაზზე (330 მილიონი კუბური მეტრის ზევით მიღებული გაზის მოცულობა, რომელსაც მიიღებს „კომპანია“ „საკომპენსაციო პერიოდის“ თითოეულ წელს), რომლის ჯამური მოცულობა უნდა უდრიდეს „კლიენტის“ მიერ „სამედავათო პერიოდში“ საქართველოს მოსახლეობისთვის მიწოდებული სოციალური გაზის ჯამურ მოცულობას.

ხელმძღვანელობამ, ფასს 15-ის - ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან - მოთხოვნების გათვალისწინებით, დაასკვნა, რომ „კომპანიის“ მიერ კლიენტზე მიცემული შესაძლებლობა, რომ მან თავდაპირველი ხელშეკრულებით შეთანხმებულ ფასთან შედარებით ფასდაკლებით შეიძინოს დამატებითი გაზი, აძლევს კლიენტს უფლებას შეიძინოს დამატებითი საქონელი იმ ფასად, რომელიც არ ასახავს დამოუკიდებელ გასაყიდ ფასს. შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ შესაძლებლობა არსებით უფლებას წარმოადგენს რომელიც წარმოშობს ნაკისრ ვალდებულებას.

შედეგად, შესაბამისი სახელშეკრულებო ვალდებულება, რომელიც 4,621 ათას ლარს შეადგენს, აღიარებულ იქნა „ჯგუფის“ მიერ 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის.

2020 წლის მეორე ნახევრიდან, COVID-19 პანდემიით გამოწვეული ეკონომიკური კრიზისის გამო, საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის - საქართველოს მთავრობის („მთავრობა“) მითითებით, რომელიც მიზნად ისახავს საქართველოს მოსახლეობისთვის გაზზე დაბალი ტარიფების შენარჩუნებას, კომპანიამ დაიწყო მოლაპარაკებები კლიენტთან დასახული მიზნის მისაღწევად (საქართველოს მოსახლეობისთვის ფინანსური ტვირთის შემსუბუქება).

მოლაპარაკებების შედეგად 2020 წლის დეკემბერში გაფორმდა ხელშეკრულების კორექტირება რის შედეგადაც მოხდა, inter alia (i) კომპანიის მომხმარებლის მიმართ არსებული მოთხოვნების შემცირება 2018 წლიდან 2020 წლამდე პერიოდის განმავლობაში სოციალური გაზის შესაბამისი მოცულობისთვის „სოციალური გაზის შესყიდვის ფასების“ შემცირების შედეგად, და (ii) მომხმარებლის მხრიდან უარი უფლებაზე, რომ მიიღოს და მოითხოვოს 15 აშშ დოლარის ოდენობით ფასდაკლება საკომპენსაციო პერიოდის განმავლობაში.

შედეგად, 2019 წელს აღიარებული სახელშეკრულებო ვალდებულების აღიარება იქნა შეწყვეტილი ჯგუფის მიერ 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის და სავაჭრო მოთხოვნა 108,475 ათასი ლარით იქნა შემცირებული.

(d) შესასრულებელი ვალდებულებები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს საქონელსა ან მომსახურებაზე.

მოცემული ცხრილი შეიცავს ინფორმაციას მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული, შესასრულებელი ვალდებულებების ხასიათისა და ამ ვალდებულებების დაკმაყოფილების ვადების შესახებ, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების და დაკავშირებული შემოსავლების აღიარების პოლიტიკების ჩათვლით.

შემოსავლის სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების ჩათვლით	შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
ელექტროენერგიის წარმოება და მიწოდება	ნაკისრი ვალდებულება დაკმაყოფილებულია მაშინ როდესაც ელექტროენერგია მიწოდებულია და მოხმარებულია საბითუმო მომხმარებლის მიერ. ინვოისი გაიცემა ყოველთვიურად. მოხმარებული ელექტროენერგიის საფასურის ანაზღაურება ხდება საანგარიშგებო თვის მომდევნო თვის ბოლომდე.	შემოსავალი აღიარდება ყოველთვიურად საბითუმო მომხმარებლების მიერ მოხმარებული ელექტროენერგიის მოცულობის მიხედვით. მოხმარებული ელექტროენერგიის აღრიცხვა ხდება მრიცხველებით. გარანტირებული სიმძლავრის საფასური განისაზღვრება სემეკის დადგენილების მიხედვით და ფიქსირებული ყოველდღიური გადახდები ხორციელდება 2020 წელს 365 დღიდან 290 დღის განმავლობაში (300 დღე 2019 წელს).
ბუნებრივი აირის გაყიდვა	მომხმარებლები მოიპოვებენ კონტროლს გაზზე, როდესაც ხდება მისი მილსადენების მეშვეობით მომხმარებლებისთვის მიწოდება. ინვოისები გამოიწერება არაუგვიანეს საანგარიშგებო თვის მომდევნო თვის 15 რიცხვისა. არსებობს გადახდის ორი ძირითადი სახეობა. პირველ შემთხვევაში (რომელიც გაზის გაყიდვების ყველაზე მნიშვნელოვან ნაწილს უკავშირდება), სახელშეკრულებო პირობების მიხედვით ვალდებულების დაფარვა ნაწილობრივ ხდება ავანსად (არაუგვიანეს ყოველი თვის 25 რიცხვისა) და დარჩენილი თანხის დაფარვა ხდება საანგარიშგებო თვის მომდევნო თვის ბოლომდე. ხელშეკრულების მიხედვით საურავების დარიცხვა, დაგვიანებით გადახდისთვის, ხდება გადაუხდელო ნაშთზე გადახდის ვადის თარიღის შემდგომი დღიდან. მეორე სახეობაში, გადახდის პირობები ცვალებადია თითოეული კლიენტისთვის, მაგრამ უმეტეს შემთხვევებში გადახდები უნდა განხორციელდეს ნაწილ-ნაწილ, არაუგვიანეს საანგარიშგებო თვის მომდევნო 25-ე დღისა.	ამონაგები აღიარდება, როდესაც ხდება გაზის მიწოდება ე.წ. მიწოდების წერტილებში (წერტილები, რომლებიც წინასწარ განსაზღვრულია „გაზის მიწოდების ხელშეკრულებით“), შესაბამისად შესრულების ვალდებულება გაზის მიწოდებაზე დაკმაყოფილებულია. ოპერაციის ფასი მოიცავს გაზის საფასურს და საურავებს დაგვიანებული გადახდებისთვის (ცვალებადი ანაზღაურება).

შემოსავლის სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები, მნიშვნელოვანი გადახდის პირობების ჩათვლით	შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
ამონაგები ნედლი ნავთობის გაყიდვიდან	შესასრულებელი ვალდებულება კმაყოფილდება, როდესაც „ჯგუფი“ მომხმარებლისთვის ხელმისაწვდომს ხდის ნავთობს მის ტერიტორიაზე (EXW – Incoterms). ინვოისი გამოიწერება ნავთობის გაყიდვისას, ხოლო გადახდა ხელშეკრულებით არის შეთანხმებული ინდივიდუალურ მომხმარებელთან.	ამონაგები ნავთობის გაყიდვიდან აღიარდება როდესაც ნავთობი გადაცემულია/მიწოდებულია ჯგუფის საწყობიდან მომხმარებლისთვის.
ტვირთის გადაზიდვა, ლოგისტიკური მომსახურება და მგზავრთა გადაყვანა	ტვირთის გადაზიდვის, ლოგისტიკური მომსახურების და მგზავრთა გადაყვანის შემოსავლის წყაროები უნდა აღიარდეს „დროის განმავლობაში“, რადგან ტრანსპორტირება არის მომსახურება, რომლის განმავლობაშიც მომხმარებელი იღებს და მოიხმარს სარგებელს ჯგუფის მომსახურების გაწევასთან ერთად. მომხმარებელი სარგებელს იღებს გავლილი მანძილიდან.	შემოსავალი აღიარდება დროის განმავლობაში მომსახურების გაწევასთან ერთად. დასრულების ეტაპი ასაღიარებელი შემოსავლის ოდენობის განსაზღვრისთვის ფასდება ტრანსპორტირების დასრულებამდე დარჩენილი სავარაუდო დროით.
სატვირთო მანქანებზე ტრანსსასაზღვრო დარიცხვა	სატვირთო მანქანებზე ტრანსსასაზღვრო დარიცხვის ნაკადი უნდა იქნას აღიარებული „დროის განმავლობაში“, რადგან ის წარმოადგენს მომსახურებას, რომლის განმავლობაშიც მომხმარებელი იღებს და ამავდროულად, მოიხმარს სარგებელს, ჯგუფის მხრიდან მომსახურების გაწევის თანადროულად.	შემოსავალი მსგავსი მომსახურებისთვის აღიარდება დროის განმავლობაში.
კომპოზიტური აეროსტრუქტურის ნაწილების გაყიდვა	კომპოზიტური აეროსტრუქტურის ნაწილების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება დროის იმ მომენტში, როდესაც გაყიდვა დაწყებულია და საქონელზე კონტროლი გადაცემულია.	ამონაგები დასრულებული საქონლის გაყიდვიდან აღიარდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი დააკმაყოფილებს შესასრულებელ ვალდებულებას - ანუ დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც კონტროლი საქონელზე გადაეცემა მომხმარებელს - როგორც წესი საქონლის მიწოდებისას.
სხვა შემოსავალი	სხვა შემოსავალი აღიარდება დროის იმ მომენტში, როდესაც გაყიდვა დაწყებულია და საქონელზე კონტროლი გადაცემულია.	შემოსავალი აღიარდება დროის იმ მომენტში, როდესაც მყიდველმა ჩაიბარა საქონელი ჯგუფის საწყობში.

8. საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019 (გადაანგარიშებული)
გაზის და ნავთობის ღირებულება	746,056	616,415
ელექტროენერგია და მასალები, რომლებიც გამოიყენება სარკინიგზო გადაზიდვებში	41,411	47,921
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	37,727	37,967
ლოგისტიკური მომსახურება	21,105	20,182
უზრუნველყოფა	9,917	9,246
სატვირთო მანქანებზე ტრანსსასაზღვრო დარიცხვა	3,688	3,780
სხვა*	62,031	96,169
	921,935	831,680

* შემოაღნიშნული სხვა საოპერაციო ხარჯები მოიცავს აუდიტორული და სხვა პროფესიული მომსახურების გაწევისთვის აუდიტორული ფირმისთვის გადახდილ საფასურს დაახლოებით 810 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 694 ათასი ლარი)

9. ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2020	2019 (გადაანგარიშებული)
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი ეფექტური პროცენტის მეთოდის მიხედვით	24,622	31,531
დისკონტის პოზიციის დახურვა დაკავშირებული მხარის მიმართ რესტრუქტურირებულ მოთხოვნაზე	2,283	2,549
მოდიფიცირებით განპირობებული შემოსულობა ფინანსურ ინსტრუმენტებზე*	13,946	-
დისკონტის პოზიციის დახურვა ფინანსური იჯარის მოთხოვნაზე	6,828	5,280
ფინანსური შემოსავალი	47,679	39,360
 საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ		
ფინანსურ ვალდებულებებზე	(192,886)	(81,498)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	(329,637)	(144,046)
დისკონტის პოზიციის დახურვა რესტრუქტურირებულ ვალდებულებებზე	(1,225)	-
მოდიფიცირებით განპირობებული ზარალი ფინანსურ ინსტრუმენტებზე	(1,009)	-
სხვა ფინანსური ხარჯები	(3,961)	(39)
ფინანსური ხარჯები	(528,718)	(225,583)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(481,039)	(186,223)

* მოდიფიცირებით განპირობებული შემოსულობა ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოიცავს 6,579 ათასი ლარის ოდენობით გავლენას, რომელიც შპს "ვანრიკ აგროს" მიმართ არსებული სასესხო მოთხოვნის მოდიფიცირებას უკავშირდება. 2020 წლის ივლისში, ფონდის ინვესტირებულ მეკავშირე საწარმოს, სს "ვანრიკ აგროს" (ფონდის 40.48%-იანი საკუთრება) გაკოტრების პროცესის ფარგლებში მისი აქტივების გასაყიდად ჩატარდა საჯარო აუქციონი. საჯარო აუქციონი ადგილობრივმა კომპანიამ, შპს "FCO"-მ მოიგო. შემოაღნიშნული გარიგების დროს ფონდს ჰქონდა სრულად დარეზერვებული სასესხო მოთხოვნა შპს "ვანრიკ აგროს" მიმართ, რომელიც შპს "FCO"-ზე იქნა გადაწერილი. კონტრაქტის ცვლილების შედეგად, ფონდმა ხელახლა შეაფასა სესხის სამართლიანი ღირებულება და 6,579 ათასი ლარის ოდენობით მოდიფიცირებით განპირობებული შემოსულობა სესხზე იქნა აღიარებული ფინანსური შემოსავალში.

10. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწები, შენობა- ნაგებობები	სარკინიგზო ინფრასტრუქტურა	ელექტროენერგიის მწარმოებელი ერთეული	გაზის და ნავთობის მილსადენები	ნავთობის ჭაბურღილები	ელექტრო- ენერგიის გადამცემი ხაზები	ტრანსპორტი, დანადგარები, აღჭურვილობა და სხვა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები*	სულ
თვითღირებულება ან დასაშვები საწყისი ღირებულება									
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს, ადრე წარმოდგენილის შესაბამისად	988,881	966,999	396,182	431,297	35,404	459,265	1,935,718	1,897,640	7,111,386
გადაანგარიშების გავლენა	-	-	-	-	-	-	-	5,548	5,548
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (გადაანგარიშებული) შესყიდვები	988,881	966,999	396,182	431,297	35,404	459,265	1,935,718	1,903,188	7,116,934
გასვლები და ჩამოწერები	9,548	5,232	-	2,188	-	-	53,245	456,887	527,100
გადაცემები/რეკლასიფიკაცია	(705)	(1,764)	-	-	(17)	-	(21,434)	(25,264)	(49,184)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,002,145	981,565	400,198	445,664	35,405	462,408	2,019,736	2,247,729	7,594,850
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	1,002,145	981,565	400,198	445,664	35,405	462,408	2,019,736	2,247,729	7,594,850
შესყიდვები	4,432	2,857	2,239	1,604	-	899	14,191	198,282	224,504
გასვლები და ჩამოწერები	(3,770)	(2,545)	-	-	-	-	(6,177)	(5,618)	(18,110)
შვილობილ კომპანიაში საკუთრების წილის გასვლა (10(e))	(244,099)	-	-	-	-	(547,477)	(905,869)	(171,156)	(1,868,601)
გადაცემები/რეკლასიფიკაცია	3,415	37,975	505,879	20,603	-	84,170	9,586	(661,628)	-
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	762,123	1,019,852	908,316	467,871	35,405	-	1,131,467	1,607,609	5,932,643
ცვეთა და გაუფასურების ზარალები									
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს, ადრე წარმოდგენილის შესაბამისად	288,013	557,809	52,716	174,151	26,396	232,120	1,112,549	618,160	3,061,914
გადაანგარიშების გავლენა	-	-	9,711	-	-	-	(814)	813	9,710
ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (გადაანგარიშებული) წლის ცვეთა	288,013	557,809	62,427	174,151	26,396	232,120	1,111,735	618,973	3,071,624
გასვლები და ჩამოწერები	6,718	45,359	19,176	18,212	700	12,490	75,278	-	177,933
გაუფასურების ზარალი	(299)	(1,406)	-	-	(17)	-	(13,862)	(59)	(15,643)
გადაცემები/რეკლასიფიკაცია	336	2,908	-	-	-	1,418	3,052	(2,676)	5,038
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	294,768	604,670	81,603	193,315	27,079	246,028	1,176,203	615,286	3,238,952
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	294,768	604,670	81,603	193,315	27,079	246,028	1,176,203	615,286	3,238,952
წლის ცვეთა	4,394	38,382	36,076	18,619	585	2,676	52,697	-	153,429
გასვლები და ჩამოწერები	(665)	(2,012)	-	-	-	-	(4,330)	(52)	(7,059)
შვილობილ კომპანიაში საკუთრების წილის გასვლა (10(e))	(49,271)	-	-	-	-	(248,704)	(432,391)	(18,210)	(748,576)
ცვეთისა და გაუფასურების ხელახალი განაწილება	2,642	8,976	-	-	-	-	(19,845)	8,227	-
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	251,868	650,016	117,679	211,934	27,664	-	772,334	605,251	2,636,746
საბალანსო ღირებულებები									
2019 წლის 01 იანვარს	700,868	409,190	333,755	257,146	9,008	227,145	823,983	1,284,215	4,045,310
2019 წლის 31 დეკემბერს	707,377	376,895	318,595	252,349	8,326	216,380	843,533	1,632,443	4,355,898
2020 წლის 31 დეკემბერს	510,255	369,836	790,637	255,937	7,741	-	359,133	1,002,358	3,295,897

*დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები გაზის მილსადენებისგან და ტურბინებისგან შედგება, რომელთა გამოყენებაც ჯერ არ დაწყებულა. იმის გამო, რომ საქართველოს ბაზარი არ არის განვითარებული, თითქმის შეუძლებელია თბოელექტროსადგურების ნაწილების სასწრაფო წესით შეძენა, გადაუდებელ სიტუაციებში, შესაბამისად ჯგუფს უწევს დამატებითი მარაგის შენახვა. დაუსრულებელი მშენებლობა ძირითადად შედგება გაზის მილსადენებთან და ძირითადი ხაზის მოდერნიზაციის პროექტთან დაკავშირებულ მშენებლობა/რეაბილიტაციის სამუშაოებისგან.

(a) დაუმთავრებელი მშენებლობა

2010 წლის ბოლოსთვის, ჯგუფმა დაიწყო რკინიგზასთან დაკავშირებული ორი დიდი კაპიტალური პროექტი: ძირითადი ხაზის მოდერნიზაცია და თბილისის შემოვლითი გზა. ჯგუფმა დაიწყო ზემოაღნიშნული პროექტები 2010 წლის სექტემბერში და 2010 წლის ნოემბერში, შესაბამისად. 2010 წელს ჯგუფმა გამოუშვა არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები ზემოაღნიშნული პროექტების ნაწილობრივ დაფინანსების მიზნით. 2012 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა დაიბრუნა 2010 წელს გამოშვებული ობლიგაციები ახალი ობლიგაციების გამოშვების გზით, ზოგადი კორპორატიული და ლიკვიდურობის მართვის მიზნებისთვის (იხ. შენიშვნა 20(a)).

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები იქნა კაპიტალიზირებული ზემოაღნიშნულ ორ პროექტზე, ამ პროექტებზე გაწეული ხარჯების პროპორციულად, 2019 წელს დაახლოებით 8%-იანი კაპიტალიზაციის განაკვეთის მიხედვით. 2020 წელს, სასესხო ხარჯები არ ყოფილა კაპიტალიზირებული მოდერნიზაციის პროექტზე შესრულებული სამუშაოების მნიშვნელოვნად შენელების გამო, რაც ძირითადად დაკავშირებულია COVID-19 პანდემიასთან საქართველოში. (2019: 2019 წლის განმავლობაში "ძირითადი ხაზის მოდერნიზაციის" პროექტთან დაკავშირებული 73,518 ათასი ლარის ოდენობით სასესხო ხარჯების კაპიტალიზაცია მოხდა).

2020 წელს, კაპიტალიზირებულმა ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულმა დანახარჯებმა, რომლებიც დაკავშირებულია გარდაბნის მე-2 კომბინირებული ციკლის თბოელექტროსადგურის და მილსადენების მშენებლობასთან, შეადგინა 7,152 ათასი ლარი (2019: 34,460 ათასი ლარი), ხოლო კაპიტალიზაციის განაკვეთია - 7.27% (2019: 7.27%).

ქსნის ელექტროგადამცემი ხაზებისა და ქვესადგურების მშენებლობასა და კეთილმოწყობასთან, ელექტროგადამცემი ქსელის გაძლიერების პროექტთან, ასევე გადამცემი ქსელის რეაბილიტაციის სხვა პროექტებთან დაკავშირებულმა კაპიტალიზირებულმა ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულმა დანახარჯებმა შეადგინა 1,241 ათასი ლარი (2019: 6,813 ათასი ლარი).

(b) თბილისის შემოვლითი გზის პროექტის („პროექტი“) გაუფასურება

2013 წლის ივნისში, ჯგუფმა გამოაცხადა გადაწყვეტილება თბილისის შემოვლითი გზის პროექტის შეცვლის შესახებ. ჯგუფმა აწარმოა მოლაპარაკებები საქართველოს მთავრობასთან და ძირითად მესამე მხარის სამშენებლო კომპანიებთან პროექტის შენახვის გეგმის შესათანხმებლად, ცვლილების განხორციელების პერიოდის განმავლობაში. ყველა დაუმთავრებელი მშენებლობა ძირითადად იქნა დასრულებული 2013 წლის ოქტომბრის ბოლოს და შემდგომი მშენებლობა იქნა შეჩერებული. 2013 წლის ოქტომბრიდან სასესხო ხარჯები აღარ ყოფილა კაპიტალიზირებული.

2014 წლის მარტში, საქართველოს მთავრობამ გადაწყვიტა, რომ თბილისის შემოვლითი გზის პროექტის მშენებლობის შეჩერება გაგრძელდება 18 თვის განმავლობაში, მანამ სანამ საბოლოო შეცვლილი პროექტი არ იქნება წარდგენილი.

2016 და 2015 წლების განმავლობაში, ჯგუფი თბილისის მერიასთან და საქართველოს მთავრობასთან აწარმოებდა მოლაპარაკებებს პროექტის დასრულების სხვადასხვა ვარიანტების განხილვით. ერთ-ერთი განხილული ვარიანტი მოიცავდა საწყისი შემოვლითი გზის ადგილმდებარეობის ცვლილებას, რის გამოც არსებული შემოვლითი ინფრასტრუქტურა შეიძლება გამხდარიყო არასაჭირო. ალტერნატიული ვარიანტები ასევე მოიცავდა არსებული ინფრასტრუქტურის მომავალი გამოყენების განსაზღვრას, მისი ზედმეტობის შემთხვევაში. ინფრასტრუქტურის მომავალი გამოყენების ვარიანტები იყო შემოვლითი საავტომობილო გზა, მსუბუქი რკინიგზა/თბილისის მეტროს სისტემის გაგრძელება, ტვირთის დეპო, და ა.შ. თუმცა, 2020 წლის 31 დეკემბრის და წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების

გამოშვების თარიღისთვის, საქართველოს მთავრობას არ ჰქონდა თბილისის შემოვლითი გზის პროექტის ცვლილების შესახებ გადაწყვეტილება მიღებული.

არსებული პროექტის გაგრძელებასთან ან ახალი ვარიანტების დანერგვასთან დაკავშირებული არსებითი უზუსტობების არსებობის გამო, პროექტის მიმდინარე გამოყენების ცვლილების და ასევე იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ პროექტი მოუტანს ჯგუფს, ინდივიდუალურად ან სხვა გრძელვადიან აქტივებთან ერთად, რაიმე მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს, 2017 წელს პროექტის საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილ იქნა 382,616 ათასი ლარით მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე - 14,689 ათას ლარამდე, დაუმთავრებელ მშენებლობაში ჩართული მიწის სახით.

2020 და 2019 წლების განმავლობაში, ადგილი არ ჰქონია მოვლენებს ან ცვლილებებს გარემოებებში, რომლებიც ანარიცხის აღდგენას გამოიწვევდა.

(c) ძირითადი საშუალებების გაუფასურება (თბილისის შემოვლითი გზის პროექტის გარდა)

სს "საქართველოს რკინიგზა":

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფი აფასებს, არსებობს თუ არა რაიმე ნიშანი იმისა, რომ ჯგუფის არაფინანსური აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება საბალანსო ღირებულებაზე დაბალია ან ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგენას ექვემდებარება.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფმა საქართველოს რკინიგზის ძირითადი საშუალებების და სხვა გრძელვადიანი აქტივების მომცველი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურებაზე ტესტირება ჩაატარა, გადაზიდვების ოდენობის (5,899 მილიონი მეტრული ტონა ტვირთიდან კილომეტრზე 2012 წელს 2,747 მილიონ მეტრულ ტონამდე კილომეტრზე 2018 წელს) და ტვირთის გადაზიდვიდან მიღებული შემოსავლის (350,749 ათასი ლარი 2012 წელს და 241,572 ათასი 2018 წელს) არსებითი კლების გამო. გაუფასურებაზე ტესტირების შედეგად, ჯგუფმა 2018 წელს აღიარა 691,387 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალი და გაუფასურების ზარალი განაწილებულ იქნა ძირითადი საშუალებების ერთეულებზე წილობრივ საფუძველზე, მაგრამ არანაკლებ სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული ინდივიდუალური ერთეულების გაყიდვის თვითღირებულება.

