

შპს „გარდაზნის გამწმენდი ნაგებობა“

ფინანსური ანგარიშგება

*2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	1
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება.....	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ.....	5
2. საოპერაციო გარემო.....	5
3. მომზადების საფუძველი.....	6
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა.....	6
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები.....	13
6. ძირითადი საშუალებები.....	15
7. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები.....	15
8. კაპიტალი.....	15
9. ნასესხები სახსრები.....	15
10. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები.....	16
11. სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები.....	16
12. შემოსავალი ჩამდინარე წყლის დამუშავებიდან.....	16
13. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი.....	17
14. პირობითი ვალდებულებები.....	17
15. ფინანსური ინსტრუმენტები.....	17
16. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები.....	19

შ.პ.ს. "ბუღალტრული აღრიცხვისა და აუდიტის ცენტრი"
ს/ნ 400029580

აუდიტორული (აუდიტური) ფირმების სახელმწიფო რეესტრში
რეგისტრაციის ნომერი SARAS-F-423943

მისამართი: ირ.ევდოშვილის ქ. # 18 თბილისი, საქართველო

ტელ.: (+995) 5 77 258 – 425

ელ.ფოსტა: elisoap@gmail.com

Accounting and Auditing Center LLC Reg. 400029580

Service for Accounting, Reporting and Auditing Supervision

SARAS-F-423943

Address: 18 Ir. Evdoshvili str. Tbilisi, Georgia

Mob. (+995) 5 77 258 – 425

Email: elisoap@gmail.com



Accounting
Audit center

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „გარდაბნის გამწმენდი ნაგებობა“ – (ს/კ 203828313)
2022 ფინანსური ანგარიშგება

29 ივნისი 2023 წელი

დამოუკიდებელი აუდიტის დასკვნა

შპს „გარდაბნის გამწმენდი ნაგებობა“-ის ხელმძღვანელობას 2022 წლის 1 იანვრიდან 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შესახებ

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „გარდაბნის გამწმენდი ნაგებობა“-ს საქმიანობის სპეციფიკური ფუნქციონალური დატვირთვის ანალიზი და ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს პერიოდს, მდგომარეობით, ასევე, აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებების, ფულადი ნაკადების ანგარიშგების სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი წარმოადგენს ერთადერთ აღიარებულ და ხელმისაწვდომ საშუალებას, რომელიც უზრუნველყოფს ფინანსური ინფორმაციის სანდოობის ყველაზე მაღალ ხარისხს. ფინანსური ანგარიშგებით დგინდება ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგების სიზუსტე და მისი შესაბამისობა ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებთან, რაც თავისთავში მოიცავს:

- ორგანიზაციის ფინანსური მდგომარეობის, საქმიანობის შედეგების (მოგება-ზარალი), ფულადი სახსრების მოძრაობისა და საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების შესახებ ანგარიშგების აუდიტს;
- საბუღალტრო აღრიცხვის წარმოების შესაბამისობის დადგენას საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოთხოვნებისა და კრიტერიუმების მიმართ.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშზე:

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარმოდგენაზე ფასს-ს შესაბამისად და აგრეთვე შიდა კონტროლზე, როგორც მენეჯმენტი დაადგენს საჭიროდ, რათა შესაძლებელი იყოს ფინანსური ანგარიშგების მომზადება, სადაც არ იქნება მატერიალური ცდომილება შეცდომის ან თაღლითობის გამო. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, მენეჯმენტი პასუხისმგებელია კომპანიის უნარის შეფასებაზე მისი ფუნქციონირების შეუწყვეტლად, ინფორმაციის გახსნაზე, როდესაც მისაღებია, ფუნქციონირების უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებზე და საქმიანობების განხორციელების უწყვეტობის საფუძველზე ანგარიშგების გამოყენებაზე, თუ მენეჯმენტი მიზნად არ ისახავს კომპანიის ლიკვიდაციას ან არ წყვეტს ფუნქციონირებას, ან არ გააჩნია რაიმე შესაბამისი ალტერნატივა.

მართვაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- ამოირჩიოს შესაბამისი სააღრიცხვო პრინციპები და თანმიმდევრულად გამოიყენოს ისინი;
- მოახდინოს გონივრული და წინდახედული შეფასებები;
- განაცხადოს მოხდა თუ არა ფასს-ის მოთხოვნების დაცვა, ხოლო არსებითი დარღვევის შემთხვევაში განმარტოს ფინანსურ ანგარიშგებაში;
- მოამზადოს ფინანსური ანგარიშგება ფუნქციონირებადობის პრინციპით;
- შეიმუშაოს, დაწეროს და შეინარჩუნოს ეფექტური და ხარისხიანი შიდა კონტროლის სისტემა ორგანიზაციაში;
- აწარმოოს და შეინარჩუნოს სათანადო სააღრიცხვო ჩანაწერები, რომელიც საიმედოდ და ზუსტად ასახავს ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას წებისმიერი დროისთვის და რომელიც უზრუნველყოფს, რომ ორგანიზაციის ფინანსური ანგარიშგება იყოს ფასს-თან შესაბამისობაში;
- შეინარჩუნოს სავალდებულო სააღრიცხვო ჩანაწერები ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების დაცვით, იმ იურისდიქციის შესაბამისად, რომელშიც ორგანიზაცია ფუნქციონირებს;
- იმოქმედოს იმგვარად, რომ უზრუნველყოს ორგანიზაციის აქტივების დაცვა და აღმოაჩინოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა დარღვევები.