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება დაფუძნებულია მის გამოყენებით ღირებულებაზე, რომელიც განისაზღვრება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის უწყვეტი მოხმარებიდან წარმოშობილი მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით.

2019 წელს, ჯგუფმა გადახედა თავის ზოგიერთ მნიშვნელოვან დაშვებას ზრდის გრძელვადიან პერსპექტივებთან დაკავშირებით, ბაზარზე ახალი მოვლენების განვითარების შედეგად, რომლებიც ჯგუფის მხრიდან კონტროლს არ ექვემდებარება. შედეგად, ჯგუფმა 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ჩაატარა გაუფასურებაზე ტესტირება. შედეგად, არც დამატებითი გაუფასურება, არც ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალის აღდგენა არ ყოფილა აღიარებული.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობამ ბასს 36-ის მიხედვით გაანალიზა გაუფასურების მაჩვენებლები (გარე და შიდა) და დაასკვნა, რომ არსებობს გაუფასურების ნიშნები, რაც 2020 წლის განმავლობაში მომხდარი COVID-19 პანდემიით გამოწვეული არსებითი ბაზრის რყევების ბრალია და იმის გათვალისწინებით, რომ 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ჩატარებულმა გაუფასურებაზე ტესტირებამ გამოხატა მგრძნობელობა ძირითად დაშვებებში ცვლილებების მიმართ. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობამ ჩაატარა ახალი გაუფასურებაზე ტესტირება. შედეგად, არც დამატებითი გაუფასურება, არც ადრე აღიარებული გაუფასურების ზარალის აღდგენა არ ყოფილა აღიარებული.

ანაზღაურებადი ღირებულების დასადგენად შემდეგი ძირითადი დაშვებები გამოიყენება:

- ფულადი ნაკადები პროგნოზირებულია ფაქტობრივი საოპერაციო შედეგებისა და ფულადი ნაკადების საფუძველზე ხუთი წლის განმავლობაში და შემდგომში ტერმინალური ზრდის ტემპის საფუძველზე. გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთი ტერმინალური პერიოდისთვის განისაზღვრება, როგორც ჯგუფის ოპერაციებზე გავლენის მქონე, საქართველოს და რეგიონის მიახლოებითი გრძელვადიანი ეკონომიკური ზრდის პროგნოზი.
- მოცულობები იგეგმება 2021 წლის განმავლობაში ბიუჯეტირებული ოდენობების მიხედვით, კორექტირებული საქართველოს მშპ-ს ზრდის 4.5%-იან და 4.1%-იან განაკვეთებზე პირველი ორი საპროგნოზო წლის განმავლობაში და 4.6%-იანი განაკვეთით დარჩენილი საპროგნოზო პერიოდის განმავლობაში. მოცულობის ზრდა არ არის მოსალოდნელი 2026 წლიდან. ზემოთ მოცემულ ოდენობებზე გამოსაყენებელი ტარიფი იგეგმება 2021 წლისთვის თითო მეტრულ ტონაზე თითო კილომეტრზე ბიუჯეტირებული ტარიფის მიხედვით, კორექტირებული აშშ-ს სამომხმარებლო ფასების ინდექსის პროგნოზების ცვლილების მიხედვით. პროგნოზების მიხედვით დაიგეგმა 2.1%-იანი და 1.8%-იანი ზრდა პირველი ორი საპროგნოზო წლის განმავლობაში და 1.9%-იანი ზრდა დარჩენილი საპროგნოზო პერიოდის განმავლობაში;
- ფულადი ნაკადები მოიცავს ყოველწლიურ ტექნიკური მხარდაჭერის კაპიტალურ დანახარჯებს და ძირითადი ხაზის მოდერნიზაციის პროექტის დასასრულებლად განხორციელებულ გადახდებს. ფულადი ნაკადების დაგეგმილი გადინებები მოიცავს ზემოთ ხსენებულ მოდერნიზაციის პროექტთან დაკავშირებულ 50 მილიონ აშშ დოლარს. მოსალოდნელია, რომ ზემოთ ხსენებული პროექტის დასრულება 10%-ით შეამცირებს დაგეგმილ ელექტროენერგიის და მასალების ხარჯებს 2022 და 2023 წლების განმავლობაში.
- გადასახდებამდე დისკონტირების 11.49%-იანი განაკვეთი გამოიყენება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულების დასადგენად. დისკონტირების განაკვეთი ასახავს ფულადი ნაკადების მოთხოვნილ ამონაგების განაკვეთს მსგავსი კომპანიების აშშ დოლარში დენომინირებულ ინვესტირებულ კაპიტალზე. გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთი ტერმინალური პერიოდისთვის უახლოვება გრძელვადიანი ინფლაციის პროგნოზს აშშ დოლარისთვის, რომელიც არის 1.9%.

ძირითადი დაშვებები, რომელთა მიმართაც გაუფასურების მაჩვენებლის ანალიზი არის ყველაზე მგრძნობიარე, არის:

- დისკონტირების განაკვეთი – გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთის 1%-იანი ზრდა გამოიწვევდა დაახლოებით 96,800 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალს.
- მოცულობის ზრდა – გამოყენებული ტრანსპორტირებული მოცულობების პროგნოზების 5%-იანი შემცირება გამოიწვევდა დაახლოებით 46,503 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალს.

- ტერმინალური ზრდა - გამოყენებული ტერმინალური ზრდის განაკვეთის 1%-იანი შემცირება გამოიწვევდა დაახლოებით 44,390 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალს.

სს „აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები (ციკლონი)“:

2015 წლის მარტში ფონდმა, შპს „პროექტმა“ (ფონდის 100%-იანი საკუთრების ქვეშ) და შპს „Elbit Systems - Cyclone“-მა დააფუძნეს ახალი შვილობილი კომპანია სს „აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები (ციკლონი)“ 33,33%, 33,33% და 33,34% წილებით (შესაბამისად). მხარეები შეთანხმდნენ შვილობილი კომპანიის დარეგისტრირებაზე 60,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ავტორიზებული სააქციო კაპიტალით.

აქციონერთა ხელშეკრულების შესაბამისად, კონკრეტული გადაწყვეტილებებისთვის საჭიროა ერთპიროვნული შეთანხმება. ხელმძღვანელობის აზრით ფონდს კონტროლი აქვს შვილობილ კომპანიაზე, რადგან ის ექვემდებარება (აქვს უფლება) ცვლად ამონაგებს შვილობილ კომპანიაში მისი ჩართულობიდან და შესწევს უნარი იმოქმედოს ამგვარ ამონაგებზე შვილობილ კომპანიაზე მისი ძალაუფლების საშუალებით. დასკვნა ეფუძნება საკუთრების წილის პროცენტულ მაჩვენებელს და შვილობილი კომპანიის აქციონერთა ხელშეკრულებაში განსაზღვრული გადაწყვეტილებების მნიშვნელობას, რომლებისთვისაც მოითხოვება მხოლოდ ხმების მარტივი უმრავლესობა.

შვილობილი კომპანია შეიქმნა კომერციული (სამოქალაქო) ბაზრისთვის კომპოზიციური აერო-სტრუქტურის პროდუქტების შემუშავებაში, წარმოებაში, გაყიდვასა და მხარდაჭერაში ჩართულობის მიზნით.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობამ გამოავლინა ინდიკატორი იმისა, რომ სს „აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები (ციკლონი)“ ძირითადი საშუალებები შესაძლოა გაუფასურებული ყოფილიყო, იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ 2020 წლის განმავლობაში, კომპანიის საოპერაციო საქმიანობის შედეგად მიღებულ იქნა 2,781 ათასი ლარის ოდენობით ზარალი. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება ეფუძნებოდა მის გამოყენებით ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრა ზემოთ ხსენებული ინვესტიციიდან გენერირებული მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირების გზით. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე დიდი ოდენობით განისაზღვრა და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის გაუფასურების ზარალი არ ყოფილა აღიარებული.

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებულია შემდეგი ძირითადი დაშვებები:

- ფულადი ნაკადების პროგნოზირება ხდება ფაქტიურ საოპერაციო შედეგებზე დაყრდნობით და 2027 წლამდე პერიოდისთვის განსაზღვრული ბიზნეს-გეგმის შესაბამისად, ტერმინალური ღირებულების შემდგომი გაანგარიშებით. ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა, რომ გამართლებულია ფულადი ნაკადების პროგნოზების გამოყენება 7-წლიანი პერიოდისთვის, რადგან, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ 7-წლიანი პერიოდი ფულად ნაკადებს სტაბილიზაციის საშუალებას მისცემს. პროგნოზები რეალური პირობებით კეთდება;
- სს „აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები (ციკლონი)“ განხორციელებული ინვესტიციის ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრისას გამოიყენება გადასახადებამდე ნომინალური დისკონტირების განაკვეთი 11.69%-ის ოდენობით. დისკონტირების განაკვეთი ასახავს ფულადი ნაკადების მოთხოვნილ ამონაგების განაკვეთს მსგავსი კომპანიების აშშ დოლარში დენომინირებულ ინვესტირებულ კაპიტალზე. გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთი ბიზნეს-გეგმაში განსაზღვრული 7-წლიანი პერიოდის შემდეგ, ხელმძღვანელობამ 2%-ის ტოლი ოდენობით განსაზღვრა.

- პროგნოზირებულია, რომ ფულადი ნაკადები მკვეთრად გაიზრდება 2024 წლიდან. ზრდას მხარს უჭერს მეორე აქციონერის გადაწყვეტილება, რომ მისი სამგზავრო თვითმფრინავების წარმოება სს "აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები (ციკლონი)" -ზე გადაიტანოს და სრული COVID 19-ის შემდგომი აღდგენა 2024 წლიდან.

არანაირი გონივრული ცვლილება ძირითად დაშვებებში არ გამოიწვევს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურებას.

(d) უზრუნველყოფა

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ქონება საბალანსო ღირებულებით 72,494 ათასი ლარი (2019 წლის 31 დეკემბერი: 74,274 ათასი ლარი) დაგირავებულია უზრუნველყოფილ სესხთან მიმართებაში (იხ. შენიშვნა 20).

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ძირითადი საშუალებები (მიწის ნაკვეთები და სხვა ერთეულები) საბალანსო ღირებულებით 126,491 ათასი ლარი (2019:128,059 ათასი ლარი) იქნა დაგირავებული ადგილობრივი ქართული ბანკებისგან აღებული სესხებისა და კრედიტების უზრუნველყოფის სახით (იხ. შენიშვნა 20).

(e) შვილობილ კომპანიაში საკუთრების წილის გასვლა

2020 წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობის გადაწყვეტილებით, ფონდის მესაკუთრის შენატანი იქნა შემცირებული 437,520 ათასი ლარით სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემაზე" (100%-იანი საკუთრების წილი) და სს "ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორზე" (100%-იანი საკუთრების წილი) საკუთრების საქართველოს მთავრობისთვის გადაცემის გზით (ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტრო). შესაბამისად, ზემოაღნიშნული ოპერაციის შედეგად, ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება 994,531 ათასი ლარით შემცირდა.

2020 წლის ივნისში, დაიწყო შპს "კლინიკების განვითარების კომპანიის" (შპს "CDC") ლიკვიდაციის პროცედურები, რის შემდეგაც ფონდის 100%-იანი საკუთრება ინვესტიციაში სრულად იქნა გაუქმებული. შპს "კლინიკების განვითარების კომპანიის" შვილობილი კომპანიები, იმ მიწასთან და შენობებთან ერთად რომელზეც ისინი ოპერირებენ, სრულად იქნა გადაცემული საქართველოს მთავრობაზე, საქართველოს მთავრობის მიერ 2020 წლის 6 თებერვალს გამოცემული გადაწყვეტილების მიხედვით. შესაბამისად, ფონდის მესაკუთრის შენატანის რეზერვი იქნა შემცირებული 140,006 ათასი ლარით, ძირითადი საშუალებების და საინვესტიციო ქონების საბალანსო ღირებულება იქნა შემცირებული 125,500 ათასი ლარით და 11,864 ათასი ლარით, შესაბამისად. შპს "CDC"-ს ერთადერთი მიზანი იყო შვილობილი კომპანიების სავადმყოფოების და დაკავშირებული უძრავი ქონების მართვა.

11. საინვესტიციო ქონება

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი 1 იანვარს	134,864	134,864
შესყიდვები	24,557	-
შვილობილ კომპანიაში საკუთრების წილის გასვლა(10(e))	(11,864)	-
გასვლები	(44,100)	-
ნაშთი 31 დეკემბერს	103,457	134,864

2020 წელს, შესყიდვები მოიცავს 24,557 ათასი ლარის ოდენობით სამართლიანი ღირებულების მქონე მიწის ნაკვეთების და შენობების შენატანებს კაპიტალში (2019: 34,594 ათასი ლარი).

2020 წელს, აღნიშნული საინვესტიციო ქონების ძირითადი ერთეული იყო საქართველოს მთავრობისგან კაპიტალში შენატანის სახით მიღებული შენობა და მისი მიწის ნაკვეთი, რომელიც მდებარეობს თბილისში (18,472 ათასი ლარი), ხოლო 2019 წელს ძირითადი ერთეულები იყო მიწის ნაკვეთები ქობულეთში (18,711 ათასი ლარი), მოპოვებული 2018 წელს ფონდის მიერ სს "ბორჯომი ლიკანი ინტერნეშენალ"-ის ბიზნეს შესყიდვის შედეგად და მიწის ნაკვეთები ბორჯომში (26,255 ათასი ლარი), გატანილი 2019 წლის განმავლობაში სრულად ფლობილ შვილობილ კომპანიაში სს "ბორჯომი ლიკანი ინტერნეშენალში" ინვესტიციიდან.

2018 წელს, საქართველოს მთავრობამ განახორციელა 116 თავისუფალი მიწის ნაკვეთის შენატანი ჯგუფის კაპიტალში. მიწის ნაკვეთები (თავისუფალი) მდებარეობდა თბილისში, თბილისის ზღვასთან და ოლიმპიურ სოფელთან ახლოს. ქონების საერთო ფართობი იყო 2,693,344 კვ.მ. თავდაპირველი აღიარებისას, ხელმძღვანელობამ მიწის ნაკვეთები აღიარა 63,695 ათასი ლარით, გამოთვლილი თითო კვადრატული მეტრის ნორმატიული ფასების მიხედვით (თბილისის მუნიციპალიტეტის მიერ განსაზღვრული). ხელმძღვანელობამ შეაფასა, რომ 63,695 ათასი ლარი მიახლოებული იყო მიწის ნაკვეთების სამართლიან ღირებულებასთან, კაპიტალის შენატანის თარიღისთვის.

2020 წლის განმავლობაში, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა დაებრუნებინა საქართველოს მთავრობისთვის 67 მიწის ნაკვეთი მთლიანი ფართობით 1,437,424 კვ.მ. გადაცემული მიწების საბალანსო ღირებულება იყო 44,100 ათასი ლარი. შესაბამისად, ჯგუფის "შესაკუთრის შენატანის რეზერვი" იქნა შემცირებული ზემოაღნიშნული ოდენობით.

ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ მისი საინვესტიციო ქონების საბალანსო ღირებულებები, გონივრულ ფარგლებში არის მიახლოებული მათ სამართლიან ღირებულებებთან. სამართლიანი ღირებულება განეკუთვნება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს, შეფასების მეთოდებში გამოყენებული მნიშვნელოვანი არაემპირიული კორექტირებების გამო.

12. გრძელვადიანი აქტივებისთვის და სხვა გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019 გადაანგარიშებული	01 იანვარი 2019 გადაანგარიშებული
'000 ლარი			
სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის მშენებლობისთვის გადახდილი ავანსები *	63,719	60,768	60,630
გარდაბნის მეორე თბოელექტროსადგურის მშენებლობისთვის გადახდილი ავანსები**	1,039	91,563	57,635
სხვა გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	-	6,257	44,484
სულ გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	64,758	158,588	162,749
სამშენებლო მასალები სარკინიგზო ინფრასტრუქტურისთვის	26,084	23,240	26,464
არამატერიალური აქტივები	24,704	30,200	34,192
სხვა	2,078	33,814	36,464
სულ სხვა გრძელვადიანი აქტივები	52,866	87,254	97,120

*ავანსები სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის მშენებლობისთვის უკავშირდება თბილისის შემოვლითი გზის პროექტს, რომელიც იყო შეჩერებული 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ხელმძღვანელობის შეფასებით ავანსები სრულად არის ანაზღაურებადი უცხოური ბანკისგან მიღებული ნაკისრი ვალდებულებების შესრულების გარანტიის საფუძველზე.

**2016 წლის 28 სექტემბერს, შპს „გარდაბნის თბოელექტროსადგური 2“-სა და „China Tianchen Engineering Corporation“-ს შორის გაფორმდა ხელშეკრულება გარდაბნის კომბინირებული ციკლის თბოელექტროსადგურის დაპროექტების, შესყიდვისა და მშენებლობის შესახებ. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „China Tianchen Engineering Corporation“-სთვის ავანსად გადახდილმა თანხამ შეადგინა 89,953 ათასი ლარი. 2020 წლის თებერვალში, გარდაბნის თბოელექტროსადგური 2-ის მშენებლობა იქნა დასრულებული და China Tianchen Engineering Corporation-ისთვის გადახდილი ავანსები სრულად იქნა გამოყენებული.

13. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი 1 იანვარს	114,084	112,726
შენატანები მეკავშირე საწარმოში	8,922	11,107
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული „ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში“ ჯგუფის ზარალის წილი	(24,797)	(2,154)
კლება ინვესტიციებში მეკავშირე საწარმოებში/ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოებში	(40,431)	(5,049)
გაუფასურების ზარალი	-	(2,546)
წილების გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები	6,404	-
ნაშთი 31 დეკემბერს	64,182	114,084

ჯგუფის არცერთი მეკავშირე საწარმო არ წარმოადგენს საჯაროდ რეგისტრირებულ საწარმოს და შესაბამისად, მათ არ აქვთ გამოცემული ფასის კოტირებები.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის "ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში" მოძრაობის შესახებ 2020 წლის განმავლობაში. 1(c) შენიშვნაში წარმოდგენილი ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში, რომლებიც არ არის წარმოდგენილი ცხრილში, წარმოადგენს არა-აქტიურ კომპანიებს, ბიზნეს საქმიანობის გარეშე და ისინი არ ქმნიან არანაირი სახის შემოსავალს.

წილების გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები ინვესტირებულ მეკავშირე საწარმოებში აღიარებული როგორც სხვა შემოსავალი, მოგებაში ან ზარალში.

მეკავშირე საწარმო	საკუთრება 2020	საკუთრება 2019	ბიზნეს საქმიანობა	'000 ლარი ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	'000 ლარი შენატანი	'000 ლარი ფონდზე მიკუთვნებადი მოგება (ზარალი)	'000 ლარი მიღებული ანაზღაურება	'000 ლარი წილების გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები/	'000 ლარი ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს
სს "თელასი"	0.0%	24.53%	ელექტროენერგიის შესყიდვა და განაწილება სამრეწველო და საყოფაცხოვრებო მომხმარებლებზე თბილისში სვანეთში (საქართველო)	47,830	-	(15,210)	(33,662)	1,042	-
სს "ნენსკრა ჰიდრო"	8.07%	8.07%	ჰიდროელექტროსადგურის განვითარება, მშენებლობა და ექსპლუატაცია	37,602	-	(2,896)	-	-	34,706
შპს "წინანდლის მამულები"	33.43%	33.43%	სასტუმრო და სპა კურორტი სოფელ წინანდალში	16,567	-	(5,185)	-	-	11,382
სს „პანექსი“	0%	48.17%	სამშენებლო მასალების მრეწველობა	588	-	817	(6,769)	5,362	-
შპს „Vanric Agro“	0%	40.48%	ხილის ექსპორტი	-	-	-	-	-	-
შპს „იმერეთი გრინერი“	37.65%	37.65%	სოფლის მეურნეობა/მეურნეობა	-	-	-	-	-	-
Gazelle Fund LP	29.10%	29.10%	საერთაშორისო საინვესტიციო კომპანია წარმოდგენილი საქართველოში	7,357	5,605	(2,243)	-	-	10,719
შეზღუდული პასუხისმგებლობის პარტნიორობა „Caucasus Clean Energy I“	8%	8%	საინვესტიციო ფონდი	3,724	3,317	-	-	-	7,041
შპს „Caucasian SUS Heritage“	49.9%	49.9%	ღორების ფერმა	416	-	(82)	-	-	335
				114,084	8,922	(24,797)	(40,431)	6,404	64,182

მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფი სს „ნენსკრა ჰიდროს“ (საწარმო) ხმის მიცემის უფლების 20%-ზე ნაკლებს ფლობდა, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ საწარმოს მმართველ ორგანოზე არსებითი წარმომადგენლობის გამო (საწარმოს საზედამხედველო საბჭო 6 წევრისგან შედგება, საიდანაც ოთხი K-water-ის მიერ და ორი წევრი ჯგუფის მიერ არის დანიშნული), ჯგუფს აქვს უფლება საწარმოს ფინანსურ და საოპერაციო პოლიტიკების შესახებ გადაწყვეტილებებში მიიღოს მონაწილეობა და შესაბამისად, 2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მას აქვს უნარი მოახდინოს არსებითი ზეგავლენა საწარმოზე.

2020 წლის განმავლობაში, მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციის 34,025 ათას ლარიანი კლება, ასახავს სს "პანექსის" და სს "თელასის" გაყიდვას.

2020 წლის ივლისში, ფონდის ინვესტირებულ მეკავშირე საწარმოს, სს "ვანრიკ აგროს" (ფონდის 40.48%-იანი საკუთრება) გაკოტრების პროცესის ფარგლებში მისი აქტივების გასაყიდად ჩატარდა საჯარო აუქციონი. საჯარო აუქციონი ადგილობრივმა კომპანიამ, შპს "FCO" მოიგო. აუქციონის მომენტისთვის, ინვესტიცია სს "ვანრიკ აგროში" სრულად იყო გაუფასურებული.

(a) სს "ნენსკრა ჰიდროში" განხორციელებული ინვესტიციის გაუფასურება

ხელმძღვანელობა "ნენსკრა ჰიდროს" პროექტის გაშვებას 2020 წელს გეგმავდა. თუმცა, 2018 წელს საინჟინრო, შესყიდვებისა და სამშენებლო ხელშეკრულების („EPC ხელშეკრულება“) შეწყვეტის და 2020 წელს COVID-19 პანდემიის გამო, პროექტის დასრულება გადაიდო 2025 წლამდე და სავარაუდოდ, კვლავ გადაიდება 2027 წლამდე.

EPC ხელშეკრულების შეწყვეტის შემდეგ, სს "ნენსკრა ჰიდროს" ხელმძღვანელობამ გამოაცხადა ტენდერი პროექტის ფარგლებში დარჩენილი სამშენებლო სამუშაოების შესყიდვაზე. ახალი EPC კონტრაქტორის შესარჩევად სატენდერო პროცესი დაიწყო 2018 წლის ნოემბერში, საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტების, პოტენციური კრედიტორების („კრედიტორების ჯგუფი“) სახელმწიფო შესყიდვების სახელმძღვანელო პრინციპების შესაბამისად.

ხელმძღვანელობა ახალი EPC ხელშეკრულების გაფორმებას და შესრულებას 2020 წლის მაისში მოელოდა, ხოლო სამშენებლო სამუშაოების დაწყება 2020 წლის ივნისში იგეგმებოდა. ამასთანავე, რადგან დაფინანსება საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებიდან დამოკიდებულია ახალი EPC ხელშეკრულების შესრულებაზე, მოსალოდნელი იყო, რომ ფინანსური დახურვა იქნებოდა მიღწეული ახალი EPC ხელშეკრულების შესრულების შემდეგ, 2020 წელს. თუმცა, მოლაპარაკებები პრეტენდენტთან და კრედიტორების ჯგუფთან შეწყდა შემდეგი მიზეზების გამო:

COVID-19-ის აფეთქებამ 2020 წლის დასაწყისში და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ, იქონია არსებითი გავლენა და ცვლილებები შეიტანა ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს გარშემო, მათ შორის საქართველოშიც. ამან, თავის მხრივ, ასევე უარყოფითად იმოქმედა სს "ნენსკრა ჰიდროზე", ახალი EPC ხელშეკრულების შესრულების დაგვიანების და ასევე ფინანსური დახურვის გადადების გამოწვევის მხრივ.

ზემოაღნიშნულ დაგვიანებას ასევე ხელი შეუწყო შპს „ქართულ სამშენებლო კონსორციუმთან“ („GCC“) მიმდინარე სასამართლო საქმე. 2020 წლის 9 დეკემბერს, თბილისის საქალაქო სასამართლომ („სასამართლო“) სს „ნენსკრა ჰიდროს“ წინააღმდეგ დროებითი ღონისძიების სახით სასამართლო აკრძალვა გამოსცა („ბრძანება“). ბრძანების თანახმად, სს "ნენსკრა ჰიდროს" ყველა მოძრავი ქონება იქნა დაყადაღებული, მათ შორის, დაწესდა შეზღუდვები გვირაბის საბურღი მანქანების („TBM“) გამოყენებასთან დაკავშირებით, რომელიც წარმოადგენს პროექტის მშენებლობისთვის ერთ-ერთ უმნიშვნელოვანეს აქტივს. გარდა ამისა, ბრძანება უკრძალავს სს "ნენსკრა ჰიდროს" შემდეგს: (ა) ნებისმიერი ხელშეკრულების გაფორმება ნებისმიერ მესამე მხარესთან, რომელიც დაკავშირებულია სერპანტინის გზის სამშენებლო სამუშაოებთან; და (ბ) GCC-ს მიერ მოწოდებული გარანტიების გატანა "სასწრაფო შრომის ხელშეკრულების" მოთხოვნების შესაბამისად.

გარდა ამისა, "განხორციელების შესახებ ხელშეკრულებაში" წარმოდგენილი თავდაპირველი ვადების მიხედვით, ფინანსური დახურვა და FNTF-ს გაცემა (სრული შეტყობინება სამუშაოების განახლებასთან დაკავშირებით, როგორც ეს განსაზღვრულია განხორციელების შესახებ ხელშეკრულებით) EPC კონტრაქტორზე, რათა გააგრძელოს ძირითადი სამშენებლო სამუშაოები, რომლებიც დაგეგმილი იყო არაუგვიანეს 30 თვის ხელშეკრულების გაფორმების თარიღიდან (2015 წლის 31 აგვისტო), ანუ 2018 წლის თებერვალი. თუმცა, ზემოაღნიშნული ვადები ჯერ არ არის შესრულებული.

ამასთანავე, რადგან სს "ნენსკრა ჰიდრო" მშენებლობის ეტაპზეა და ჯერ არ დაუწყია შემოსავლის გამომუშავება, 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის, მან აღრიცხა წმინდა ზარალი 35,884 ათასი ლარის ოდენობით (2019: წმინდა ზარალი 7,931 ათასი ლარის ოდენობით), საოპერაციო ფულადი ნაკადების გადინება 4,250 ათასი ლარის ოდენობით (2019: საოპერაციო ფულადი ნაკადების გადინება 21,014 ათასი ლარის ოდენობით).

ხელმძღვანელობამ შეაფასა ზემოაღნიშნულ მოვლენებთან და გარემოებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების ხარისხი და საქართველოს მთავრობის, სს "ნენსკრა ჰიდროს" და მშობელი კომპანიის ("K-water") მიერ მიღებული შემამსუბუქებელი ზომების გავლენის გათვალისწინებით (ქვემოთ წარმოდგენილის შესაბამისად), ხელმძღვანელობას აქვს გონივრული მოლოდინი რომ იგი შეძლებს EPC ხელშეკრულების შესრულებას პრეტენდენტთან, დაგეგმილი სამშენებლო სამუშაოების გაგრძელებას და ექნება წვდომა ადეკვატურ ფინანსურ და სხვა რესურსებთან, რათა უზრუნველყოს ფულადი ნაკადები, რაც იწვევს ინვესტიციის გამოყენებითი ღირებულების მის საბალანსო ღირებულებაზე მეტ ოდენობას:

- 2021 წლის პირველ ნახევარში, საქართველოს მთავრობამ COVID-19 პანდემიის გამო დაწესებული ძირითადი შეზღუდვების ეტაპობრივი მოხსნა დაიწყო. ვაქცინების გავრცელება, რომლებიც უზრუნველყოფენ COVID-19-ის მიმართ ძლიერ იმუნიტეტს, ქმნის პოზიტიურ მოლოდინს ეკონომიკასა და ბიზნესგარემოს სამომავლო პერსპექტივებთან დაკავშირებით, როგორც საქართველოში, ასევე მთელ მსოფლიოში. შედეგად, ხელმძღვანელობამ განაახლა აქტიური მოლაპარაკებები პრეტენდენტთან. პრეტენდენტი არის საერთაშორისოდ აღიარებული კომპანიების ერთობლივი საწარმო, რომელსაც აქვს დიდი გამოცდილება ჰიდროელექტროსადგურების მშენებლობის ინდუსტრიაში და მყარი ფინანსური გამოცდილება. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ შესაბამისი ახალი EPC ხელშეკრულება იქნება შესრულებული, და ძირითადი სამშენებლო სამუშაოები დაიწყება არაუგვიანეს 2022 წლის დასაწყისისა. ამასობაში, სს "ნენსკრა ჰიდრო" აქტიურად აწარმოებს მოლაპარაკებებს მის მსესხებლების ჯგუფთან, ანუ საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებთან, დაფინანსების ვადებისა და პირობების შესახებ. იმის გათვალისწინებით, რომ დაფინანსება საერთაშორისო საფინანსო ინსტიტუტებიდან დამოკიდებულია პრეტენდენტთან EPC ხელშეკრულების შესრულებაზე, ფინანსური დახურვა ასევე მოსალოდნელია დაუყოვნებლივ ახალი EPC ხელშეკრულების გაფორმების შემდეგ.
- 2021 წლის 16 მარტს, სასამართლომ გამოსცა ახალი ბრძანება, რომლის მიხედვითაც წინა, 2020 წლის 9 დეკემბრით დათარიღებული ბრძანებით განსაზღვრული შემდეგი ზომები იქნა მოხსნილი: (ა) სს „ნენსკრა ჰიდროს“ მოძრავ ქონებაზე ყადაღის დადება, გვირაბის საბურღი მანქანების გამოყენების შეზღუდვის ჩათვლით; და (ბ) შეზღუდვა ნებისმიერი ხელშეკრულების გაფორმებასთან დაკავშირებით, ნებისმიერ მესამე მხარესთან, რომელიც დაკავშირებულია სერპანტინის გზის სამშენებლო სამუშაოებთან; ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ კომპანია არ წააწყდება დაბრკოლებებს მისი ქონების დანიშნულებისამებრ გამოყენების დროს, ანუ ჰიდროელექტროსადგურის მშენებლობისას.
- 2019 წლის 28 იანვარს, კომპანიამ და ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტრომ გაფორმეს თანამშრომლობის მემორანდუმი („MoC“), რომლის საფუძველზეც, მხარეებმა დაადასტურეს, რომ "განხორციელების შესახებ ხელშეკრულების" ვადები და სხვა ძირითადი პირობები შეიძლება იქნას გადახედილი და კორექტირებული ახალი, განახლებული პროექტის ვადების მიხედვით, მათ შორის პროექტის ახალი სამშენებლო გრაფიკი ახალი EPC ხელშეკრულების მიხედვით; წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის განხორციელების შესახებ ხელშეკრულებაში არანაირი ცვლილება არ ყოფილა შეტანილი. თუმცა, სს "ნენსკრა ჰიდრო" არის საქართველოს მთავრობასთან მოლაპარაკებების ბოლო ეტაპზე, პირობების განახლებასთან დაკავშირებით, პროექტის ვადების გადახედვის ჩათვლით (ფინანსური დახურვისა და FNTP საბოლოო ვადების გახანგრძლივება, განახლებულ სამშენებლო გრაფიკთან ერთად). საქართველოს ენერგეტიკული უსაფრთხოების და დამოუკიდებლობის უზრუნველყოფაში პროექტის სტრატეგიული მნიშვნელობის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ საქართველოს მთავრობა მიიღებს კომპანიის მიერ შეთავაზებულ ვადების გახანგრძლივებას და შეასრულებს განახლებულ და გადაანგარიშებულ "განხორციელების შესახებ ხელშეკრულებას" არაუგვიანეს 2022 წლის დასაწყისისა.

- K-water-ის უმრავლესობის აქციონერმა გამოთქვა მისი განზრახვა გააგრძელოს სს "ნენსკრა ჰიდროსთვის" ისეთი ფინანსური და სხვა სახის მხარდაჭერის გაწევა, რაც აუცილებელია მისთვის, რომ მან გააგრძელოს ფუნქციონირება და შეძლოს თავისი აქტივების რეალიზაცია და ვალდებულებების დაკმაყოფილება საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობის პროცესში.

შედეგად, ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ არ არის აუცილებელი გაუფასურების აღიარება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის.

14. ფინანსური იჯარის მოთხოვნა

1996 წელს საქართველოს მთავრობამ დადო 30-წლიანი გარიგება ნავთობის კომპანიების კონსორციუმთან, რომელმაც იკისრა საქართველო-აზერბაიჯანის სახელმწიფო საზღვრიდან საქართველოს შავი ზღვის სანაპიროზე სუფსის ნავთობტერმინალამდე ნავთობის მილსადენის სისტემის მშენებლობის და განვითარების ვალდებულება. გარიგების საფუძველზე ნავთობის კომპანიებს მიენიჭა მითითებული მილსადენის სისტემით ნავთობის საქართველოს ტერიტორიის გავლით ტრანსპორტირების უფლება. მილსადენი საქართველოს სახელმწიფო ქონება გახდა. ამ მილსადენის საკუთრების უფლება გადაეცა საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციას 2010 წლის ივნის-ივლისში „კომპანიის“ საწესდებო კაპიტალში შენატანის სახით, ნომინალური ღირებულებით 269,299 ათასი ლარი. მილსადენით მოსარგებლე ნავთობკომპანიებისგან „ჯგუფი“ იღებს სატრანზიტო საფასურს ტრანსპორტირებული ნავთობის თითოეულ ბარელზე. ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა, რომ თავდაპირველი გარიგება მოიცავდა ფინანსურ იჯარას დაწყების თარიღიდან, იმის გამო, რომ საიჯარო ხელშეკრულება მოიჯარეს გადასცემდა საკუთრებასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას.

„ჯგუფმა“ აღიარა ფინანსური იჯარის მოთხოვნა 39,229 ათასი ლარის ოდენობით იმ თარიღში, როდესაც საკუთრების უფლება მილსადენებზე გადაეცა „ჯგუფს“. ფინანსური იჯარის მოთხოვნა წარმოადგენს წმინდა ინვესტიციის მიმდინარე ღირებულებას იჯარაში, რომელიც აქტივების არაუზრუნველყოფილი ნარჩენი ღირებულების მიმდინარე ღირებულებას მოიცავდა იჯარის ვადის ბოლოს, რომელიც დისკონტირდება იჯარაში არსებული საპროცენტო განაკვეთით. 230,070 ათასი ლარის სხვაობა იჯარაში წმინდა ინვესტიციების ნომინალურ და მიმდინარე ღირებულებას შორის აღიარებულ იქნა კაპიტალში სამართლიანი ღირებულების კორექტირების სახით, მესაკუთრის არაფულადი შენატანისთვის.

'000 ლარი	2020	2019
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა 1 იანვარს	73,134	67,854
დისკონტის პოზიციის დახურვა ფინანსური იჯარის მოთხოვნაზე	6,828	5,280
ფინანსური იჯარის მოთხოვნა 31 დეკემბერს	79,962	73,134

2020 წლის განმავლობაში ცვლადმა საიჯარო გადახდებმა, რომლებიც დამოკიდებულია კონსოლიდირებულ მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებულ ნავთობის ტრანსპორტირებასთან დაკავშირებულ გამოყენებაზე, შეადგინა 26,348 ათასი ლარი (2019: 21,168 ათასი ლარი).

15. სასესხო მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
გრძელვადიანი აქტივები		
სასესხო მოთხოვნა სახელმწიფოს მიერ კონტოლირებული საწარმოს მიმართ	898	604
სასესხო მოთხოვნა მესამე მხარის მიმართ	8,456	1,959
სულ გრძელვადიანი	9,354	2,563
მიმდინარე აქტივები		
სასესხო მოთხოვნა სახელმწიფოს მიერ კონტოლირებული საწარმოს მიმართ - მოკლევადიანი ნაწილი	-	122
სასესხო მოთხოვნა მესამე მხარის მიმართ - მოკლევადიანი ნაწილი	2,074	1,823
სულ მიმდინარე	2,074	1,945
	11,428	4,508

16. გადახდილი ავანსები და სხვა მიმდინარე აქტივები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019	01 იანვარი 2019
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები*	100,152	107,369	82,103
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	-	5,910	3,717
სხვა მოთხოვნები	1,295	4,870	5,309
გაუფასურების რეზერვი სხვა მიმდინარე აქტივებისთვის	-	(2,157)	(2,178)
	101,447	115,992	88,951

*მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსების ნაშთი ძირითადად დაკავშირებულია გაზის მომწოდებლებისთვის გადახდილ თანხებთან - კომპანია „South Caucasus Pipeline Option Gas Company Limited“-ისთვის 68,173 ათასი ლარის ოდენობით (2019 წელს: 42,933 ათასი ლარი) და კომპანია „Azerbaijan Gas Supply Company Limited“-ისთვის (AGSC) 14,980 ათასი ლარის ოდენობით (2019 წელს 13,332 ათასი ლარი).

17. სავაჭრო მოთხოვნები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
გრძელვადიანი აქტივები		
რესტრუქტურული მოთხოვნები*	14,514	15,718
	14,514	15,718
მიმდინარე აქტივები		
სავაჭრო მოთხოვნები	510,898	622,409
რესტრუქტურული მოთხოვნები*	3,204	4,296
სავაჭრო მოთხოვნების რეზერვი	(239,054)	(240,765)
	275,048	385,940
სულ	289,562	401,658

*2017 წლის 16 ნოემბერს, ჯუფმა და შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანიამ“ (სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული კომპანია) გააფორმეს ხელშეკრულება მაგისტრალური მილსადენის იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნის რესტრუქტურულიზაციის შესახებ. ხელშეკრულების მხარეებმა შეათანხმეს გადახდის გრაფიკი, რის საფუძველზეც მთლიანი თანხა დაიფარება 2025 წლის ბოლოსთვის. მოთხოვნის რესტრუქტურულიზაცია გულისხმობს პირობების არსებით მოდიფიცირებას; შესაბამისად, რესტრუქტურულიზაციის თარიღისთვის ჯგუფმა შეწყვიტა

არსებული მოთხოვნის აღიარება და აღიარა ახალი აქტივი ახალი პირობების გათვალისწინებით. 2017 წელს, ახალი აქტივის სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას იქნა გამოთვლილი მომავალი გადახდების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, დისკონტირებული 10.86%-იანი წლიური საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც მიჩნეულ იქნა როგორც საბაზრო განაკვეთი. 2020 წელს, შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანიამ“ განახორციელა გადახდა 5,000 ათასი ლარის ოდენობით, ზემოხსენებული გადახდის გრაფიკის მიხედვით.

ჯგუფის დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი წარმოდგენილია 21-ე შენიშვნაში.

18. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019	01 იანვარი 2019
'000 ლარი		გადაანგარიშებული	გადაანგარიშებული
საბანკო ნაშთები	218,369	295,869	511,645
„ქოლ“ დეპოზიტები	248,518	218,796	268,386
ნაღდი ფული სალაროში	-	82	119
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები			
კონსოლიდირებულ ფინანსური			
მდგომარეობის ანგარიშგებაში და			
კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების			
მოძრაობის ანგარიშგებაში	466,887	514,747	780,150

ვადიანი ანაზღაურება წარმოადგენს ვადიან ანაზღაურებას ბანკებში შეძენის თარიღიდან 3 თვეზე მეტი დაფარვის ვადით, მაგრამ რომლებსაც ვადის დასრულების შემდეგ აქვს ანაზღაურების გატანის ცალმხრივი უფლება შეტყობინების გაგზავნიდან შვიდ დღეში, არსებითი ჯარიმების გადახდის ან პროცენტის დაკარგვის გარეშე. შესაბამისად, აღნიშნული ვადიანი ანაზღაურების კლასიფიკაცია მოხდა მათი ბუნებიდან გამომდინარე, რაც წარმოადგენს მოთხოვნამდე ანაზღაურებას.

ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

19. კაპიტალი და ვალდებულებები მთავრობის მიმართ

(a) სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და აქვთ ფონდის კრებებზე ერთ აქციაზე ერთი ხმის უფლება.

საქართველოს მთავრობის ბრძანებით, 2012 წლის 8 მაისს ფონდის სააქციო კაპიტალი განისაზღვრა 100,000,000 ჩვეულებრივი აქციით ნომინალური ღირებულებით 1 ლარი.

(b) მესაკუთრის შენატანები

2020 წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ, 9,797 ათასი ლარის ღირებულების მქონე მიწის ნაკვეთების, 16,419 ათასი ლარის ღირებულების მქონე შენობის, 1,604 ათასი ლარის გაზის მილსადენების, 902 ათასი ლარის ელექტროგადამცემი ხაზის, 464 ათასი ლარის მოძრავი ქონების და 1,081 ათასი ლარის ღირებულების მქონე სხვა შენატანები განახორციელა. (2019: 8,339 ათასი ლარის ოდენობით მიწის ნაკვეთების, 1,854 ათასი ლარის ოდენობით გაზის მილსადენები, 494 ათასი ლარის ოდენობით მოძრავი ქონება და 762 ათასი ლარის ოდენობით ვალდებულება იკისრა, 2020 წელს კაპიტალში განსახორციელებელი შენატანებისთვის) ჯგუფის კაპიტალის ზრდის სახით, როგორც „მესაკუთრის შენატანები“. შეტანილი ქონების საბალანსო ღირებულება მისი სამართლიანი ღირებულების ტოლი ოდენობით განისაზღვრა.

2020 წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობის გადაწყვეტილებით, ჯგუფის მესაკუთრის შენატანი იქნა შემცირებული 577,526 ათასი ლარით სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემაზე" (100%-იანი საკუთრების წილი), სს "ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციულ ოპერატორზე" (100%-იანი საკუთრების წილი) და შპს "კლინიკების განვითარების კომპანიაზე" (შპს "CDC") საკუთრების საქართველოს მთავრობისთვის გადაცემის გზით (ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტრო).

ამასთანავე, 2020 წლის განმავლობაში, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა დაებრუნებინა საქართველოს მთავრობისთვის 67 მიწის ნაკვეთი მთლიანი ფართობით 1,437,424 კვ.მ. გადაცემული მიწების საბალანსო ღირებულება იყო 44,100 ათასი ლარი. შედეგად, "მესაკუთრის შენატანები" იქნა შემცირებული ზემოაღნიშნული ოდენობით. (იხილეთ შენიშვნა 9(b))

2019 წლის 13 სექტემბერს შპს "ენერგოტრანსსა" და საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს შორის (მოქმედი აქციონერის უფლებამოსილების ფარგლებში) ახალი დაფარვის გრაფიკი იქნა შეთანხმებული, რომლის მიხედვითაც სესხის დაფარვის ვადა გახანგრძლივებულია 2029 წლამდე. თავდაპირველი დაფარვის ვადა იყო 2020 წლის 30 დეკემბერი. სხვაობა (11,680 ათასი ლარი) კორექტირებული ფულადი ნაკადების გადინებების წმინდა მიმდინარე ღირებულებასა და თავდაპირველ ოდენობას შორის აღირიცხება, როგორც დამატებით გადახდილი კაპიტალი.

(c) ვალდებულებები მთავრობის მიმართ

ვალდებულებები მთავრობის მიმართ წარმოადგენს ვალდებულებებს ძირითადი საშუალებების სახით, რომლებიც გატანილია კაპიტალის შემცირების სახით, მაგრამ ჯერ არ არის ფორმალურად გადაცემული მთავრობაზე. აღნიშნული ვალდებულებები აღირიცხება მესაკუთრეზე გადასაცემი აქტივების საბალანსო ღირებულებით.

(d) მთავრობისგან მიღებული ავანსი

2012 წლის აპრილში, სს "საქართველოს რკინიგზამ" და საქართველოს მთავრობამ დადეს შემოვლითი გზის პროექტის მემორანდუმი. შემოვლითი გზის პროექტის მემორანდუმის მიხედვით, მთავრობა დაინტერესებულია და მიზნად ისახავს ჯგუფისგან შეიძინოს დაახლოებით 701,281 კვადრატული მეტრი მიწის ნაკვეთი მასზე მდებარე ნაგებობებით, რომელიც გათავისუფლდება, თბილისის ქალაქის ცენტრიდან სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის მოშორების გზით და ახალი შემოვლითი სარკინიგზო მარშრუტის მშენებლობით მიწის ნაკვეთების შემდგომი განვითარების მიზნით. მთავრობა დათანხმდა გადაუხადოს ჯგუფს 138 მილიონი შვეიცარული ფრანკის ეკვივალენტი ეროვნულ ვალუტაში მთავრობაზე გადასახდელი დივიდენდების ოდენობის შემცირების გზით.

2012 წელს სს "საქართველოს რკინიგზამ" გამოაცხადა დივიდენდები 231,592 ათასი ლარის ოდენობით (138 მილიონი შვეიცარული ფრანკი). შემდგომ, სს "საქართველოს რკინიგზა" შეუთანხმდა მთავრობას, რომ გამოცხადებული დივიდენდის ოდენობა წარმოადგენს მთავრობისგან მიწის ნაკვეთების მომავალი გაყიდვებისთვის მისაღებ ანაზღაურებას, შემოვლითი გზის პროექტის მემორანდუმის მიხედვით. შედეგად, გადასახდელი დივიდენდები კლასიფიცირებულ იქნა როგორც მთავრობისგან მიწის ნაკვეთების გაყიდვისთვის მიღებული ავანსი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის მთავრობას არ მიუღია გადაწყვეტილება მოცემულ ავანსებთან დაკავშირებით და არ არსებობს ნიშნები მთავრობისგან, რომ ეს ოდენობა გადასახდელია მოთხოვნისთანავე. ზემოაღნიშნული მიწის ნაკვეთების გადაცემას მთავრობაზე ადგილი არ ჰქონია არც 2019 და არც 2020 წელს.

(e) განაწილება მესაკუთრეზე

საქართველოს მთავრობის განზრახვის, საქართველოს მოსახლეობისთვის გაზის სამომხმარებლო ტარიფების შენარჩუნების შესაბამისად და იმის გათვალისწინებით, რომ საქართველოს მთავრობა წარმოადგენს „კომპანიის“ საბოლოო მფლობელს, მთავრობამ დაავალა ამ უკანასკნელს გაეფორმებინა N16 დამატება გაზის გაყიდვის ხელშეკრულებაზე (GSA), რომელიც გაფორმებულია სოკარ გაზ ექსპორტ-იმპორტსა ("SGEI") და „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კომპანიას“ შორის 2011 წლის 23 დეკემბერს, რამაც გამოიწვია, inter alia, (i) „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კომპანიის“ მხრიდან SGEI-ის მიმართ არსებული მოთხოვნების შემცირება (108,475 ათასი ლარი დღგ-ს გარეშე), SGEI-ის მიერ „კომპანიისგან“ სოციალური გაზის შესყიდვის ფასების შემცირების გზით, 2018-2020 წლებში მოსახლეობაზე მიწოდებული „სოციალური გაზის“ შესაბამის მოცულობებზე და (ii) შესაბამისად, აზერბაიჯანული მხარის მიერ უარი მის უფლებაზე მოითხოვოს და მიიღოს 15 აშშ დოლარის ოდენობით ფასდაკლება 2021-2025 წლებში („საკომპენსაციო პერიოდი“), ხელშეკრულების N12 კორექტირებების შესაბამისად.

რადგან საქართველოს მთავრობა ჯგუფის საბოლოო აქციონერს წარმოადგენს, და რადგან განხილული გარიგება დადებულია ჯგუფის მიერ მთავრობის დავალებით და არა ჩვეულებრივი ბიზნეს საქმიანობის ფარგლებში, ხელმძღვანელობამ აღნიშნული გარიგება აღრიცხა კაპიტალში მესაკუთრეზე განაწილების სახით და ჯგუფის გაუნაწილებელი მოგება შემცირდა შესაბამისად 108,475 ათასი ლარით.

20. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში განსაზღვრულია ინფორმაცია ჯგუფის პროცენტის მატარებელი სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019	01 იანვარი 2019
'000 ლარი	გადაანგარიშებული	გადაანგარიშებული	გადაანგარიშებული
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები	1,637,434	2,137,717	1,994,799
არაუზრუნველყოფილი სესხები საფინანსო ინსტიტუტებისგან	-	917,639	443,154
უზრუნველყოფილი სესხები საფინანსო ინსტიტუტებისგან	97,759	120,138	1,954
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარისგან	24,305	18,640	-
უზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარისგან	-	10,865	-
	1,759,498	3,204,999	2,439,907
მიმდინარე ვალდებულებები			
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციების მიმდინარე ნაწილი	888,055	68,970	62,086
საფინანსო ინსტიტუტებისგან არაუზრუნველყოფილი სესხების მიმდინარე ნაწილი	144,484	188,448	754,763
საფინანსო ინსტიტუტებისგან უზრუნველყოფილი სესხების მიმდინარე ნაწილი	46,766	20,685	97,979
დაკავშირებული მხარისგან არაუზრუნველყოფილი სესხების მიმდინარე ნაწილი	937	1,974	-
ფინანსთა სამინისტროსგან უზრუნველყოფილი სესხების მიმდინარე ნაწილი	-	10,055	30,639
	1,080,242	290,132	945,467

(ა) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2020		31 დეკემბერი 2019		01 იანვარი 2019	
				ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები:									
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები - გრძელვადიანი	აშშ დოლარი	6.75%	2021	829,148	828,152	725,675	722,024	669,150	671,620
არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები - გრძელვადიანი	აშშ დოლარი	7.75%	2022	1,697,337	1,697,337	1,484,663	1,484,663	1,385,625	1,385,265
არაუზრუნველყოფილი სესხები საფინანსო ინსტიტუტებისგან:									
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - KfW	ევრო	1%-1.5%	2025-2037	-	-	26,071	26,071	27,628	27,628
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - EBRD	ევრო	Euribor+ 1%	2025-2028	-	-	54,508	54,508	57,170	57,170
	აშშ დოლარი								
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - ADB	დოლარი	1%-1.5%	2044	-	-	124,929	124,929	116,604	116,604
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - KfW	ევრო	2.2%	2025	-	-	73,938	73,938	73,869	73,869
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო- WB	ევრო	ცვლადი საპროცენტო განაკვეთი	2038	-	-	139,711	139,711	125,367	125,367
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - KfW	ევრო	0.25%-0.05%	2032	-	-	4,320	4,320	4,132	4,132
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - KfW	ევრო	Euribor+ 0.35%	2034	-	-	-	-	-	-
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - IBRD	ევრო	ცვლადი საპროცენტო განაკვეთი	2044	-	-	497	497	-	-
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - KfW	ევრო	KfW რეფერენს განაკვეთი +4%	2028	-	-	253,097	243,598	247,322	247,322
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - EIB	ევრო	Euribor+ 0.75%	2033	-	-	203,514	203,514	198,907	198,907
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - IBRD	ევრო	Euribor+ 1%	2027	-	-	108,342	107,987	107,325	107,325
არაუზრუნველყოფილი სესხები საფინანსო ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი								
	დოლარი	Libor+6.5%	2021	145,281	144,484	127,014	127,014	239,593	239,593
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან									
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი								
	დოლარი	Libor+6%	2023	25,242	25,242	20,614	20,614	-	-
უზრუნველყოფილი სესხები საფინანსო ინსტიტუტებისგან:									
	აშშ დოლარი								
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო - IDA	დოლარი	მსოფლიო ბანკის დაკრედიტების სახაზინო განაკვეთები	2022	-	-	2,095	2,095	4,281	4,281
უზრუნველყოფილი სესხები საფინანსო ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი								
	დოლარი	Libor+6%	2019	-	-	-	-	10,058	10,058
უზრუნველყოფილი სესხები საფინანსო ინსტიტუტებისგან	აშშ დოლარი								
	დოლარი	Libor+6%	2027	40,801	40,955	38,308	38,308	-	-
უზრუნველყოფილი სესხები საფინანსო ინსტიტუტებისგან	ევრო								
	ევრო	5.3%	2026-2034	23,571	23,571	19,452	19,452	-	-
არაუზრუნველყოფილი სესხი Credit Suisse-სგან	აშშ დოლარი								
	დოლარი	Libor+1.25%	2026	79,999	79,999	80,968	80,968	85,594	85,594
უზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან:									
საქართველოს ფინანსთა სამინისტრო	ევრო	7.5%	2029	-	-	32,536	20,920	30,639	30,639
				2,841,379	2,839,740	3,520,252	3,495,131	3,383,264	3,385,374

უზრუნველყოფილი სესხებისა და კრედიტების გირაო დეტალურად არის აღწერილი მე-10 შენიშვნაში.

სს "საქართველოს რკინიგზა"

2012 წლის ივლისში ჯგუფმა ლონდონის საფონდო ბირჟაზე გამოუშვა, განათავსა და დაარეგისტრირა (ლისტინგი) 500 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები, 7.75%-იანი საპროცენტო განაკვეთით, დაფარვის ვადით 2022 წელი.

ზემოთ მოცემული ობლიგაციების ნაწილი გამოყენებულ იქნა ჯგუფის მიერ 2010 წელს გამოშვებული 250 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციების ნაადრევად გამოსყიდვისთვის.

უზრუნველყოფილი სესხის აღების ერთადერთი მიზანი იყო სამგზვრო მატარებლების შეძენა. სესხი უზრუნველყოფილია შესაბამისი სამგზვრო მატარებლებით, საბალანსო ღირებულებით 72,494 ათასი ლარი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2019 წლის 31 დეკემბერი: 74,274 ათასი ლარი) (იხ შენიშვნა 10 (d)).

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ზემოთ მოცემულ უზრუნველყოფილ სესხზე წმინდა ვალის EBITDA-სთან თანაფარდობის ფინანსური კოეფიციენტი იქნა დარღვეული, რამაც საშუალება მისცა მსესხებელს სესხის მოთხოვნისთანავე დაფარვა მოეთხოვა, თუმცა 2020 წლის 23 დეკემბერს, ჯგუფმა მოიპოვა "უფლებაზე უარის თქმის დოკუმენტი" მსესხებლისგან აღნიშნულ კოეფიციენტთან დაკავშირებით, 2021 წლის 31 დეკემბრამდე, შედეგად ჯგუფმა, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღნიშნული სესხი გრძელვადიანი სესხის სახით დააკლასიფიცირა.

სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“

არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციები, რომელთა დაფარვის ვადა იყო 2021 წლის აპრილი გამოშვებული იყო „ჯგუფის“ 2012 წლის ევროობლიგაციების გადაფარვის მიზნით, რომელთა დაფარვის ვადა იყო 2016 წლის აპრილი.

2020 წლის დასაწყისიდან „ჯგუფმა“ დაიქირავა წამყვანი საინვესტიციო ბანკები, რომელთა მიზანი იყო 2020 წლის მარტისთვის ფინანსურ ბაზარზე გასვლის ხელშეწყობა. თუმცა, COVID-19 პანდემიის გავრცელებისა და ფინანსური ბაზრების შემდგომი კრიზისის გამო, აღნიშნული პროცესი შეჩერდა არახელსაყრელი საბაზრო პირობების გამო. შესაბამისად, „ჯგუფმა“, ბანკების რჩევის გათვალისწინებით, გადაწყვიტა დროებით შეეჩერებინა გარიგება და პარალელურად, 2020 წლის აპრილიდან დაიწყო ალტერნატიული დაფინანსების წყაროების ძიება.

EBRD-თან ფართომასშტაბიანი მოლაპარაკებების შედეგად, „ჯგუფმა“ 2020 წლის სექტემბერში ხელი მოაწერა 217 მილიონი ევროს (873 მილიონი ლარი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით) 10-წლიან არაუზრუნველყოფილ სესხის ხელშეკრულებას, რომელიც აშშ დოლარის ექვივალენტში საკმარისი იყო გადასახდელი 250 მილიონი აშშ დოლარის (819 მილიონი ლარი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით) ევროობლიგაციების და მათზე დარიცხული კუპონის დასაფარავად.

250 მილიონი აშშ დოლარის ევროობლიგაციების და მათზე დარიცხული კუპონის სრული დაფარვა მოხდა 2021 წლის აპრილში. ევროობლიგაციების დაფარვისთვის გამოყენებულმა სესხის მოცულობამ შეადგინა 853,734 ათასი ლარი.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის „ჯგუფის“ მიერ EBRD-ს სესხი არ იყო ათვისებული და „ჯგუფმა“ გადაიხადა სესხის მართვის საფასური 8,225 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც აღრიცხულ იქნა ავანსების სახით.

2018 წელს, ჯგუფმა „KfW“-სთან ხელი მოაწერა სასესხო ხელშეკრულებას 150 მილიონ ევროზე, საქართველოში პირველი მიწისქვეშა გაზსაცავის მშენებლობის დაფინანსებისთვის. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, არცერთი ტრანში არ ყოფილა გატანილი/ათვისებული და ჯგუფმა გადაიხადა სესხის მომსახურების საფასური 904 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც აღიარებულ იქნა ფინანსურ ხარჯებში (2019 წელს „კომპანია“ გადაიხადა მართვის საფასური 4,455 ათასი ლარის ოდენობით და 89.5 ათასი ლარის სესხის მომსახურების საკომისიო).

2020 წელს, ფინანსური სირთულეების გათვალისწინებით, რომელიც გამოწვეული იყო COVID-19 პანდემიით, ფინანსთა სამინისტრომ 2020 წლის 23 აპრილს გამოსცა წერილი, რომლის თანახმად გადაწყდა მიწისქვეშა გაზსაცავის მშენებლობისთვის განკუთვნილი, KfW-სგან მიღებული 150 მილიონი ევროს აუთვისებელი სესხიდან 120 მილიონი ევრო მიემართათ სახელმწიფო ბიუჯეტში, სამთავრობო პროგრამების მხარდასაჭერად, რომელიც ხელს შეუწყობს პანდემიის და მისი შედეგების შემსუბუქებას.

შესაბამისად, 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, „ჯგუფსა“ და KfW-ს შორის დადებული სასესხო ხელშეკრულება იქნა გადახდილი და შემცირებული 150 მილიონი ევროდან 30 მილიონ ევრომდე. შედეგად, 2018-2019 წლებში გადახდილი, დაახლოებით 3,961 ათასი ლარის ოდენობით მმართველობითი საფასური იქნა ჩამოწერილი სხვა ფინანსურ ხარჯებში 2020 წელს (გთხოვთ იხილეთ შენიშვნა 19).

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, EBRD-ის სესხზე პროცენტის დაფარვის კოეფიციენტთან დაკავშირებული ფინანსური კოვენანტი იქნა დარღვეული, რამაც გამსესხებელს სესხის დაფარვის მოთხოვნის უფლება მისცა, თუმცა 2021 წლის 30 ივნისს ჯგუფმა გამსესხებლისგან აღნიშნული კოვენანტის მოთხოვნის უფლებაზე უარის თქმის დოკუმენტი მოიპოვა.

რადგან განხილული სესხი არ ყოფილა გამოყენებული 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, და 2021 წელს, როდესაც სესხი იქნა გამოყენებული, ჯგუფმა მიიღო უფლებაზე უარის თქმის დოკუმენტი, აღნიშნულის საფუძველზე ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კოვენანტის დარღვევა არ იქონიებს გავლენას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

სს "საპარტნიორო ფონდი"

2015 წლის განმავლობაში, ფონდმა მიიღო სესხი 150,000 ათასი აშშ დოლარის (360,705 ათასი ლარის ეკვივალენტური) ოდენობით საერთაშორისო ბანკისგან „Credit Suisse“. თავდაპირველი სახელშეკრულებო პირობების მიხედვით სესხი უნდა ყოფილიყო დაფარული 2020 წლის სექტემბერში. სესხის მიზანი იყო არსებული სასესხო ვალდებულებების რეფინანსირება.

2020 წლის სექტემბერში, პირობები შემდეგნაირად დაკორექტირდა: საპროცენტო განაკვეთის ფიქსირებული ნაწილი იქნა გაზრდილი 5.95%-დან 6.5%-მდე, მირი თანხის დაფარვა იქნა გახანგრძლივებული 2021 წლის სექტემბრამდე და ფინანსური კოვენანტები იქნა ამოღებული ხელშეკრულებიდან. აღნიშნულმა არ გამოიწვია სახელშეკრულებო პირობების არსებითი მოდიფიცირება და 1,009 ათასი ლარის ოდენობით მოდიფიცირებით განპირობებული ზარალი აღიარებულ იქნა კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ფინანსური ხარჯის სახით (შენიშვნა 6). 630 ათასი ლარის ოდენობით შეწყვეტის საფასური იქნა შეტანილი მოდიფიცირებული სესხის ოდენობაში.

სს „აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები (ციკლონი)“

2019 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა ისესხა 12,995 ათასი აშშ დოლარი საქართველოს კომერციული ბანკისგან, არსებული სესხის რეფინანსირების და საოპერაციო საქმიანობისთვის დამატებითი თანხების მოზიდვის მიზნით. სესხის უნდა იქნეს დაფარული კვარტალური გადახდებით 2020 წლის განმავლობაში, 2020 წლის 11 მაისიდან და ყოველთვიური გადახდებით 2021 წლიდან, ბოლო გადახდა კი დაგეგმილია 2027 წლის 9 ივლისს.

სს „ბორჯომი ლიკანი ინტერნეიშენალ“

2019 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა საქართველოს კომერციული ბანკისგან ისესხა 5 მილიონი ევრო და 2 მილიონი ევრო, დაფარვის ვადებით 2034 და 2026 წლები (შესაბამისად), საოპერაციო საქმიანობისთვის დამატებითი თანხების მოზიდვის მიზნით. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, სს "ბორჯომი ლიკანი ინტერნეიშენალს" ჰქონდა დარღვეული გარკვეული კოვენანტები, შესაბამისად სესხები იქნა კლასიფიცირებული მოთხოვნამდე კატეგორიაში.

(ბ) აქტივებისა და ვალდებულებების მოძრაობის შეჯერება საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი 1 იანვარს	3,495,131	3,385,374
შემოსულობები სესხებიდან	13,144	90,844
სესხების დაფარვა	(33,590)	(184,962)
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან	(20,446)	(94,118)
შვილობილ კომპანიებზე ან სხვა ბიზნესებზე კონტროლის დაკარგვის შედეგად წარმოშობილი ცვლილებები	(965,436)	-
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	311,651	212,540
საპროცენტო ხარჯი	196,928	109,899
ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ დანახარჯებად კაპიტალიზირებული საპროცენტო ხარჯი (შენიშვნა 10 (a))	8,393	114,791
გადახდილი პროცენტი	(187,490)	(211,427)
მოდულირებით განპირობებული ზარალი/(შემოსულობა) ფინანსურ ვალდებულებაზე (იხ. შენიშვნა 19(a))	1,009	(21,928)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	330,491	203,875
ნაშთი 31 დეკემბერს	2,839,740	3,495,131

21. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019 გადაანგარიშებული	01 იანვარი 2019 გადაანგარიშებული
'000 ლარი			
მიმდინარე			
სავაჭრო ვალდებულებები	128,267	141,776	94,366
ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის	41,006	106,221	138,531
ვალდებულებები BSTN პროექტის ფარგლებში			
სამშენებლო სამუშაოებისთვის	-	30,039	32,365
კლიენტებისგან მიღებულ ავანსები	18,829	19,657	14,699
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	-	1,544	1,369
სხვა ვალდებულებები	21,844	47,680	50,356
	209,946	346,917	331,686

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019 გადაანგარიშებული	01 იანვარი 2019 გადაანგარიშებული
გრძელვადიანი			
ვალდებულებები გრძელვადიანი			
აქტივებისთვის	53,535	21,551	55,146
	53,535	21,551	55,146

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

22. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები

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

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

ხელმძღვანელობის მიერ არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციების (დაფარვის ვადით 2022 წელი) სამართლიანი ღირებულების შეფასებამ მოგვცა ღირებულებების დიაპაზონი, სამართლიანი ღირებულებიდან, რომელიც თითქმის უტოლდება საბალანსო ღირებულებას, სამართლიან ღირებულებამდე, რომელიც დაახლოებით 5%-ით მეტია ვიდრე საბალანსო ღირებულება. მეორე მხრივ, 2021 წელს დასაფარი არაუზრუნველყოფილი ობლიგაციების სამართლიანმა ღირებულებამ მოგვცა ღირებულებების დიაპაზონი, რომელიც დაახლოებით საბალანსო ღირებულებას უტოლდება.

ჯგუფის სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები წარმოადგენს მათი სამართლიანი ღირებულებების გონივრულ მიახლოებას.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო, ჯგუფი შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 21(გ));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 21(დ));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 21(ე)).

რისკის მართვის სტრუქტურა

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

ფონდის და ჯგუფის საწარმოების სამეთვალყურეო საბჭოებს აკისრიათ მთლიანი პასუხისმგებლობა ჯგუფის საწარმოების რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და მიმოხილვაზე. სამეთვალყურეო საბჭო ზედამხედველობას უწევს თუ როგორ ახდენს ხელმძღვანელობა ჯგუფის საწარმოების რისკების მართვის პოლიტიკებთან და პროცედურებთან შესაბამისობის მონიტორინგს და განიხილავს რისკების მართვის სტრუქტურის ადეკვატურობას, ჯგუფის საწარმოების წინაშე მდგარ რისკებთან მიმართებაში.

(c) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ჯგუფის ფინანსური ზარალის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაჰენტი ვერ ასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ის ძირითადად წარმოიშობა ჯგუფის მოთხოვნებიდან მომხმარებლების მიმართ, სასესხო მოთხოვნებიდან და ფულადი სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან.

(i) საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარება

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

	შენიშვნა	საბალანსო ღირებულება	
		31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
'000 ლარი			გადაანგარიშებული
სავაჭრო მოთხოვნები	17	289,562	401,658
სხვა მოთხოვნები	16	1,295	2,713
სასესხო მოთხოვნები	15	11,428	4,508
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18	466,887	514,665
		769,172	923,544

(ii) სავაჭრო მოთხოვნები

ჯგუფის საკრედიტო რისკი ძირითადად განპირობებულია თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. თუმცა, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს რომლებმაც შეიძლება გავლენა იქონიონ ჯგუფის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ ინდუსტრიის და ქვეყნის დეფოლტის რისკს, რომელშიც ფუნქციონირებენ მომხმარებლები, კერძოდ კი ამჟამად გაუარესებულ ეკონომიკურ პირობებში.

ჯგუფის სარკინიგზო გადაზიდვების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლის დაახლოებით 23% ორ კლიენტს უკავშირდება; გაზის და ელექტროენერგიის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლის 44% და 43% კი ერთ კლიენტს .

საკრედიტო რისკი იმართება კლიენტებისგან ავანსების მოთხოვნის გზით ან კრედიტის გაცემამდე მათი კრედიტუნარიანობის შეფასების გზით, ასევე მოთხოვნების ნაშთების ყოველთვიური მონიტორინგის საშუალებით და ვალის დაუყოვნებელი გადახდის მოთხოვნით, როდესაც ნაშთი თითოეული ინდივიდუალური კონტრაქტისთვის დაწესებულ, გარკვეულ ზღვარს უახლოვდება. როგორც წესი, სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში უზრუნველყოფა არ მოითხოვება.

ჯგუფი ადგენს გაუფასურების რეზერვს, რაც წარმოადგენს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მისეულ შეფასებას სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში.

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

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2020	2019
ადგილობრივი	272,011	383,007
დსთ-ს ქვეყნები	17,551	18,651
	289,562	401,658

მაქსიმალური საკრედიტო რისკი სავაჭრო მოთხოვნებისათვის საანგარიშგებო თარიღისთვის კლიენტების სახეობების მიხედვით იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2020	2019
გაზის დისტრიბუტორები	159,187	239,010
ელექტროენერგიის საბითუმო მომხმარებლები	-	66,568
ელექტროენერგიის დისტრიბუტორები	81,353	12,519
სარკინიგზო გადაზიდვები	23,281	24,144
გაზის მილსადენის საიჯარო ქირა	22,851	24,264
სხვა	2,890	35,153
	289,562	401,658

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის ორი ყველაზე მნიშვნელოვანი კლიენტის მიმართ არსებული სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება იყო 157,403 ათასი ლარი (2019: 226,603 ათასი ლარი).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება კორპორატიული კლიენტებისთვის

ჯგუფი ანაწილებს თითოეულ დაქვემდებარებას საკრედიტო რისკის ხარისხზე ზარალის რისკის პროგნოზირებასთან დაკავშირებულ მონაცემებზე დაყრდნობით (გარე შეფასებები, აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგებები, მმართველობითი ანგარიშები და ფულადი ნაკადების პროგნოზები და ხელმისაწვდომი საჯარო ინფორმაცია მომხმარებლების შესახებ (და არა მხოლოდ)) და მომხმარებლის ქცევასთან დაკავშირებით გამოცდილი საკრედიტო განსჯის გამოყენებით. საკრედიტო რისკის ხარისხები განისაზღვრება ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების გამოყენებით, რომლებიც მიაწვდიან დეფოლტის რისკზე და შესაბამისობაშია სააგენტოების გარე საკრედიტო რეიტინგების განმარტებებთან.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

შემდეგი ცხრილი ასახავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მომხმარებლების მიმართ სავაჭრო მოთხოვნებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	2020	2020	2020
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი	არ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
დაბალი რისკი	253,479	-	253,479
საშუალო რისკი	19,018	12,967	31,985
მაღალი რისკი*	-	243,152	243,152
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	272,497	256,119	528,616
ზარალის რეზერვი	(853)	(238,201)	(239,054)
	271,644	17,918	289,562

'000 ლარი	2019	2019	2019
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი	არ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	საკრედიტო რისკით გაუფასურებული	სულ
დაბალი რისკი	360,902	-	360,902
საშუალო რისკი	39,179	5,081	44,260
მაღალი რისკი*	-	237,261	237,261
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	400,081	242,342	642,423
ზარალის რეზერვი	(4,826)	(235,939)	(240,765)
	395,255	6,403	401,658

დაბალი რისკი - მსესხებელს აქვს ძლიერი უნარი მოკლევადიან პერიოდში დააკმაყოფილოს მისი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები, ხოლო ეკონომიკური და ბიზნეს გარემოს უარყოფითი ცვლილებებს გრძელვადიან პერიოდში სავარაუდოდ არ ექნება უარყოფითი გავლენა მსესხებლის უნარზე დააკმაყოფილოს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადების ვალდებულებები. გარე საკრედიტო რეიტინგის BBB- დან BB+ მდე კვავალენტური რეიტინგით (S&P).

საშუალო რისკი - მსესხებელს აქვს რესტრუქტურირებული ხელშეკრულებით ნაკისრი ფულადი ნაკადების ვალდებულებები, რომელიც უნდა დაიფაროს უახლოეს პერიოდში

და უარყოფითმა ცვლილებებმა ეკონომიკასა და ბიზნეს გარემოში, გრძელვადიან პერსპექტივაში, შესაძლებელია უარყოფითი გავლენა იქონიოს მსესხებლის უნარზე დააკმაყოფილოს ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადების ვალდებულებები.

მაღალი რისკი - კონტრაქტებს, მოკლევადიან პერიოდში აქვთ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებების დაკმაყოფილების სუსტი უნარი, ხოლო ეკონომიკური და ბიზნეს გარემოს უარყოფითი ცვლილებები გრძელვადიან პერიოდში სავარაუდოდ შეამცირებს კონტრაქტების უნარს დააკმაყოფილონ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები.

*ჯგუფს აქვს 25,205 ათასი ლარის ოდენობით მოთხოვნა საქართველოს მთავრობის მიმართ (შემდგომში "მთავრობა" ან "საქართველოს მთავრობა"), რომელიც აღიარებულია საქართველოს მთავრობისთვის ქონების გადაცემის შედეგად, შემოვლითი გზის პროექტის მემორანდუმის თანახმად.

ზემოხსენებული მოთხოვნის დაფარვასთან დაკავშირებული გაურკვევლობის გამო, 25 205 ლარის ოდენობით მთლიანი ნაშთი გაუფასურებულია 2017 წლიდან.

მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2020	2019
ნაშთი 1 იანვარს	240,765	200,322
ზრდა წლის განმავლობაში	11,989	38,788
წმინდა ჩამოწერა წლის განმავლობაში	-	1,655
შეწყვეტილი ოპერაციების გამო აღიარებაშეწყვეტილი ოდენობები	(24,263)	-
საკუროს სხვაობით განპირობებული წმინდა მოგება	10,563	-
ნაშთი წლის ბოლოს	239,054	240,765

რეზერვის ანგარიში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში გამოიყენება გაუფასურების ზარალის აღრიცხვის მიზნით, მანამ სანამ აღდგენის ყველა შესაძლებლობა არ იქნება ამოწურული; ამ დროს ოდენობები ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსური აქტივის საპირწონედ.

(iii) სასესხო მოთხოვნები

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფი არ არის დაქვემდებარებული გაცემულ სესხებთან დაკავშირებულ არსებით საკრედიტო რისკს, რადგან სესხი არ არის ვადაგადაცილებული 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

(iv) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და ვადიანი ანაზრები

ჯგუფი ფლობდა ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს ძირითადად ბანკებში რეიტინგით B ან უფრო მაღალი, Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით.

გაუფასურება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაქვემდებარებების მოკლე ვადიანობას. ჯგუფი მიიჩნევს, რომ მის ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი, მისი კონტრაპენტების გარე საკრედიტო რეიტინგებზე დაყრდნობით.

(v) ფინანსური იჯარის მოთხოვნა

ფინანსური იჯარის მოთხოვნის ნაშთი წარმოადგენს საიჯარო ვადის ბოლოს არსებულ არა-გარანტირებულ ნარჩენ ღირებულებას დისკონტირებულს იჯარაში ნაგულისხმები საპროცენტო განაკვეთით (იხ. შენიშვნა 13). შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ ეს უკანასკნელი არ ატარებს საკრედიტო რისკს და არის ფასს 9 "გაუფასურების მოთხოვნების" ფარგლებს გარეთ, შედეგად მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არ ყოფილა აღიარებული ფინანსური იჯარის მოთხოვნასთან მიმართებაში

(d) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც ჯგუფს ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. ჯგუფის პოლიტიკა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, მდგომარეობს იმის უზრუნველყოფაში, რომ ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან ჯგუფის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე. ჯგუფის ლიკვიდურობის მართვა ასევე მოიცავს, ობლიგაციების გამოშვების ხელშეკრულებებში ჩართული კოვენანტების მონიტორინგს.

ლიკვიდურობის მოთხოვნების სამართავად, ჯგუფი აკეთებს მოკლევადიან პროგნოზებს ფულადი ნაკადებისთვის, სავარაუდო ფინანსური საჭიროებების საფუძველზე, რომელიც განისაზღვრება საოპერაციო საქმიანობების ხასიათით და ინარჩუნებს გამოუყენებელ საკრედიტო ხაზებს. როგორც წესი, ჯგუფის საწარმოები უზრუნველყოფენ, რომ მათ მოთხოვნისთანავე ჰქონდეთ 60 დღის მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისთვის საჭირო ფულადი სახსრები; ეს გამორიცხავს პოტენციურ, ექსტრემალური ვითარებებით მიყენებულ დარტყმებს, რომელთა წინასწარ განსაზღვრაც შეუძლებელია; ამგვარი ვითარებები მოიცავს სტიქიურ უბედურებებს და გლობალურ პანდემიას.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფს ადგილობრივ ბანკებში აქვს გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზები 64,766 ათასი ლარის ოდენობით, რომელთა დაფარვის ვადა არის 2022 წელი (2019 წლის 31 დეკემბერი: 146,708 ათასი ლარი).

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები საანგარიშგებო თარიღისთვის, რაც მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს და გამორიცხავს ურთიერთგადაფარვის ხელშეკრულებების გავლენას: არ არის მოსალოდნელი, რომ დაფარვის ვადების ანალიზში შესულ ფულად ნაკადებს ადგილი ექნებათ არსებითად ადრე, ან არსებითად განსხვავებული ოდენობებით.

31 დეკემბერი 2020

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები				
	საბალანსო ღირებულება	სულ	0-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
'000 ლარი					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები**	2,839,740	3,071,443	1,159,109	1,886,482	25,852
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები*	237,255	244,325	183,752	60,573	-
	3,076,995	3,315,768	1,342,861	1,947,055	25,852

31 დეკემბერი 2019

გადაანგარიშებული

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები				
	საბალანსო ღირებულება	სულ	0-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
'000 ლარი					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები***	3,495,131	4,040,204	386,680	2,930,634	722,890
რესტრუქტურირებული ვალდებულებები	45,751	53,589	19,000	34,589	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	328,540	328,639	307,088	21,551	-
	3,869,422	4,422,432	712,768	2,986,774	722,890

31 დეკემბერი 2018 გადაანგარიშებული

	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები				
	საბალანსო ღირებულება	სულ	0-12 თვემდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
'000 ლარი					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სესხები და კრედიტები	3,385,374	3,896,687	832,690	2,600,747	463,250
რესტრუქტურირებული ვალდებულებები	59,031	71,694	17,000	54,694	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	353,014	353,014	353,014	-	-
	3,797,419	4,321,395	1,202,704	2,655,441	463,250

*ჯგუფსა და "მოდერნიზაციის პროექტზე" პასუხისმგებელ სამშენებლო კომპანიას შორის გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე, დაწყებულია კონკრეტული პროცენტულობა რომელიც უნდა დაკავდეს თითოეული შუალედური გადახდიდან (დაკავება), რათა დაიცვას ჯგუფი კონტრაქტორებისგან, რომლებიც ვერ ასრულებენ სათანადოდ მათ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. მსგავსი დაკავება გადაიხდება პროექტის დასრულებიდან ორი წლის განმავლობაში.

** საანგარიშგებო თარიღისთვის, რეფინანსირების ყველაზე დიდი რისკი რომლის წინაშეც დგას ჯგუფი უკავშირდება მის 500 ათასი აშშ დოლარის ევროობლიგაციებს დაფარვის ვადით 2022 წლის ივლისი. ჯგუფმა წარმატებით მოახდინა მისი ევროობლიგაციების რეფინანსირება 2021 წლის ივნისში, ახალი ევროობლიგაციებით, რომელთა დაფარვის ვადაა 2026 წელი. იხილეთ შენიშვნა 29.

*** 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, Credit Suisse-ის არაუზრუნველყოფილ სესხზე, სესხის მომსახურების დაფარვის კოეფიციენტთან დაკავშირებული ფინანსური კოვენანტი იქნა დარღვეული. შედეგად, მსესხებელს უფლება ჰქონდა მოეთხოვა სესხის მოთხოვნისთანავე დაფარვა და ფონდმა 127,014 ათასი ლარის ოდენობით სესხის მოკლევადიანის კატეგორიაში კლასიფიცირება მოახდინა. 2020 წლის სექტემბერში, პირობები დაკორექტირდა და ფინანსური კოვენანტები ამოღებულ იქნა ხელშეკრულების პირობებიდან.

მიუხედავად 398,939 ათასი ლარის ოდენობით წმინდა მიმდინარე ვალდებულების პოზიციისა 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფს აქვს ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების 466,887 ათასი ლარის ოდენობით მყარი დადებითი ნაშთი. წმინდა მიმდინარე ვალდებულების პოზიცია 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ფაქტობრივად გამოწვეული იყო 2021 წლის აპრილში დასაფარი ევროობლიგაციებით და "Credit Suisse"-ის სესხით დაფარვის ვადით 2021 წლის სექტემბერი. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფმა შეინარჩუნა გამოუყენებელი საკრედიტო ხაზი EBRD-ისგან 217 მილიონი ევროს ოდენობით. 211,5 მილიონი ევროს სესხი ათვისებულ იქნა 2021 წლის თებერვალში, 2021 წლის აპრილში ევროობლიგაციების სრულად დაფარვის მიზნით. 2021 წლის სექტემბერში, ფონდმა საერთაშორისო ინსტიტუტისგან ახალი საკრედიტო ხაზი მიიღო. საკრედიტო ხაზი გამოყენებულ იქნა Credit Suisse-ისგან აღებული სესხის სრულად დასაფარად (იხ. შენიშვნა 29).

(e) საბაზრო რისკი

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

(i) სავალუტო რისკი

ჯგუფი ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად რამდენადაც არსებობს შეუსაბამოა იმ ვალუტებს შორის, რომლებშიც დენომინირებულია გაყიდვები, შესყიდვები და კრედიტები და ჯგუფის საწარმოების შესაბამის სამუშაო ვალუტას შორის. ჯგუფის ყველა მნიშვნელოვანი საწარმოს სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი. ვალუტები, რომლებშიც ძირითადად დენომინირებულია და დაკმაყოფილებულია ეს ოპერაციები არის აშშ დოლარი, შვეიცარული ფრანკი და ევრო.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

ჯგუფის დაქვემდებარება უცხოურ სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული	ევროში დენომინირებული	აშშ დოლარში დენომინირებული	ევროში დენომინირებული
	2020	2020	2019	2019
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	235,641	5	222,805	7
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	21,016	-	9,733	59
სასესხო მოთხოვნები	11,091	-	4,087	-
სესხები და კრედიტები	(2,816,169)	(23,571)	(2,600,615)	(894,516)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(65,891)	-	(84,942)	(17,378)
წმინდა დაქვემდებარება	(2,614,312)	(23,566)	(2,448,932)	(911,828)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2020	2019	2020	2019
1 აშშ დოლარი	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677
1 ევრო	3.5519	3.1553	4.0233	3.2095

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო შესუსტება, ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობებით. ვალუტის მოძრაობას არ ექნებოდა პირდაპირი გავლენა სხვა სრულ შემოსავალზე ან კაპიტალზე. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი
31 დეკემბერი 2020	
აშშ დოლარი (10%-იანი შესუსტება)	(261,431)
ევრო (10%-იანი შესუსტება)	(2,357)

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი
31 დეკემბერი 2019	
აშშ დოლარი (10%-იანი შესუსტება)	(244,893)
ევრო (10%-იანი შესუსტება)	(91,183)

ლარის გამყარებას ზემოთ მითითებულ ვალუტებთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით ექნებოდა იგივე, მაგრამ საპირისპირო გავლენა ზემოთ მითითებულ ვალუტებზე მითითებული ოდენობებით, იმის გათვალისწინებით, რომ ყველა სხვა ცვლადი რჩება უცვლელი.

(ii) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, პირველ რიგში, მოქმედებს სესხებსა და კრედიტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი სესხი) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი სესხი) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის დასადგენად, თუ ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებებიდან რამდენი უნდა იყოს ფიქსირებული და რამდენი ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთით. თუმცა, ახალი სესხის და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას ჯგუფის საწარმოების მმართველი გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მოსაზრებით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება ჯგუფისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალებადი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფის პროცენტის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების პროფილი იყო შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება		
	2020	2019	2018
ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები			
ფინანსური აქტივები	431,523	490,159	691,708
ფინანსური ვალდებულებები	(2,549,060)	(2,476,317)	(2,309,757)
	(2,117,537)	(1,986,158)	(1,618,049)
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები			
ფინანსური ვალდებულებები	(290,680)	(1,018,814)	(1,075,617)
	(290,680)	(1,018,814)	(1,075,617)

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

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

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი გონივრული შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის გაზრდიდა/(შემცირებდა) კაპიტალს და მოგებას ან ზარალს (გადასახადების გამოკლებით) ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ, უცხოური ვალუტის კურსები, უცვლელი დარჩება.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	100 საბაზისო პუნქტით ზრდა	100 საბაზისო პუნქტით შემცირება
2020		
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები	(2,907)	2,907
ფულადი ნაკადების მგრძნობელობა 2020	(2,907)	2,907
2019		
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები	(10,188)	10,188
ფულადი ნაკადების მგრძნობელობა 2019	(10,188)	10,188
2018		
ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები	(10,756)	10,756
ფულადი ნაკადების მგრძნობელობა 2018	(10,756)	10,756

(f) კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვის პროცესში ჯგუფის მიზანს წარმოადგენს ჯგუფის მიერ მოქმედი საწარმოს პრინციპით ფუნქციონირების უნარის ხელშეწყობა, აქციონერებისთვის ამონაგების და სხვა დაინტერესებული პირებისთვის სარგებლის უზრუნველყოფის მიზნით, ასევე კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად, ოპტიმალური კაპიტალური სტრუქტურის შენარჩუნება.

ჯგუფი თავის კაპიტალის სტრუქტურას მართავს და მასში შეაქვს კორექტირებები ეკონომიკურ პირობებში ცვლილებების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან დაკორექტორების მიზნით, ჯგუფმა შესაძლოა შეცვალოს აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდების მოცულობა, უკან დაუბრუნოს კაპიტალი აქციონერებს, გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები.

სამეთვალყურეო საბჭოს პოლიტიკა მოიცავს ძლიერი კაპიტალის ბაზის შენარჩუნებას ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას ინვესტორის, კრედიტორის და ბაზრის ნდობა და შენარჩუნებულ იქნას ბიზნესის მომავალი განვითარება.

ჯგუფის ვალის კაპიტალთან თანაფარდობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2020	2019
სულ ვალდებულებები	3,174,584	4,097,616
გამოკლებული: ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	(466,887)	(514,747)
წმინდა ვალი	2,707,697	3,582,869
 სულ კაპიტალი	 1,426,428	 1,938,972
ვალის კაპიტალთან თანაფარდობა 31 დეკემბერს	1.90	1.85

ჯგუფის კაპიტალის მართვის მიდგომაში წლის განმავლობაში ცვლილებები არ განხორციელებულა.

არც ფონდი და არც მისი შვილობილი კომპანიები არ არიან დაქვემდებარებული გარედან დაკისრებულ კაპიტალის მოთხოვნებს.

23. მნიშვნელოვანი შვილობილი კომპანიები

სს „საქართველოს რკინიგზა“ დაფუძნდა სახელმწიფოს საკუთრებაში არსებული საწარმოს სახით 1998 წლის დეკემბერში, როგორც საქართველოში სარკინიგზო ტრანსპორტირების მომსახურების გამწევი პირი, საქართველოს პრეზიდენტის ბრძანება №929-ის საფუძველზე. სს „საქართველოს რკინიგზის“ ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ქვეყანაში სარკინიგზო სისტემის მართვა, სატვირთო და სამგზავრო ტრანსპორტირების მომსახურების გაწევის, სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის ტექნიკური მომსახურებისა და განვითარების და ასევე საქართველოში სარკინიგზო ხაზების მშენებლობის გზით.

სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“ დაფუძნებულია, როგორც 100%-ით სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული საწარმო საქართველოს ეკონომიკის სამინისტროს 2006 წლის 21 მარტის ბრძანების საფუძველზე, საქართველოს სახელმწიფოს საკუთრებაში მყოფი სამი კომპანიის საფუძველზე: სს „საქართველოს საერთაშორისო ნავთობის კორპორაცია“, სს „საქართველოს გაზის საერთაშორისო კორპორაცია“ და სს „თელეთის ნავთობის კომპანია“. სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ბუნებრივი აირის იმპორტი და გაყიდვა, გაზისა და ნავთობის მილსადენების იჯარა, ნავთობისა და გაზის ექსპლუატაცია და მოპოვება საქართველოს ტერიტორიაზე. 2006 წლის დეკემბერში, სს

„საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციას“ საპრეზიდენტო ბრძანება №736-ით მიენიჭა „ეროვნული ნავთობის კომპანიის“ სტატუსი და ის მოქმედებს საქართველოს სახელმწიფოს სახელით, იღებს და ყიდის მოპოვებული ნავთობის სახელმწიფოს წილს და საქართველოს ტერიტორიაზე კონტრაქტორების მიერ ნავთობისა და ბუნებრივი აირის შესახებ საქართველოს კანონის და სახელმწიფოსა და კონტრაქტორებს შორის გაფორმებული პროდუქციის წილობრივი განაწილების ხელშეკრულებების შესაბამისად წარმოებულ ბუნებრივ აირს. 2013 წლის ოქტომბერში „კომპანია“ და სს „საპარტნიორო ფონდმა“ დააფუძნეს ახალი შვილობილი კომპანია შპს „გარდაბნის თბოსადგური“ 51% და 49% წილობრივი მონაწილეობით, საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრა 100,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. გადახდილი საწესდებო კაპიტალი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 175,185 ათას ლარს (2018 წლის 31 დეკემბერი: 175,185 ათასი ლარი) შეადგენდა. შვილობილი კომპანია შეიქმნა გარდაბნის კომბინირებული ციკლის ელექტროსადგურის (CCPP) მშენებლობისა და ექსპლუატაციის მიზნით. სამშენებლო სამუშაოები 2015 წლის ივლისის თვეში დასრულდა. გარდაბნის კომბინირებული ციკლის ელექტროსადგურმა შემოსავლის გენერირება 2015 წლის სექტემბრიდან დაიწყო.

2016 წლის აგვისტოში შეიქმნა ახალი შვილობილი კომპანია შპს „გარდაბნის თბოსადგური 2“, საწესდებო კაპიტალით 10,000 ათასი ლარის ოდენობით, რომელშიც სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“ 100%-იან წილს ფლობს. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, შპს „გარდაბნის თბოსადგური 2“-ის საწესდებო კაპიტალი 266,909 ათას ლარს შეადგენს. (2019: 266,909 ათასი ლარი);

გარდაბნის მე-2 კომბინირებული ციკლის თბოსადგურის ძირითადი სამშენებლო სამუშაოები დასრულდა 2020 წლის 12 თებერვალს და შპს გარდაბნის თბოსადგური 2-სა და მშენებლობაზე პასუხისმგებელ კომპანიას შორის მიღება-ჩაბარების აქტი გაფორმდა 2020 წლის 28 თებერვალს. ელექტროენერგიის წარმოების ლიცენზია გაცემულ იქნა გარდაბანი 2-ზე, საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ, 2020 წლის 25 მარტს. ლიცენზია გაცემულ იქნა შეუზღუდავი პერიოდით და გარდაბნის 2-ე თბოსადგურმა დაიწყო შემოსავლის გენერირება საქართველოში ელექტროენერგიის ბაზარზე დერეგულირებული ტარიფების შესაბამისად.

სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“ წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებას, რომელიც დაარსდა საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით 2002 წლის 12 ნოემბერს სს „ელექტროგადამცემისა“ და შპს „ელექტროდისპეტჩერიზაცია-2000“-ის შერწყმის შედეგად და არის მათი უფლებამონაცვლე. სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის“ ძირითადი შვილობილი კომპანია არის შპს „ენერგოტრანსი“, რომელიც დაარსდა როგორც სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული საწარმო 2002 წელს. სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის“ და მისი შვილობილი კომპანიების ძირითადი საქმიანობა მოიცავს ელექტროენერგიის გადაცემას და დისპეტჩერიზაციას საქართველოს მთელს ტერიტორიაზე, რომელიც რეგულირდება ელექტროენერგიისა და ბუნებრივი აირის შესახებ კანონით, და საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიისგან მიღებული ლიცენზიების საფუძველზე. შპს „ენერგოტრანსი“ ფლობს ვარძიისა და ზეკარის 500 კვ-იან ელექტროგადამცემ ხაზებს და მესხეთი-თურქეთის დამაკავშირებელ 400 კვ-იან ხაზს, რომელიც აშენდა „შავი ზღვის ელექტროგადამცემი ქსელის პროექტის“ (BSTN) შემადგენელი ნაწილის სახით. BSTN პროექტი 2013 წლის ბოლოს დასრულდა. „BSTN“ უზრუნველყოფს დამატებით უსაფრთხოებას საქართველოს ელექტროგადამცემი ქსელისთვის მეორე დასავლეთ-აღმოსავლეთ 500-კილოვოლტიანი ხაზის დამატების გზით და თურქეთში ელექტროენერგიის ექსპორტის შესაძლებლობის ხელშეწყობით. წარსულში ფინანსური სირთულეების გამო, სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემა“ ამჟამად რეაბილიტაციის პროცესშია, რომელსაც მართავს მენეჯერი რეაბილიტაციის საკითხებში, სარეაბილიტაციო გეგმის შესაბამისად. სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემაზე“ კონტროლის შეფასების დროს, ხელმძღვანელობამ სხვა საკითხებთან ერთად გაითვალისწინა მისი რეაბილიტაციის პროცესის შეწყვეტის უნარი და სესხის დაფარვის გზით რეაბილიტაციის მენეჯერის მოხსნის შესაძლებლობა.

2020 წლის თებერვალში, საქართველოს მთავრობამ სს "საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის" საკუთრება (100%-იანი წილი) საქართველოს მთავრობას გადასცა, რამაც ფონდის მესაკუთრის შენატანის რეზერვის 433,059 ათასი ლარით და ფონდის დაგროვილი დეფიციტის შემცირება გამოიწვია.

სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორი“ დაარსდა საქართველოში 2006 წლის 1 სექტემბერს საბალანსო ელექტროენერგიის და საგარანტიო სიმძლავრის ყიდვა-გაყიდვის, ელექტროენერგიის იმპორტ-ექსპორტის და საქართველოში ელექტროენერგიის ყიდვა-გაყიდვის გამარტივების ძირითადი მიზნით.

2020 წლის თებერვალში, საქართველოს მთავრობამ შეამცირა ფონდის კაპიტალი და სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორის“ საკუთრება (100%-იანი წილი) საქართველოს მთავრობას გადასცა. შედეგად, ფონდის მესაკუთრის შენატანის რეზერვი 4,461 ათასი ლარით იქნა შემცირებული.

სს "აეროსტრუქტურების ტექნოლოგიები (ციკლონი)" დაარსდა საქართველოში, 2015 წლის მარტში, სს "საპარტნიორო ფონდის", შპს "პროექტის" (ჯგუფის 100%-იანი მესაკუთრე) და შპს "Elbit Systems - Cyclone"-ის მიერ, 33.33%-იანი, 33.33%-იანი და 33.34%-იანი წილობრივი მონაწილეობით, შესაბამისად. მხარეები შეთანხმდნენ შვილობილი კომპანიის დარეგისტრირებაზე 60,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით ავტორიზებული სააქციო კაპიტალით.

აქციონერთა ხელშეკრულების თანახმად, კონკრეტული გადაწყვეტილებებისთვის საჭიროა ერთპიროვნული შეთანხმება. ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ „ჯგუფი“ აკონტროლებს შვილობილ კომპანიას, რადგან ის ექვემდებარება (აქვს უფლება) ცვალებად ამონაგებზე შვილობილ კომპანიაში მისი ჩართულობიდან და მას შესწევს უნარი გავლენა იქონიოს ამგვარ ამონაგებზე, შვილობილ კომპანიაზე მისი უფლებამოსილების გამოყენების გზით. დასკვნა ეფუძნება საკუთრების წილის პროცენტულ მაჩვენებელს და შვილობილი კომპანიის აქციონერთა ხელშეკრულებაში განსაზღვრული გადაწყვეტილებების მნიშვნელობას, რომლებისთვისაც მოითხოვება მხოლოდ ხმების მარტივი უმრავლესობა.

შვილობილი კომპანია შეიქმნა კომერციული (სამოქალაქო) ბაზრისთვის კომპოზიციური აეროსტრუქტურის პროდუქტების შემუშავებაში, წარმოებაში, გაყიდვასა და მხარდაჭერაში ჩართულობის მიზნით.

24. იჯარები

ჯგუფი იჯარით იღებს მის ვაგონებს, სხვა შენობებს, კონტეინერებს, ლოკომოტივებს და სხვა ინვენტარს. ჯგუფმა აღნიშნული იჯარები საოპერაციო იჯარების სახით დააკლასიფიცირა, რადგან ისინი არ გადასცემენ აქტივების ფლობასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას.

ჯგუფის მიერ 2020 წლის განმავლობაში აღიარებული საიჯარო შემოსავალი იყო 8,838 ათასი ლარი (2019: 16,090 ათასი ლარი) და შეტანალია „შემოსავალში“.

შემდეგ ცხრილში მოცემულია საიჯარო გადახდების დაფარვის ვადის ანალიზი, 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დადებული საიჯარო ხელშეკრულებების არა-გაუქმებადი პერიოდის ფარგლებში და ასახავს საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ მისაღებ არადისკონტირებულ საიჯარო გადახდებს.

'000 ლარი

2020 - საოპერაციო იჯარები ფასს 16-ის ფარგლებში

1 წელზე ნაკლები	4,013
1-დან 5-წლამდე	10,510
5 წელზე მეტი	27,526
	42,049

2019 - საოპერაციო იჯარები ფასს 16-ის ფარგლებში

1 წელზე ნაკლები	4,946
1-დან 5-წლამდე	7,762
5 წელზე მეტი	23,178
	35,886

25. კაპიტალური ინვესტიციების განხორციელების ვალდებულებები

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა დადებული ხელშეკრულებები 367,643 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 331,617 ათასი ლარი) ძირითადი საშუალებების მშენებლობასა ან შეძენაზე, რაც ძირითადად, „ძირითადი ხაზის მოდერნიზაციის პროექტს“ - 65,369 ათასი ლარით (2019: 91,152 ათასი ლარი) და „თბილისის შემოვლითი გზის პროექტს“ - 301,993 ათასი ლარით (2019: 240,012 ათასი ლარი, გაიზარდა მხოლოდ უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო), უკავშირდებოდა.

ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ თბილისის შემოვლითი გზის პროექტზე პასუხისმგებელ კონტრაქტებთან სამშენებლო ხელშეკრულების მომავალი შეწყვეტა გამოიწვევს ზემოთ მოცემული ოდენობის გადახდას.

ამასთანავე, ჯგუფმა გააფორმა მილსადენების მშენებლობის და ძირითადი საშუალებების შესყიდვის ხელშეკრულებები 3,841 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი კაპიტალური ვალდებულებებით 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის (2019: 8,802 ათასი ლარი - ძირითადად დაკავშირებული მილსადენების მშენებლობასთან, 45,030 ათასი ლარი, შესაბამისად - ძირითადად დაკავშირებული თბოელექტროსადგურის მშენებლობასთან და 2,266 ლარი დაკავშირებული ელექტროენერგიის ტრანსფორმატორის შეძენასთან).

„ჯგუფი“ წარმოადგენს დამატებითი გაზის შესყიდვის ხელშეკრულების მხარეს, რომელიც ძალაშია 2026 წლამდე, რომლის თანახმადაც „ჯგუფმა“ უნდა მიიღოს და გადაიხადოს ან აანაზღაუროს (მიღების გარეშე) კონკრეტული რაოდენობის გაზი წინასწარ განსაზღვრული ფასებით, რომლებიც ბუნებრივი გაზის მიმდინარე საბაზრო ფასზე მნიშვნელოვნად დაბალია. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, შესასყიდი და გადასახდელი „დამატებითი გაზის“ მთლიანი ნარჩენი ღირებულება 771,959 ათას ლარს შეადგენდა (2019: 783,315 ათასი ლარი).

„ჯგუფი“ ასევე წარმოადგენს გაზის გაყიდვის ხელშეკრულების მხარეს, რის საფუძველზეც მისმა კლიენტმა უნდა მიიღოს და აანაზღაუროს, ან აანაზღაუროს (მიღების გარეშე) „ჯგუფის“ მიერ შესყიდული გაზის მთლიანი რაოდენობა, მათ შორის „დამატებითი გაზის“ მთლიანი რაოდენობა. შედეგად „ჯგუფს“ მიაჩნია, რომ „დამატებითი გაზის“ შესყიდვასთან დაკავშირებით მათი ვალდებულება გაიქვითება „ჯგუფის“ კლიენტის ვალდებულებით, რომელიც მოიცავს გაზის რაოდენობის შესყიდვას და წარმოადგენს ეფექტურ სახელშეკრულებო ურთიერთშეთანხმებას, როდესაც „ჯგუფი“ მის ვალდებულებებს გადასცემს „ჯგუფის“ კლიენტს.

26. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

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

(b) სასამართლო დავები

„სგტკ“-ს საქმე:

2017 წლის ოქტომბერში, სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციამ“ შეიტანა სარჩელი „სგტკ“-ს („მოპასუხე“) წინააღმდეგ, რომლითაც ის ითხოვდა „მოპასუხის“ მიერ სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციისთვის“ ბუნებრივი აირის ხელშეკრულებით განსაზღვრული ოდენობის მიუწოდებლობით გამოწვეული, სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ მიერ გაწეული დაახლოებით 3,747 ათასი აშშ დოლარის ზარალის ანაზღაურებას.

ამასთან ერთად, სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“ ითხოვს სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ მიერ „მოპასუხისთვის“ იჯარით გადაცემული მილსადენების სისტემისთვის ამ უკანასკნელის მიერ მისი ოპერირების პერიოდში მიყენებული 706 ათასი ლარის ოდენობით ზიანის ანაზღაურებას. თბილისის საქალაქო სასამართლომ, რომელიც წარმოადგენს პირველი ინსტანციის სასამართლოს, არ დააკმაყოფილა სარჩელი. სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციამ“ საჩივარი შეიტანა სააპელაციო სასამართლოში. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად ნებადართვის თარიღისთვის, სამართალწარმოება ჯერ არ დასრულებულა. თბილისის საქალაქო სასამართლოში 2020 წლის 24 აპრილს დანიშნული მოსმენა გადაიდო COVID-19-ის პანდემიის გამო.

ხელმძღვანელობის მოსაზრებით, 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და საანგარიშგებო თარიღის შემდგომ პერიოდისთვის, სასამართლო განხილვის შედეგი რჩება გაურკვეველი, რის შედეგადაც სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციამ“ არ აღრიცხა ზემოაღნიშნულთან დაკავშირებული რაიმე მოთხოვნა.

ფრონტერას საქმე:

2018 წლის ივლისში, სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციამ“ და ნავთობის და გაზის სახელმწიფო სააგენტომ (შემდეგში - „ნგს“) შეიტანეს სარჩელი ფრონტერა რისორზ ჯორჯია ქორფორეიშენის (შემდეგში - „ფრონტერა“) წინააღმდეგ. „კომპანია“ და „ნგს“, სხვა მოთხოვნებთან ერთად, აყენებენ საკითხს „ფრონტერას“ მიერ „პწგბ“-ს (პროდუქციის წილობრივი განაწილების ხელშეკრულების) გარკვეული პირობების არსებითად დარღვევის თაობაზე, რაც მოიცავს სახელშეკრულებო ფართობის დაახლოებით 99%-ის დაბრუნების ვალდებულებას, თუმცა არ შემოიფარგლება ამით. ამის გარდა, სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“ და „ნგს“ ითხოვენ ზიანის ანაზღაურებას, მათ შორის ფულად კომპენსაციას, ნავთობის განაწილების და ტერიტორიის დაბრუნების ვალდებულებების დარღვევისთვის და სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ მიერ გადახდილი, ბუნებრივი რესურსებით სარგებლობის მოსაკრებლის ანაზღაურებას, რომელიც არ ყოფილა ანაზღაურებული „ფრონტერას“ მიერ.

2018 წლის სექტემბერში, „ფრონტერამ“ აღძრა შეგებებული სარჩელი, „სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ და „ნგს“-ის მიერ 2012-2027 წლებში „პწგბ“-ს ვითომდა ჩადენილი დარღვევების შედეგად 3,5 მილიარდი აშშ დოლარის ოდენობის მიუღებელი მოგების ანაზღაურების მოთხოვნით. სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციამ“ და „ნგს“-მ შეგებებული სარჩელი უსაფუძვლოდ მიიჩნიეს და მტკიცედ გააპროტესტეს ის. მიუღებელი მოგების ანაზღაურების თაობაზე სასარჩელო მოთხოვნასთან ერთად, „ფრონტერამ“ დააყენა 3,5 მილიონ აშშ დოლარის ოდენობის გადასახადებთან (დღგ და აქციზის გადასახადი) დაკავშირებული მოთხოვნა და მოითხოვა XII ბლოკის ტერიტორიაზე დაშვების უფლების მოპოვების მიზნით გაწეული 74 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის იურიდიული ხარჯების ანაზღაურება.

2019 წელს „ფრონტერამ“ საარბიტრაჟო სასამართლოს მიმართა განცხადებით შეგებებული სარჩელის ნებაყოფლობითი გამოთხოვის თაობაზე. სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციამ“ და „ნგს“-მ გააპროტესტეს „ფრონტერას“ მოთხოვნა, თუმცა მოგვიანებით უარი თქვეს შეთავაზებული გამოთხოვისათვის წინააღმდეგობის გაწევაზე.

2020 წლის 17 აპრილს საარბიტრაჟო სასამართლომ მიიღო საბოლოო გადაწყვეტილება სადავო საკითხებთან დაკავშირებით. საარბიტრაჟო სასამართლომ მხარი დაუჭირა სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ და „ნგს“-ს მიერ „პწგზ“-ს ინტერპრეტაციას მხარეთა შესაბამისი უფლებებისა და მოვალეობების განსაზღვრის ნაწილში. საარბიტრაჟო სასამართლომ, სხვა საკითხებზე მის მიერ გამოტანილ გადაწყვეტილებებთან ერთად, დაადგინა, რომ საძიებო ფართობის დაბრუნებასა და სახელმწიფოსთვის გადაცემაზე უარის თქმით მოპასუხემ - „ფრონტერამ“, „პწგზ“-ს არსებითი დარღვევა ჩაიდინა. გადაწყვეტილების მიხედვით, „ფრონტერა“ და შპს „Frontera Resources US“ ვალდებული არიან აანაზღაურონ სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ მიერ „ფრონტერას“ სახელით გადახდილი მინერალური რესურსებით სარგებლობის მოსაკრებლის თანხა და ასევე, სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ მიერ საარბიტრაჟო წარმოებასთან დაკავშირებით გაწეული ხარჯები 18,522 ათასი ლარის ოდენობით. საარბიტრაჟო გადაწყვეტილებამ დაადასტურა „ფრონტერას“ მიერ შეტანილი შეგებებული სარჩელის გამოთხოვა და მასთან დაკავშირებით წარმოების შეწყვეტა. საარბიტრაჟო გადაწყვეტილების დებულებების და „პწგზ“-ს თანახმად, საარბიტრაჟო გადაწყვეტილება არის საბოლოო და მხარეთათვის სავალდებულო.

საარბიტრაჟო გადაწყვეტილების მიხედვით სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციას“ აქვს ფრონტერასგან 18,522 ათასი ლარის ოდენობით კომპენსაციის მოთხოვნის იურიდიული უფლება და სს „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია“ იმედოვნებს ამ თანხის სრულად ამოღებას, თუმცა იქიდან გამომდინარე, რომ ფასს-ების მიზნებისთვის აღნიშნული უფლება არ აკმაყოფილებს მისი, "მისაღებ შემოსავლად" აღიარების მკაცრ კრიტერიუმებს, იგი არ არის შეტანილი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს რაიმე დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან გასულია სამი წელი.

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

(d) ეკოლოგიური საკითხები

საქართველოში ეკოლოგიური რეგულაციების აღსრულება განვითარების პროცესშია და სამთავრობო უწყებების პოზიცია მათი აღსრულების უზრუნველყოფასთან დაკავშირებით მუდმივად გადაიხედება. „ჯგუფი“ პერიოდულად აფასებს ეკოლოგიური რეგულაციების

ფარგლებში მის ვალდებულებებს. ვალდებულებები განსაზღვრისთანავე აღიარდება. შეუძლებელია იმ პოტენციური ვალდებულებების შეფასება, რომლებსაც შესაძლოა ადგილი ჰქონდეთ არსებული რეგულაციების, სამოქალაქო სამართალწარმოების ან კანონმდებლობის ცვლილებების შედეგად, თუმცა მათ შესაძლოა არსებითი მნიშვნელობა ჰქონდეთ. მოქმედი კანონმდებლობის ფარგლებში აღსრულების მოცემულ ვითარებაში, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ არ არსებობს გარემოსთვის ზიანის მიყენებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

27. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფონდი იმყოფება საქართველოს მთავრობის 100%-იან საკუთრებაში.

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

(i) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია ხელფასების და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოების კატეგორიაში:

'000 ლარი	2020	2019
ხელფასები და ბონუსები	2,878	5,340

(c) მთავრობასთან დაკავშირებულ საწარმოებთან განხორციელებული ოპერაციები

ჯგუფი აწარმოებს ყოველდღიურ ოპერაციებს რიგ საწარმოებთან, რომლებიც კონტროლდება, ერთობლივად კონტროლდება ან არის საქართველოს მთავრობის მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ. ჯგუფმა აირჩია ბასს 24-ის, „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნების“ გამონაკლისის გამოყენება, რომელიც იძლევა დაკავშირებული მხარის შესახებ ინფორმაციის შემცირებული სახით წარდგენის ნებართვას, მთავრობასთან დაკავშირებულ საწარმოებთან განხორციელებულ ოპერაციებთან დაკავშირებით.

მნიშვნელოვანი ოპერაციები საქართველოს მთავრობის კონტროლის ან მისი მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ მყოფ საწარმოებთან და ამგვარი ოპერაციების ნაშთები განხილულია ქვემოთ. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ყველა სხვა შემოსავლისა და ხარჯების აგრეგირებული ოდენობები და მთავრობასთან დაკავშირებული საწარმოების დაკავშირებული ნაშთები საანგარიშგებო თარიღებისთვის არ არის არსებითი. გარიგებები აქციონერთან წარმოდგენილია შენიშვნაში 19.

(i) შემოსავალი

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრის	
	2020	2019	2020	2019
სახელმწიფოს მიერ				
კონტროლირებული საწარმოები:				
მილსადენების იჯარა	43,065	43,059	22,851	24,264
შემოსავალი ელექტროენერგიის				
გამომუშავებიდან	139,136	8,095	31,377	16,309

(ii) ხარჯები

'000 ლარი	გარიგების ღირებულება		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2020	2019	2020	2019
სახელმწიფოს მიერ				
კონტროლირებული საწარმოები:				
ბუნებრივი გაზის ტრანსპორტირება	9,632	12,561	1,504	1,973
საბალანსო ელექტროენერგიის				
შესყიდვა	-	1,112	-	-

(iii) სესხები

'000 ლარი	საპროცენტო შემოსავალი/ ხარჯი		დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბერს	
	2020	2019	2020	2019
გაცემული სესხები:				
აქციონერი	1,970	1,974	25,242	20,614
საქართველოს ფინანსთა				
სამინისტრო	-	20,804	-	1,050,317

დაკავშირებული მხარეებისგან აღებული სესხების საპროცენტო განაკვეთები და დაფარვის ვადები წარმოდგენილია შენიშვნაში 20(a).

28. COVID-19-ის გავლენა

COVID-19-ის აფეთქებამ არსებითი გავლენა საქართველოში 2020 წლის თებერვლის ბოლოდან იქონია. 2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა და საქართველოს მთავრობამ დაიწყო გარკვეული ზომების მიღება ვირუსის შესაჩერებლად - დაწესდა შეზღუდვები ტრანსპორტით გადაადგილებაზე, ბიზნეს საზოგადოებისთვის იქნა მიცემული მითითება თანამშრომლების დისტანციურ მუშაობის რეჟიმზე გადაყვანის შესახებ და ა.შ. სოციალური დისტანცირების გასაუმჯობესებლად, სკოლები, რესტორნები, კინოთეატრები და სპორტული ღონისძიებები 2020 წლის უმეტესი პერიოდის განმავლობაში იქნა შეჩერებული.

COVID-19-ის აფეთქებამ არსებითი გავლენა იქონია ეკონომიკასა და ბიზნესგარემოზე გლობალურ დონეზე და საქართველოში. 2020 წლისთვის საქართველოს მშპ-ს რეალური წლიური ცვლილება ნავარაუდებია უარყოფით 6.1%-ზე (საქსტატის თანახმად), 2019 და 2018 წლებში დადებით 5.1% და 4.8%-თან შედარებით (შესაბამისად). მიუხედავად იმისა, რომ ტვირთის გადაზიდვის სექტორი როგორც წესი უფრო მდგრადია, ვიდრე სხვა სექტორების უმეტესობა, COVID-19-მა მაინც იქონია უარყოფითი გავლენა ჯგუფის მგზავრთა გადაყვანის სემინტსა და ინფრასტრუქტურულ პროექტზე.

COVID-19 პანდემიის ძირითადი გავლენა ბიზნესსა და ინდუსტრიაზე იყო შემდეგი:

- ჯგუფმა დროებით შეწყვიტა მგზავრთა გადაყვანის მომსახურების გაწევა, რომელიც იქნა აღდგენილი 2020 წლის აგვისტოდან 2020 წლის ნოემბრამდე. იხილეთ მე-7 შენიშვნა.
- ჯგუფმა დროებით შეაჩერა სასესხო ხარჯების კაპიტალიზაცია ინფრასტრუქტურული პროექტების შეჩერების გამო. იხილეთ შენიშვნა 10 (a).
- ეკონომიკის შენელებამ გავლენა მოახდინა თავისუფალ შემოსავალზე და საწარმოების ხარჯვის სტრუქტურაზე.
- ადგილობრივი ვალუტის 12% -ით (წლის ბოლოს გაცვლითი კურსის ცვლილება) გაუფასურებამ აშშ დოლარის მიმართ დადებითი გავლენა იქონია საოპერაციო მოგებაზე, რადგან ჯგუფის შემოსავლები ძირითადად აშშ დოლარშია დენომინირებული, ხოლო ხარჯები კი ლარში. თუმცა, აღნიშნული უარყოფითად აისახა წმინდა მოგებაზე, ჯგუფის აშშ დოლარში დენომინირებული სესხებისა და კრედიტების ვალუტის გადაფასების გამო.

- ხელმძღვანელობა აკვირდებოდა და აქტიურად მართავდა ჯგუფის მოკლევადიან ლიკვიდურობას. შედეგად, ჯგუფმა წლის განმავლობაში მყარი ფულადი სახსრების ლიკვიდურობა შეინარჩუნა.
- ჯგუფმა არ აიღო დამატებითი ვალები არც ლიკვიდურობის მიზნებისთვის და არც მისი მიმდინარე კაპიტალური ინვესტიციების პროექტებისთვის.

ჯგუფის მიმდინარე საოპერაციო და ფინანსური მდგომარეობის გათვალისწინებით, სხვა ამჟამად ხელმისაწვდომ საჯარო ინფორმაციასთან ერთად, ხელმძღვანელობა არ მოელის რომ COVID-19-ის აფეთქებას ექნება მყისიერი არსებითი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე.

ხელმძღვანელობა არ გამორიცხავს, რომ კარანტინის პერიოდის გახანგრძლივებას, მსგავსი ზომების სიმკაცრის ზრდას, ან მსგავსი ზომების შედეგად უარყოფით გავლენას ეკონომიკურ გარემოზე, ექნება უარყოფითი გავლენა ჯგუფზე საშუალო და გრძელვადიან პერიოდებში. ჯგუფი ასევე ითვალისწინებს მოვლენების უარყოფით განვითარებებს და მზად არის, შესაბამისად მოარგოს მისი საოპერაციო გეგმები.

29. შემდგომი მოვლენები

2021 წლის თებერვალში „ჯგუფმა“ დაარსა ახალი შვილობილი კომპანია შპს "გარდაბნის თბოელექტროსადგური 3", 100%-იანი წილობრივი მონაწილეობით. ახალი შვილობილი კომპანიის მიზანია გარდაბანში მესამე თბოელექტროსადგურის მშენებლობა და შემდგომი ოპერირება. მესამე თბოელექტროსადგურის მშენებლობის დაწყება ივარაუდება 2021 წლის მეორე ნახევარში.

„ჯგუფს“, საქართველოს მთავრობის 2021 წლის 25 მარტის N129 დადგენილების საფუძველზე, დაეკისრა 100%-იანი შვილობილი კომპანიის დაფუძნება, რომელიც გადამცემი სისტემის მფლობელის ფუნქციას შეასრულებს (როგორც ეს ტერმინი განმარტებულია საქართველოს ენერგეტიკის და წყალმომარაგების კანონში) და ამ შვილობილ კომპანიაზე საკუთრების უფლების გადაცემა გაზის მაგისტრალური მილსადენების სისტემაზე (MPGS). შვილობილი კომპანია გადაიხარებს „კომპანიის“ უფლებებსა და ინტერესებს საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანიასთან გაფორმებულ MPGS-ს საიჯარო ხელშეკრულებაში და გახდება საიჯარო ხელშეკრულების მხარე „კომპანიის“ ნაცვლად. შვილობილი კომპანია - შპს „საქართველოს ბუნებრივი გაზის გადამცემი ქსელის მესაკუთრე“ დარეგისტრირდა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, 2021 წლის აპრილში. იხილეთ შენიშვნა 1(a).

2021 წლის აპრილში, „ჯგუფმა“ ოთხი ქართული ბანკისგან მოიპოვა მოკლევადიანი საკრედიტო ხაზები და 134,677 ათასი ლარი საბრუნავი კაპიტალის დაფინანსებისთვის გამოიყენა.

2021 წლის აპრილში „კომპანიამ“ სრულად დაფარა 250 მილიონი აშშ დოლარის (819 მილიონი ლარი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით) კორპორატიული ევროზონიზაციების სესხის ძირი და მათზე გადასახდელი კუპონი და ამისთვის აითვისა EBRD-სგან მიღებული სესხი 853,734 ათასი ლარის ოდენობით.

2021 წლის ივნისში, ჯგუფმა უკუშეისყიდა ევროზონიზაციები, დაფარვის ვადით 2022 წელი, გამოუშვა მწვანე ობლიგაციები 4%-იანი კუპონის განაკვეთით და გადაიხადა ნაადრევ გამოსყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები, ასევე რეფინანსირების ხარჯები. ევროზონიზაციები იქნა უკუშეისყიდული სატენდერო შეთავაზებით, ადრეული თანხმობის მეთოდით და დაახლოებით 52 მილიონი აშშ დოლარი იქნა გადახდილი. ევროზონიზაციების დაფარვის ვადაა 2026 წელი.

2020 წლის ოქტომბერში „ჯგუფმა“ დაიწყო მოლაპარაკებები შპს სოკარ გაზ ექსპორტ-იმპორტთან (SGEI) საქართველოს სოციალური გაზის სექტორში ბუნებრივი გაზის მიწოდების (მათ შორის „ქართული გაზის“ და „სოციალური გაზის“ ყიდვა/გაყიდვის), სახელშეკრულებო პირობების ცვლილების მიზნით როგორც ეს გათვალისწინებულია „ჯგუფსა“ და SGEI-ს შორის 2011 წლის 23 დეკემბერს დადებული გაზის მიწოდების ხელშეკრულებით (GSA), რომელიც გაფორმებულია საქართველოს მთავრობის და SOCAR-ის მიერ საქართველოსთვის სოციალური გაზის მიწოდების თაობაზე ურთიერთშეთანხმების განსაზღვრის თაობაზე 2011 წლის 23 დეკემბერს ხელმოწერილი მემორანდუმის საფუძველზე და მის შესასრულებლად. მოლაპარაკებების შემდგომ, მხარეები მემორანდუმის და ხელშეკრულების კორექტირებებზე შეთანხმდნენ, რომლებიც უნდა იქნეს წარდგენილი მთავრობისთვის, დასამტკიცებლად.

2021 წლის სექტემბერში, ჯგუფმა მიიღო 32,000 ათასი ვეროს ოდენობით ახალი საკრედიტო ხაზი საერთაშორისო ინსტიტუტისგან 4%+EURIBOR - საპროცენტო განაკვეთით და დაფარვის ვადით 2023 წლის 17 სექტემბერი. საკრედიტო ხაზი გამოყენებულ იქნა Credit Suisse-ისგან აღებული სესხის სრულად დასაფარად.

30. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

31. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან და ჯგუფის ყველა საწარმოსთან მიმართებაში.

(a) კონსოლიდაციის საფუძველი

(i) საწარმოთა შერწყმა

საწარმოთა შერწყმა აღირიცხება შესყიდვის თარიღისთვის, რომელიც წარმოადგენს თარიღს როდესაც კონტროლი გადაეცემა ჯგუფს, შესყიდვის მეთოდის გამოყენებით.

ჯგუფი აფასებს გუდვილს შესყიდვის თარიღისთვის შემდეგნაირად:

- გადაცემული ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულება; დამატებული
- შეძენილ საწარმოში ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილების აღიარებული ოდენობა; დამატებული
- თუ საწარმოთა შერწყმა მიიღწევა ეტაპობრივად, შეძენილ საწარმოში ადრე არსებული კაპიტალის წილის სამართლიანი ღირებულება; გამოკლებული
- შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივების და ნაკისრი ვალდებულებების წმინდა აღიარებული ოდენობა (როგორც წესი, სამართლიანი ღირებულება).

როდესაც ნამეტი უარყოფითია, შესყიდვის ამონაგები ვაჭრობიდან დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

გადაცემული ანაზღაურება არ მოიცავს ადრე არსებული ურთიერთობების დაკმაყოფილებასთან დაკავშირებულ ოდენობებს. მსგავსი ოდენობები როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

გარიგების ხარჯები, სესხის გამოშვებასთან და კაპიტალის ფასიან ქაღალდებთან დაკავშირებული ხარჯების გარდა, რომელსაც ჯგუფი გასწევს საწარმოთა შერწყმასთან დაკავშირებით - აღიარდება ხარჯად მათი გაწევისთანავე.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურების ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით შესყიდვის თარიღისთვის. თუ პირობითი ანაზღაურება კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით, მისი გადაფასება არ ხდება და ანგარიშსწორება აღირიცხება კაპიტალის ფარგლებში. სხვა შემთხვევაში, პირობითი ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(ii) არამაკონტროლებელი წილები

არამაკონტროლებელი წილები ფასდება ნასყიდობის თარიღში შეძენილი საწარმოს იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების წილის პროპორციულად.

შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის წილის ცვლილება, რომელიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება კაპიტალის ოპერაციების სახით.

(iii) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს ჯგუფის მიერ კონტროლირებულ საწარმოებს. ჯგუფი აკონტროლებს საწარმოს, როდესაც ის ექვემდებარება ან როდესაც მას აქვს უფლება ცვლად ამონაგებზე საწარმოში მისი ჩართულობიდან და როდესაც მას შესწევს უნარი იმოქმედოს ამგვარ ამონაგებზე საწარმოში მისი უფლებამოსილების გამოყენებით. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება შესულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დაწყების თარიღიდან, მისი დასრულების თარიღამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკები შეიცვალა, როდესაც საჭირო გახდა მათი ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკებზე მორგება. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილთან დაკავშირებული ზარალი გადანაწილდება არამაკონტროლებელ წილებზე, მაშინაც კი თუ ამგვარი მოქმედება იწვევს არამაკონტროლებელი წილის დეფიციტურ ნაშთს.

(iv) შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოებისგან

ჯგუფის მაკონტროლებელი აქციონერის კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოებში წილების გადაცემიდან წარმოშობილი საწარმოთა შერწყმა აღირიცხება ჯგუფის მიერ კონტროლის მოპოვების თარიღიდან. შეძენილი აქტივები და ვალდებულებები აღიარდება მათი საბალანსო ღირებულებით, რომელიც აღიარებულია შეძენილი საწარმოს ფინანსურ ანგარიშგებაში. შეძენილი საწარმოების კაპიტალები ჯგუფის კაპიტალზე არის დამატებული. შესყიდვამდე წილების გადაფასება არ ხდება. შესყიდვისთვის გადახდილი ნებისმიერი ფულადი სახსრები პირდაპირ კაპიტალში აღიარდება.

(v) კონტროლის დაკარგვა

კონტროლის დაკარგვისას, ჯგუფი წყვეტს შვილობილი კომპანიის აქტივების და ვალდებულებების აღიარებას, ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილების და შვილობილ კომპანიასთან დაკავშირებული კაპიტალის სხვა კომპონენტების აღიარებას. კონტროლის დაკარგვის შედეგად წარმოშობილი ნებისმიერი ნამეტი ან დეფიციტი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. თუ ჯგუფი ინარჩუნებს რაიმე წილს წინა შვილობილ კომპანიაში, მაშინ მსგავსი წილი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით კონტროლის დაკარგვის თარიღისთვის. შემდგომ, იგი აღირიცხება როგორც "ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში" ან "გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივი" - შენარჩუნებული გავლენის დონის მიხედვით.

(vi) ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში და ერთობლივ საწარმოებში (კაპიტალ-მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციები)

ჯგუფის წილები ინვესტიციებში მეკავშირე საწარმოებში მოიცავს წილებს მეკავშირე საწარმოებში და ერთობლივ საწარმოებში.

მეკავშირე საწარმოები არის საწარმოები რომლებშიც ჯგუფს აქვს არსებითი გავლენა, მაგრამ არა კონტროლი ან ერთობლივი კონტროლი ფინანსურ და საოპერაციო პოლიტიკებზე. მნიშვნელოვანი გავლენა წარმოიშვება მაშინ, როდესაც ჯგუფი სხვა საწარმოს 20%-დან 50%-მდე ხმის უფლებას ფლობს. ერთობლივი საწარმო არის გარიგება, რომელშიც ჯგუფს აქვს ერთობლივი კონტროლი, რომლის თანახმადაც ჯგუფს აქვს უფლებები გარიგების წმინდა აქტივებზე, და არა უფლებები მის აქტივებზე და ვალდებულებები მისი ვალდებულებებისთვის.

მეკავშირე საწარმოებსა და ერთობლივ საწარმოებში წილები აღირიცხება კაპიტალის მეთოდის გამოყენებით და ისინი თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით ან ინვესტირებული საწარმოს ჯგუფის კუთვნილი წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებით, რომელიც აღიარებულია მეკავშირე საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებაში მისი შეძენის თარიღისთვის, თუ ამგვარი შეძენა მომდინარეობს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოდან. ინვესტიციის ღირებულება მოიცავს გარიგების ხარჯებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს ჯგუფის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის წილს ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში, სააღრიცხვო პოლიტიკებში განხორციელებული კორექტირებების შემდეგ (ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკებთან მოსარგებად), აღნიშნული არსებითი გავლენის ან საერთო კონტროლის დაწყების თარიღიდან, არსებითი გავლენის ან საერთო კონტროლის შეწყვეტის თარიღამდე.

როდესაც ჯგუფის ზარალის წილი აჭარბებს მის წილს ინვესტიციებში მეკავშირე საწარმოებში, აღნიშნული წილის საბალანსო ღირებულება, ნებისმიერი გრძელვადიანი ინვესტიციების ჩათვლით, შემცირებულია ნულამდე, და შემდგომი ზარალის აღიარება წყდება, გარდა შემთხვევებისა როდესაც ჯგუფს აქვს ვალდებულება ან აქვს განხორციელებული გადახდები ინვესტიციის ობიექტის სახელით.

(vii) ერთობლივი ოპერაციები

ერთობლივი ოპერაცია წარმოადგენს თითოეული საწარმოს მიერ განხორციელებულ შეთანხმებას, ერთობლივი ოპერაციების განსახორციელებლად მისი საკუთარი აქტივების გამოყენებით. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს აქტივებს, რომლებსაც აკონტროლებს ჯგუფი და ვალდებულებებს, რომლებსაც ის კისრულობს ერთობლივი საქმიანობის განხორციელების პროცესში, ასევე ხარჯებს, რომლებსაც გასწევს ჯგუფი და მისი შემოსავლის წილს, რომელსაც ის ერთობლივი ოპერაციიდან მიიღებს.

(viii) კონსოლიდაციისას ელიმინირებული ოპერაციები

შიდა-ჯგუფური ნაშთები და ტრანზაქციები, ასევე შიდა-ჯგუფური ოპერაციებისას წარმოქმნილი ნებისმიერი არა-რეალიზებული შემოსავალი და ხარჯები არის ელიმინირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას. მეკავშირე საწარმოებში განხორციელებული ინვესტირების ოპერაციებიდან წარმოშობილი არარეალიზებული ამონაგები გაიქვითება ინვესტიციებთან მიმართებაში, ინვესტირების ობიექტში „ჯგუფის“ წილის გათვალისწინებით. არარეალიზებული ზარალი ელიმინირდება იგივე გზით, როგორც არარეალიზებული ამონაგები, მაგრამ მხოლოდ იმ ოდენობით, რა ოდენობაზეც არ არსებობს გაუფასურების მტკიცებულება.

(ბ) შეწყვეტილი ოპერაციები

შეწყვეტილი ოპერაცია ჯგუფის ბიზნეს საქმიანობის ნაწილს წარმოადგენს, რომლის ოპერაციები და ფულადი ნაკადები შეიძლება მკაფიოდ იყოს გამორჩეული ჯგუფის დანარჩენი საქმიანობისგან და რომელიც:

- წარმოადგენს ბიზნესის ინდივიდუალურ ძირითად ხაზს ან ოპერაციების გეოგრაფიულ არეალს;
- წარმოადგენს ბიზნესის ინდივიდუალური ძირითადი ხაზის ან ოპერაციების გეოგრაფიული არეალის გასვლის ერთიანი კოორდინირებული გეგმის ნაწილს; ან
- არის შვილობილი კომპანია, რომელიც შეძენილია მხოლოდ გადაყიდვის მიზნებისთვის.

შეწყვეტილი ოპერაციის სახით კლასიფიკაცია ხდება გასვლისას ან როდესაც ოპერაცია აკმაყოფილებს გასაყიდად ფლობილის კატეგორიაში კლასიფიცირებულის კრიტერიუმებს (თუ ამ უკანასკნელს უფრო ადრე ჰქონდა ადგილი).

როდესაც ოპერაცია შეწყვეტილი ოპერაციის სახით არის კლასიფიცირებული, შესადარისი მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება არის ხელახლა წარმოდგენილი, იმგვარად თითქოს ოპერაცია იყო შეწყვეტილი შესადარისი პერიოდის დასაწყისიდანვე.

(ც) შემოსავალი

ინფორმაცია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე რომლებიც კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებს უკავშირდება წარმოდგენილია შენიშვნაში 7.

(i) მილსადენების იჯარა

საოპერაციო იჯარა:

„ჯგუფი“ იჯარით გასცემს გაზის მილსადენებს და მათთან დაკავშირებულ ინფრასტრუქტურას შპს „საქართველოს გაზის ტრანსპორტირების კომპანიაზე“. საიჯარო ხელშეკრულება არის არა-გაუქმებადი და ძალაშია 2021 წლის 1 იანვრამდე.

გაზის მილსადენების იჯარებიდან მიღებული შემოსავალი, რომელიც წარმოადგენს ფიქსირებულ საიჯარო გადასახადს, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ყოველთვიურად.

(ii) ნავთობის ტრანსპორტირება

ნავთობის ტრანსპორტირების საფასური მოიცავს ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებით მიღებულ პირობით ქირას. შემოსავალი აღიარდება მილსადენებით გადაცემული ნავთობის მოცულობის მიხედვით, ხელშეკრულებით ბარელ ნავთობზე დადგენილი განაკვეთის საფუძველზე.

(iii) საკომისიოები

როდესაც ჯგუფი მოქმედებს როგორც აგენტი და არა, როგორც მთავარი გარიგების პირი (პრინციპალი), შემოსავალი აღიარდება ჯგუფის მიერ გამომუშავებული საკომისიოს წმინდა ოდენობით.

(d) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანაბრებზე და სასესხო მოთხოვნებზე;
- ფინანსური იჯარის მოთხოვნაზე დისკონტის პოზიციის დახურვა;
- რესტრუქტურირებულ მოთხოვნაზე დისკონტის პოზიციის დახურვა;
- კლიენტების მხრიდან გადახდების დაგვიანებისთვის დარიცხული ჯარიმები;
- საპროცენტო ხარჯი ფინანსურ ვალდებულებებზე;
- გაუფასურების ზარალი სხვა ფინანსურ აქტივებზე;
- სავალუტო ამონაგები ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

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

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ არ უკავშირდება განსაკუთრებული აქტივების შესყიდვას, მშენებლობას ან წარმოებას, აღიარებულია მოგებასა ან ზარალში ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენილია თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა მოგების ან წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(e) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია ლარში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

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

კონვერტირებულია სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(f) დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმების ფარგლებში, თუ ჯგუფს ექნება მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ეს თანხა დაქირავებული პირის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად და როდესაც ამგვარი ვალდებულება საიმედოდ შეიძლება იყოს შეფასებული.

(g) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს. მიმდინარე გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(i) მიმდინარე გადასახადი

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

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

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

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

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

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები. ჯგუფი ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებში და გადასახადს ამგვარ ერთეულებზე აღრიცხავს როგორც გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა.

(h) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგის თვითღირებულება ძირითადად განისაზღვრება FIFO მეთოდის პრინციპის მიხედვით და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებასა და გადამუშავებაზე და სხვა დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია მარაგების მოცემულ ადგილსა და მოცემულ მდგომარეობაში მოსაყვანად. წარმოებული მარაგების და დაუსრულებელი სამუშაოს შემთხვევაში, თვითღირებულება მოიცავს წარმოების ზედნადები ხარჯების შესაბამის წილს, ჩვეულებრივი საოპერაციო სიმძლავრის საფუძველზე.

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

(i) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

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

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

როდესაც ძირითადი საშუალების ნაწილებს განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვთ, ისინი აღირიცხებიან ცალ-ცალკე (ძირითადი კომპონენტები), როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული ერთეულების ძირითადი კომპონენტები.

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აღიარდება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების კომპონენტების გამოცვლის ხარჯი აღიარდება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდო იქნება, რომ კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოედინება, და მისი ღირებულება შესაძლებელია სანდოდ იქნას შეფასებული. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მომსახურების ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ტექნიკური მხარდაჭერის და შეკეთების ხარჯები აღიარდება შემდეგნაირად:

• მოძრავი შემადგენლობა:

- მიმდინარე ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები აღჭურვილობის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში (შეკეთება და გამოუყენებელი ან არარსებული ნაწილების ჩანაცვლება) აღიარდება, როგორც საოპერაციო ხარჯები მოგებაში ან ზარალში, მათი გაწევისთანავე.
- მრავალწლიანი კაპიტალური რემონტის პროგრამების ფარგლებში გაწეული ხარჯები კაპიტალიზირდება, როგორც ცალკე კაპიტალური რემონტის კომპონენტი და ცვეთა ერიცხება ძირითადი აქტივისგან განცალკევებით;
- აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის ბოლოს განხორციელებული კაპიტალური რემონტი, განახლებებთან ერთად, კაპიტალიზირდება მაშინ, როდესაც ახანგრძლივებს შესაბამისი აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადას.

• ფიქსირებული შემადგენლობა:

- მიმდინარე ტექნიკური მხარდაჭერის და შეკეთების ხარჯები (ტექდათვალიერება, ტექნიკური მხარდაჭერის ხელშეკრულებები და ა.შ.) აღიარდება მოგებასა ან ზარალში როგორც საოპერაციო ხარჯი, მათი გაწევისთანავე;
- შრომის, მასალების და სხვა ხარჯები (ლიანდაგების, განძელების და ბალასტების დაგებასთან დაკავშირებული ხარჯები) მრავალწლიანი სამშენებლო ან ინფრასტრუქტურული მხარდაჭერის პროგრამების ფარგლებში კაპიტალიზირდება თითოეული განხილული კომპონენტის ნაწილობრივ ან მთლიანად ჩანაცვლებით;
- ინფრასტრუქტურულ გაუმჯობესებებთან დაკავშირებული ხარჯები კაპიტალიზირდება იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც ის აუმჯობესებს აქტივის სამუშაო შესაძლებლობას (გადაადგილების სამუშაო სიჩქარე).

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადმყოფ მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო შიდა ძალებით დამზადებული აქტივები - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ანგარიშდება აქტივის ღირებულებას გამოკლებული ნარჩენი ღირებულება.

ცვეთა ზოგადად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით ძირითადი საშუალების ერთეულის თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადაზე, რადგან ეს მეთოდი საუკეთესოდ ასახავს აქტივის გამოყენების შედეგად მისაღები მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. იჯარით აღებულ აქტივებს ცვეთა ერიცხებათ საიჯარო ვადასა და მათ სასარგებლო მომსახურების ვადებს შორის უმცირესის მიხედვით, გარდა შემთხვევებისა, როდესაც გონივრულად მოსალოდნელია რომ იჯარის ვადის ბოლოს ჯგუფი აქტივზე საკუთრების უფლებას მოიპოვებს. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების ერთეულების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები, მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის, შემდეგია:

- | | |
|---|---------------|
| • შენობა-ნაგებობები | 15 - 50 წელი; |
| • სარკინიგზო ინფრასტრუქტურა | 13-25 წელი; |
| • გაზის და ნავთობის მილსადენები | 30-35 წელი; |
| • ნავთობის ჭაბურღილები | 4-9 წელი; |
| • ელექტროენერგიის მწარმოებელი ერთეული | 25 წელი; |
| • სატრანსპორტო საშუალებები, მანქანა-დანადგარები და სხვა | 1 - 25 წელი. |

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს გადაიხედება და, შესაბამის შემთხვევაში კორექტირდება.

(j) საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება წარმოადგენს ქონებას, რომლის ფლობაც ხდება საიჯარო შემოსავლის, ღირებულების ზრდის ან ორივეს მისაღებად, და არა საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობის პროცესში გაყიდვის განხორციელების, წარმოებაში გამოყენების ან საქონლის და მომსახურების მიწოდების, ან სხვა ადმინისტრაციული მიზნებისთვის.

აღიარება და შეფასება

საინვესტიციო ქონების ერთეულები ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. მიწა ფასდება თვითღირებულებით, გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციის, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას.

თუ საინვესტიციო ქონების ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება საინვესტიციო ქონების ცალკე ერთეულების სახით (ძირითადი კომპონენტები).

საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი (გამოთვლილი როგორც სხვაობა გაყიდვიდან მიღებულ წმინდა შემოსულობასა და ერთეულის საბალანსო ღირებულებას შორის) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

შემდგომი დანახარჯები

საინვესტიციო ქონების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაზე, თუ სავარაუდოა, რომ იგი უზრუნველყოფს კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლას ჯგუფში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. საინვესტიციო ქონების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ცვეთა

ცვეთა ანგარიშდება აქტივის თვითღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი ნარჩენი ღირებულება. ფასდება ინდივიდუალური აქტივის მნიშვნელოვანი კომპონენტები და თუ ამ კომპონენტს აქტივის დანარჩენი ნაწილისგან განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადა აქვს, მისი ცვეთა განცალკევებით ხორციელდება.

ცვეთა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, საინვესტიციო ქონების თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას. მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს გადაიხედება და, შესაბამის შემთხვევაში კორექტირდება.

(k) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნებს და სასესხო ფასიან ქაღალდებს თავდაპირველად აღიარებს მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება, როდესაც ჯგუფი ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე ხდება.

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

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

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

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

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

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

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

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

იმ "ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში" თავდაპირველი აღიარებისას, რომლებიც არ არის სავაჭროდ გამიზნული, ჯგუფმა შეიძლება შეუქცევად აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი კეთდება კონკრეტული ინვესტიციების მიხედვით.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. აღნიშნული მოიცავს ყველა წარმოებულ ფინანსური აქტივებს. თავდაპირველი აღიარებისას, ჯგუფს შეუქცევადი არჩევანის უფლება აქვს, ფინანსური აქტივი, რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასების კრიტერიუმებს, შეაფასოს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ამგვარი კლასიფიკაცია მთლიანად აღმოფხვრის, ამ მნიშვნელოვნად ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამოებს, რომლებიც სხვაგვარად წარმოიშვებოდა.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, სასესხო მოთხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები კლასიფიცირდება ისევე, როგორც აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულადი სახსრების ნაშთებს, ვადიან ანაბრებს და მაღალლიკვიდურ ინვესტიციებს დაფარვის ვადით 3 თვე ან ნაკლები შემენის თარიღიდან, რომელთა სამართლიანი ღირებულებაში ცვლილებების რისკი მიჩნეულია არაარსებითად. ვადიანი ანაბარი წარმოადგენს ვადიან ანაბრებს ბანკებში 3 თვეზე მეტი დაფარვის ვადით შემენის თარიღიდან, მაგრამ რომლისთვისაც ჯგუფს აქვს ცალმხრივი უფლება, რომ გამოიტანოს თანხები რამდენიმე დღის განმავლობაში შეტყობინების გაგზავნიდან მნიშვნელოვანი ჯარიმების გადახდის ან პროცენტის დაკარგვის გარეშე.

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

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

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

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები მოდიფიცირებულია, ჯგუფმა უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა მოდიფიცირებული აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი მოდიფიცირება“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარება წყდება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

ჯგუფი ახორციელებს მოცემული მოდიფიცირების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოდიფიცირებული ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. ჯგუფი აფასებს არსებითია თუარა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლის საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევის გაკეთების დროს ჯგუფი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

ჯგუფი ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- ცვლილებები ფინანსური აქტივის პირობებში, რომლებიც იწვევს შეუსაბამობას „მხოლოდ ძირისა და პროცენტის გადახდების“ კრიტერიუმებთან (კონვერტაციის პირობის დამატება).

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული, მოდიფიცირებული აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ მოდიფიცირების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს მოგებაში ან ზარალში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზირებული მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც იცვლება მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ მოდიფიცირებულ პირობებთან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ მოდიფიცირება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც მოდიფიცირება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი აღიარებს ესეთი მოდიფიცირებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, მოდიფიცირების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, ანუ ბანკების მიერ, რუსეთის ცენტრალური ბანკის მხრიდან საკვანძო განაკვეთებში განხორციელებული ცვლილებების შედეგად, წამოწყებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებში, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის უფლებას და ჯგუფს აქვს შესაძლებლობა, რომ ან მიიღოს გადახდილი განაკვეთი ან დაფაროს სესხი ნომინალური ღირებულებით, ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, ჯგუფი ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

ჯგუფი აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. ჯგუფი ასკვნის, რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების ვალუტაში;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციაში.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი/მიღებული თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ სავალსე ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება მიჩნეულია ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან გადასახადი აღიარებულია ვალის დაფარვიდან მიღებულ მოგებასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება არ არის მიჩნეული ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია მოდიფიცირებული ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

(v) ურთიერთგადაფარვა

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

(l) კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები პირდაპირ უკავშირდება ჩვეულებრივი აქციების და აქციის ოფციონების გამოშვებას და აღიარდება როგორც გამოქვითვა კაპიტალიდან, ნებისმიერი საგადასახადო გავლენის გამოკლებით.

მეკავშირე საწარმოებში და შვილობილ საწარმოებში (რომლებიც ქმნიან ბიზნესს) წილების შენატანის გარდა, მესაკუთრეების არაფულადი შენატანების აღიარება ხდება შეტანილი აქტივების სამართლიანი ღირებულებით, შენატანის განხორციელების თარიღისთვის.

არაფულადი განაწილებების აღიარება ხდება განაწილებული აქტივების საბალანსო ღირებულებით, თუ ამგვარი განაწილებები სცდება ფასიკ 17-ის (არაფულადი აქტივების განაწილება მესაკუთრეებზე) გამოყენების ფარგლებს.

(m) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ჯგუფი აღიარებს ზარალის რეზერვებს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

ჯგუფი აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც აღრიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

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

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

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას, ჯგუფი ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი არასაჭირო ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, ჯგუფის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

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

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

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

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

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელიც წარმოიშობა საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა საწარმოდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფი აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები გაუფასურებული საკრედიტო რისკით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

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

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ზარალის რეზერვი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია როდესაც ჯგუფს აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჯგუფი ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. ჯგუფი აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას ჯგუფის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

(ii) არაფინანსური აქტივები

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

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

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

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

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

გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფში) შემავალი აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულებას განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (ცვეთის ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(n) დივიდენდები

დივიდენდები ჩვეულებრივ აქციებზე აისახება გაუნაწილებელი მოგების განაწილების სახით, მათი გამოცხადების პერიოდში.

(o) ანარიცხები

ანარიცხები აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ წარსული მოვლენების შედეგად ჯგუფს აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომლის შეფასებაც საიმედოდ არის შესაძლებელი და სავარაუდოა, რომ ამ ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად აუცილებელი იქნება ჯგუფიდან ეკონომიკური სარგებელის გადინება. ანარიცხები გამოითვლება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადასახადების გადახდამდე არსებული განაკვეთით დისკონტირებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტის პოზიციის დახურვა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

(p) იჯარები

ხელშეკრულების დადებისას, ჯგუფი განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმის შესაფასებლად გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას, ჯგუფი ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

(i) როგორც მოიჯარე

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფს არ აქვს არსებითი საიჯარო ხელშეკრულებები, რომლებშიც ის მოქმედებს როგორც მოიჯარე. ჯგუფმა აირჩია არ აღიაროს აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები მოკლევადიანი იჯარებისთვის. ჯგუფი აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით, წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის მანძილზე.

(ii) როგორც მეიჯარე

საიჯარო კომპონენტის შემცველი ხელშეკრულების დადების ან მისი ცვლილების დროს, ჯგუფი ხელშეკრულებაში მოცემულ ანაზღაურებას თითოეულ საიჯარო კომპონენტზე ანაწილებს, მათი შესაბამისი, განცალკევებული ფასის მიხედვით.

როდესაც ჯგუფი მეიჯარეს სახით მოქმედებს, ის იჯარის დაწყებისას განსაზღვრავს იჯარა ფინანსურ იჯარას წარმოადგენს თუ საოპერაციო იჯარას.

თითოეული იჯარის კლასიფიკაციისთვის, ჯგუფი ახორციელებს ზოგად შეფასებას იმისა გადასცემს თუ არა იჯარა შესაბამისი აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას. თუ კი, მაშინ იჯარა ფინანსური იჯარის სახით კლასიფიცირდებოდა; თუ არა, მაშინ საოპერაციო იჯარის სახით. აღნიშნული შეფასების ნაწილის სახით, ჯგუფმა გაითვალისწინა გარკვეული მაჩვენებლები, მაგალითად იყო თუ არა იჯარა აქტივის ეკონომიკური სასიცოცხლო ვადის ძირითადი ნაწილისთვის.

თუ გარიგება შეიცავს საიჯარო და არა-საიჯარო კომპონენტებს, მაშინ ჯგუფი ხელშეკრულებაში მოცემული ანაზღაურების გასანაწილებლად იყენებს ფასს 15-ს.

ჯგუფი იჯარაში წმინდა ინვესტიციაზე იყენებს ფასს 9-ის აღიარების შეწყვეტის და გაუფასურების მოთხოვნებს. ჯგუფი შემდგომ რეგულარულად მიმოიხილავს იჯარაში მთლიანი ინვესტიციის გამოთვლაში გამოყენებულ სავარაუდო არა-გარანტირებულ ნარჩენ ღირებულებებს.

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

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები, რომლებიც 2020 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენება ნებადართულია); თუმცა ჯგუფს ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- კაბალური ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის კორექტირებები)
- საორიენტაციო საბაზისო საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის კორექტირებები).
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები (ფასს 16-ის კორექტირება).
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის კორექტირებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის კორექტირებები);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების კორექტირებები

სს „საპარტნიორო ფონდი“

კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიში
2020 წელი

ზოგადი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

სს „საპარტნიორო ფონდი“ (შემდგომში „ფონდი“) არის სახელმწიფო საინვესტიციო კომპანია რომელიც დაარსდა 2011 წელს.

ფონდი არის სახელმწიფოს მიერ დაფუძნებული სააქციო საზოგადოება და იმართება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, რომლის თავმჯდომარე არის საქართველოს პრემიერ მინისტრი. აღნიშნული სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები აგრეთვე არიან ოთხი მინისტრთა კაბინეტის სხვა წევრები.

ფონდისათვის არსებობს სპეციალური კანონი, რომელიც განსაზღვრავს მის მიზნებს, დაფინანსების პრინციპებს და წყაროებს, პროექტებში მონაწილეობის ფორმებს, კორპორატიულ მმართველობას და ანგარიშგებას.

ფონდი ფინანსურ პარტნიორობას უწევს კერძო ინვესტორებს, რაც საშუალო და გრძელვადიან თანადაფინანსებაში გამოისახება. იგი პასიური პარტნიორის როლში იღებს მონაწილეობას როგორც ე.წ. Greenfield (ახალი ბიზნეს ინიციატივები), ისე ე.წ. Brownfield პროექტებში (ინვესტიცია არსებულ ბიზნესში), წინასწარ განსაზღვრული გასვლის სტრატეგიით.

ფონდი ფლობს შემდეგ საწარმოებს, რომლებიც ადრე პირდაპირ სახელმწიფოს მფლობელობაში იყო:

- საქართველოს რკინიგზა - 100% წილი
- საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია - 100% წილი

საქართველოს მთავრობის 2020 წლის 28 თებერვლის განკარგულების შესაბამისად, „საპარტნიორო ფონდის“ მფლობელობაში არსებული სს „საქართველოს სახელმწიფო ელექტროსისტემის“ და სს „ელექტროენერგეტიკული სისტემის კომერციული ოპერატორის“ აქციების 100% ამავე წელს ამოღებულ იქნა ფონდის კაპიტალიდან და გადაეცა სახელმწიფოს მფლობელობაში.

2020 წლის სექტემბერში, სს „თელასის“ კაპიტალში კუთვნილი აქციების წილის - 24.529%-ის გასასხვისებლად საჯარო აუქციონი ჩატარდა. საჯარო აუქციონში გამარჯვებულად შპს „ბესტ ენერჯი გრუპი“ დასახელდა, რომელმაც აქციები 10.5 მლნ აშშ დოლარად შეიძინა.

ფონდის დაფუძნებიდან დღემდე „საქართველოს რკინიგზიდან“ და „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციიდან“ მიღებული დივიდენდები წარმოადგენს ფონდის საინვესტიციო საქმიანობის მთავარ წყაროს. ფონდის წესდების და საქართველოს მთავრობის მიერ საერთაშორისო სავალუტო ფონდის წინაშე აღებული ვალდებულებების შესაბამისად, ფონდი ძირითადად საინვესტიციო საქმიანობას ახორციელებს როგორც არა-მაკონტროლებელი წილის მფლობელი ინვესტორი წინასწარ განსაზღვრული პროექტიდან გასვლის სტრატეგიით, რაც

ხშირ შემთხვევაში ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთს შეადგენს. თუმცა ფონდი აგრეთვე ეწევა საინვესტიციო საქმიანობას როგორც მაკონტროლებელი წილის მფლობელი აქციონერი. ფონდისთვის მნიშვნელოვანია კომერციულად მომგებიანი პროექტების მხარდაჭერა საქართველოს ეკონომიკის პრიორიტეტულ სექტორებში, რომლებიც გამოირჩევა განვითარების დიდი პოტენციალით. მათ შორის შემდეგ სექტორებში: ენერგეტიკა, სოფლის მეურნეობა, წარმოება, უძრავი ქონება და ტურიზმი, ინფრასტრუქტურა და ლოგისტიკა.

ფონდი ახორციელებს საკუთარი კაპიტალის მიწოდებას და ე.წ. Mezzanine-ის სახის ინსტრუმენტებში ინვესტირებას და რიგ შემთხვევებში, სუბორდინირებული სესხების გაცემას.

2020 წელს, ახალი კორონავირუსის ინფექციით გამოწვეული გლობალური პანდემიის მიუხედავად, ფონდის საოპერაციო საქმიანობა მომგებიანია. კერძოდ, 2020 წლის ფონდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიხედვით, ფონდის კონსოლიდირებული საოპერაციო მოგება შეადგენს 213 მლნ ლარს. 2020 წლის წმინდა ზარალი, 196.3 მლნ ლარი გამოიწვია 2020 წლის განმავლობაში ლარის გაუფასურებამ აშშ დოლართან და ევროსთან მიმართებაში, რაც გამოიხატა 329.6 მილიონი ლარის ზარალით კურსთაშორისი სხვაობიდან.

განვითარების გეგმები

ფონდის განვითარების გეგმების განსახილველად, მნიშვნელოვანია მიმოვიხილოთ ფონდის ორი უმსხვილესი შვილობილი კომპანიის, „საქართველოს რკინიგზის“ და „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ განვითარების გეგმები.

„საქართველოს რკინიგზას“ გააჩნია სხვადასხვა სახის უძრავი ქონება, მოძრავი შემადგენლობა, დანადგარები და სხვა საკუთრებები. კომპანიის აქტივების ჯამურმა ღირებულებამ 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგინა 2.3 მილიარდი ლარი იყო. კომპანია ფლობს და ამუშავებს შემდეგ აქტივებს:

- ლიანდაგები;
- ვაგონები
- კონტეინერები;
- ლოკომოტივები;
- ელექტრომატარებლები (EMU);
- სადგურები;
- ადმინისტრაციული შენობები
- მიწა;
- გვირაბები, ხიდები და სხვა ინფრასტრუქტურული საკუთრებები;

ზოგიერთი ინფრასტრუქტურა, როგორიცაა ჩამონტაჟებული სისტემები და ენერგეტიკული ქვესადგურები და ზოგიერთი კავშირში მყოფი საკუთრებები, რომლებიც კომპანიას ეკუთნის და ისინი ამუშავებენ, როგორიცაა მოძრავი შემადგენლობა, შედარებით ძველია. მიუხედავად იმისა, რომ ამ ინფრასტრუქტურის მდგომარეობა საკმარისია, რომ ჯგუფის მიმდინარე და დაგეგმილი სარკინიგზო ოპერაციების განხორციელება მნიშვნელოვანი დარღვევების გარეშე მოხდეს, „საქართველოს რკინიგზა“ განაგრძობს ინფრასტრუქტურის მნიშვნელოვანი სამუშაოების გაუმჯობესებას. იგი აგრძელებს მნიშვნელოვანი ინვესტიციების ჩადებას, რათა მოხდეს ინფრასტრუქტურის რეკონსტრუქცია, „რკინიგზის მოდერნიზაციის პროექტის“ ჩათვლით.

საქართველოს რკინიგზა ტრასეკას ძირითადი სეგმენტია - უმოკლესი მარშუტი კასპიის ზღვიდან და ცენტრალური აზიიდან შავი ზღვისა და ხმელთაშუა ზღვის აუზისკენ. ჯგუფის სატვირთო ოპერაციების მნიშვნელოვანი ნაწილი (2020 წელს მისი სატრანსპორტო შემოსავლების დაახლოებით 95%) წარმოიშვა დსთ-ს ქვეყნებში ტრანსპორტირებადი სატვირთო გადაზიდვებით. შედეგად, ჯგუფის სატვირთო გადაზიდვების მოცულობები დსთ-ს ქვეყნებში ეკონომიკური საქმიანობის მიმართ მგრძნობიარეა და ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა და საოპერაციო შედეგებზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს.

ბოლო რამოდენიმე წლის განმავლობაში დსთ-ს ქვეყნების ეკონომიკებს მნიშვნელოვანი გამოწვევები აქვს. დაბალი ნავთობის ფასები, რუსეთის რეცესია (დსთ-ს ქვეყნებში ყველაზე დიდი ეკონომიკა), შემცირდა მოთხოვნა რუსეთიდან და რამდენიმე გეოპოლიტიკური მოვლენები/კონფლიქტები (მაგალითად, დასავლეთის სანქციები რუსეთზე, კონფლიქტი აღმოსავლეთ უკრაინაში და აზერბაიჯანისა და სომხეთის მტრული ურთიერთობა) დსთ-ს ქვეყნებში ნელ-ნელა გაიზარდა. ბოლო წლების განმავლობაში ასევე მოხდა რუსული რუბლისა და დსთ-ს სხვა ქვეყნების ვალუტების გაუფასურება.

დსთ-ს ქვეყნებზე დამოკიდებულების შემცირების და ახალი შესაძლებლობების აღმოჩენის მიზნით, ჯგუფი ახალ ბაზრებზე გასვლას ცდილობს. ბაქო-თბილისი-ყარსის (BTK) პროექტის დასრულების შემდეგ, საქართველოს რკინიგზა მიზნად ისახავს, ჩინეთი-ევროპისა და ჩინეთი თურქეთის გაზრდილი ვაჭრობის მოცულობების ფონზე სარგებლის ნახვას. 2020 წელს ევროკავშირის იმპორტის დაახლოებით 22% ჩინეთიდან იყო. ჩინეთი ასევე თურქეთის ერთ-ერთი ყველაზე მსხვილი სავაჭრო პარტნიორია. კომპანია იკვლევს ტრანზიტული მარშრუტის შესაძლებლობას აზიასა და ევროპას შორის. ჯგუფი ასევე მიზნად ისახავს ინდოეთიდან სავაჭრო მარშრუტის განვითარებას.

„საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ სტაბილური და წარმატებული განვითარებისთვის მნიშვნელოვანია, რომ მას ჰქონდეს სტრატეგიული ხედვა, რომელზეც ის იქნება ორიენტირებული გრძელვადიან პერსპექტივაში. ამისთვის საჭიროა „საქართველოს ნავთობისა და გაზის

კორპორაციის“ სტრატეგიის ძირითადი მიმართულებების შესწავლა და მათი განვითარების გეგმის შემუშავება.

სტრატეგიის ძირითადი მიმართულებებია:

- იაფი ენერგორესურსების მოზიდვა და რეგიონალურ ენერგოკომპანიებთან
- თანამშრომლობა მოწოდების იაფი და საიმედო, მათ შორის ახალი წყაროების უზრუნველყოფის მიზნით;
- საქართველოს ტერიტორიის გავლით ნავთობისა და გაზის არსებული და დაგეგმილი სატრანზიტო პროექტების განვითარების აქტიური მხარდაჭერა;
- სატრანზიტო პროექტებიდან მიღებული შემოსავლების გამოყენების ეფექტური მექანიზმების დანერგვა, ენერგო რესურსებზე საბაზრო ფასის ცვალებადობით გამოწვეული რისკების მინიმუმადე დაყვანისა და საქართველოს მოსახლეობისა და ენერგეტიკული სექტორისათვის ბუნებრივი გაზის ხელმისაწვდომი და გარანტირებული მიწოდების უზრუნველყოფის მიზნით;
- საქართველოში ნავთობისა და ბუნებრივი გაზის სექტორის სხვადასხვა პროექტებში მონაწილეობა სახელმწიფო ინტერესების გატარების ექსკლუზიური უფლებით;
- ბუნებრივი გაზის ტრანსპორტირების ქსელისა და დაკავშირებული ინფრასტრუქტურის განახლება და განვითარება მათი ფუნქციონირების მაღალი ტექნიკური საიმედოობის უზრუნველყოფის მიზნით;
- ბიზნესის დივერსიფიკაცია, მათ შორის ქვეყნის ენერგოუსაფრთხოებასთან დაკავშირებულ პროექტებში უცხოური ინვესტიციების მოზიდვით გზით.
- რეგიონულ სტრუქტურებში ინტეგრაციის ხელშეწყობა ევროკავშირის მესამე ენერგეტიკული პაკეტით გათვალისწინებული სამართლებრივი ბაზისა და საერთაშორისო ტექნიკური სტანდარტებისა და ნორმების იმპლემენტაციის მეშვეობით.

„საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციის“ სტრატეგიული დაგეგმარების და ტექნიკური დეპარტამენტები უწყვეტ რეჟიმში მუშაობენ ახალი ტექნოლოგიების დანერგვის, საქმიანობის ეფექტურობის გაზრდის, ენერგიის დამატებითი წყაროების, ქვეყნის ენერგოდამოუკიდებლობის და სხვა სტრატეგიულად მნიშვნელოვანი მიმართულებებით და ადგენენ გრძელვადიან პროექტებს, რომლის შესრულება და დანერგვა ხდება ეტაპობრივად.

ზემოაღნიშნული მიზნების განხორციელებისთვის, კორპორაცია მუდმივად მუშაობს ნავთობისა და გაზის ტრანზიტებიდან მიღებული შემოსავლების ეფექტურ მართვაზე და ახორციელებს მნიშვნელოვან ინვესტიციებს ქვეყნისთვის მნიშვნელოვან ენერგოპროექტებში საკუთარი სახსრებით.

„საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცი“ აქტიურად თანამშრომლობს საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებთან პროექტების დაფინანსების კუთხით.

საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმების შესახებ

ფონდის თავისი ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში გააჩნდა და გააჩნია საკრედიტო რისკი. ეს არის ფონდი ფინანსური დანაკარგის რისკი, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშემკვრელი მხარე არ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს ფონდისათვის კუთვნილი თანხის ანაზღაურებასთან დაკავშირებით.

ლიკვიდურობის მართვისათვის კომპანიის მიდგომა არის, რამდენად შესაძლებელია გადამოწმება იმისა, რომ ვალდებულებების გაჩენისას ყოველთვის ჰქონდეს დავალიანების შესაბამისი ლიკვიდურობა. ამ კუთხით არსებული რისკების გავლენის შემცირებას ხელს უწყობს საწარმოს განკარგულებაში დატოვებული ფინანსური სახსრები.

ფონდის გააჩნია სავალუტო ოპერაციები და იგი სენსიტიურია სავალუტო კურსის ცვლილებების მიმართ. ფონდის ფულადი ნაკადები განთავსებულია მაღალი რეიტინგის მქონე ფინანსურ ინსტიტუტებში, რაც ამცირებს ფულადი ნაკადების რისკებს.

ზემოაღნიშნული რისკების შესახებ და ზოგადად, ფონდის რისკის მართვის მექანიზმების შესახებ დეტალური ინფორმაციისათვის, გთხოვთ იხილოთ ფონდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება (შენიშნა N22), რომელიც გაიცა 2021 წლის 22 დეკემბერს.

კორპორატიული მართვა

ეფექტური კორპორატიული მმართველობა წარმოადგენს წარმატებული ბიზნესის საფუძველს. ფონდის კორპორატიული მმართველობის სისტემა მიმართულია ინვესტორებთან, აქციონერებთან და სხვა დაინტერესებულ პირებთან სანდო და საიმედო ურთიერთობების შენარჩუნებაზე და მის განვითარებაზე, რაც ზრდის ფონდის საინვესტიციო მიმზიდველობას.

ფონდში დასაქმებული ყველა თანამშრომელს გააჩნია სამუშაოს აღწერილობა და თანამშრომლების სამსახურში აყვანა ხორციელდება საქართველოს კანონმდებლობისა და საერთაშორისო სტანდარტების დაცვით.

ფონდის შიდა კონტროლის სისტემა

ფონდის შიდა კონტროლზე პასუხისმგებელია პროექტების მონიტორინგისა და შიდა აუდიტის სამსახური. აღნიშნული სამსახური საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ახორციელებს ფონდის შიდა კონტროლის სისტემის ეფექტური და ეფექტიანი ფუნქციონირების მონიტორინგს, შეფასებას და შესაბამის უკუკავშირს. აღნიშნული სამსახური ხელმძღვანელობის შიდა აუდიტის დებულების შესაბამისად, რაც ეფუძნება „თრეიდუეის კომისიის მასპონსორებელი ორგანიზაციების კომიტეტის“ (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, COSO) მიერ შემუშავებული შიდა კონტროლის სისტემის კონცეპტუალური საფუძვლების შესაბამისად.

ფონდში აგრეთვე ფუნქციონირებს შვილობილ საწარმოებში წარმომადგენლობისა და პროექტების ზედამხედველობის სამსახური, რომელიც ფონდის პროექტების მონიტორინგისა და შიდა აუდიტის სამსახურთან ერთად ახორციელებს ფონდის შვილობილ კომპანიების და საინვესტიციო პროექტების მონიტორინგს.

გარემოს დაცვა

გარემოს დაცვასთან დაკავშირებული რისკების გაცნობიერება, გაკონტროლება და მათზე ადეკვატური რეაგირება ფონდის გარემოსდაცვითი სტრატეგიის ნაწილია. ფონდის ყველა საინვესტიციო პროექტში გარემოს დაცვითი საკითხების შესწავლა ხორციელდება შესაბამისი კომპეტენციის მქონე ადგილობრივი და საერთაშორისი ექსპერტების მიერ.

კორპორატიული სოციალური პასუხისმგებლობა

ფონდის ხედვებიდან, ფასეულობებიდან და სტრატეგიული მიზნებიდან გამომდინარე, ფონდი განსაკუთრებულ ყურადღებას აქცევს სოციალურ პასუხისმგებლობას. თანამშრომლებზე და გარემოზე ზრუნვა, ქველმოქმედება და სხვა სოციალურად საჭირო აქტივობები არის ის ძირითადი მიმართულებები, რომლებზეც კონცენტრირებულია ფონდის სოციალური პასუხისმგებლობის კუთხით.

ფონდი აქტიურად ჩართულია სხვადასხვა საქველმოქმედო აქციებში, რომლებიც ეხება შეზღუდული შესაძლებლობების მქონე პირების დახმარებას და მათი პირობების გაუმჯობესებას, იმ პირების დახმარებას, რომლებსაც ესაჭიროებათ მკურნალობა/რეაბილიტაცია. ფონდი აგრეთვე თანამშრომლობს სხვადასხვა საქველმოქმედო ორგანიზაციებთან და ფონდის შიგნით

ახორციელებს ინფორმაციის გაცვლას, რათა თანამშრომლებიც იყვნენ ინფორმირებულები და აქტიური მონაწილეობა მიიღონ დახმარების პროექტებში.

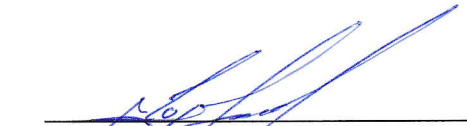
წინამდებარე კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია მენეჯმენტის მიერ 2021 წლის 22 დეკემბერს:

დავით საგანელიძე
აღმასრულებელი დირექტორი

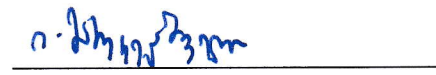
იოსებ მამუკელაშვილი
ფინანსური დეპარტამენტის
დირექტორი

ახორციელებს ინფორმაციის გაცვლას, რათა თანამშრომლებიც იყვნენ ინფორმირებულები და აქტიური მონაწილეობა მიიღონ დახმარების პროექტებში.

წინამდებარე კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია მენეჯმენტის მიერ 2021 წლის 22 დეკემბერს:



დავით საგანელიძე
აღმასრულებელი დირექტორი



იოსებ მამუკელაშვილი
ფინანსური დეპარტამენტის
დირექტორი