აუდიტის პასუხისმგებლობა:

ჩვენი პასუხისმგებლობაა ჩატარებული აუდიტის საფუძველზე, გამოვთქვათ მოსაზრება შპს „გარდაბნის გამწმენდი ნაგებობა“-ს ფინანსურ ანგარიშგებაზე. აუდიტს წარვმართავთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების

შესაბამისად. ჩვენ დამოუკიდებლობის ვართ კომპანიისგან, „ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო საბჭოს პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის (IESBA-კოდექსი) და საქართველოში მოქმედი ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებული ეთიკური ნორმების შესაბამისად.

აუდიტის მიერ გამოთქმული მოსაზრების ფორმა დამოუკიდებელია ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შესაბამისი საფუძვლისა და კანონმდებლობის მოთხოვნებზე.

აუდიტი გულისხმობს გარკვეული პროცედურების ჩატარებას ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებზე, განმარტებებზე და აუდიტორული მტკიცებულების მოპოვებაზე. შერჩეული პროცედურები დამოუკიდებელია აუდიტორის პროფესიულ მსჯელობაზე, რომელიც მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოდგენილი არსებითი უზუსტობის რისკის შეფასებას. რისკის შეფასებისას აუდიტორი ითვალისწინებს შიდა კონტროლის არსებულ სისტემებს, რომლებიც ქმნის შესაბამის პირობებს ორგანიზაციის მიერ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და სამართლიანი წარდგენისათვის. თუმცა, აუდიტის უშუალო მიზანს არ წარმოადგენს მოსაზრების გამოხატვა ორგანიზაციის შიდა კონტროლის სისტემების ეფექტიანობაზე. აუდიტი ასევე მოიცავს ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, სააღრიცხვო შეფასებების სისწორის და მთლიანად ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შეფასებას.

ჩვენ განვახორციელეთ შპს „გარდაბნის გამწმენდი ნაგებობა“-ს ფინანსური აღრიცხვის სრული ანალიზი. ფინანსური ანგარიშგების შემოწმებისათვის გამოყენებულია პირველადი საბუღალტრო დოკუმენტები, რომელიც მოიცავს ფულადი სახსრების მოძრაობას 12 თვის მანძილზე და სრულდება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

შპს „გარდაბნის გამწმენდი ნაგებობა“-მ აუდიტორებს წარუდგინა პირველადი საბუღალტრო დოკუმენტები, რომელიც შედგენილია საქართველოში მოქმედი საკანონმდებლო ნორმატიული აქტებისა და საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტორული მტკიცებულებები, რომელიც ჩვენ მოვიპოვეთ აუდიტორული შემოწმების პროცესში, რომელიც ზემოთ არის განმარტებული, საკმარის და სათანადო საფუძველს გვაძლევს აუდიტორული დასკვნისთვის.

დასკვნა

1. ჩვენ ჩავატარეთ შპს „გარდაბნის გამწმენდი ნაგებობა“-ს ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2022 წლის 01 იანვრიდან 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგებისაგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება-ზარალის, კაპიტალის ცვლილებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგების, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან.

ჩვენი აზრით თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებით ასპექტის გათვალისწინებით უტყუარად და სამართლიანად ასახავს შპს „გარდაბნის გამწმენდი ნაგებობა“-ს ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 01 იანვრიდან 2022 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით, ასევე, მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებას და ფულადი სახსრების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

2. შპს „გარდაბნის გამწმენდი ნაგებობა“-ს მიერ წარმოდგენილი შემოსავლებისა და ხარჯების ანალიზი ეყრდნობა გადახდის დამადასტურებელ პირველად საბუღალტრო დოკუმენტებს. პირველადი დოკუმენტები შედგენილია საქართველოში მოქმედი საკანონმდებლო ნორმატიული აქტების და საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

აუდიტორი, დირექტორი:



ელისო აფციაური

29 ივნისი, 2023 წელი

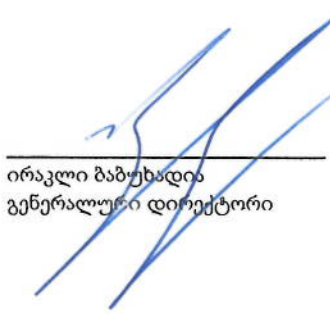
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	შენიშვნა	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
კერძო საკუთრება, საწარმო და ტექნიკა	6	55,520	58,642
საინვესტიციო ქონება		403	452
გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები		216	67
სულ გრძელვადიანი აქტივები		56,139	59,161
მიმდინარე აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები		331	321
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	22,290	16,393
წინასწარ გადახდილი გადასახადები მოგების			
გადასახადის გარდა		1	-
გადახდილი ავანსები		92	122
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში	15	51	12
სულ მიმდინარე აქტივები		22,765	16,848
სულ აქტივები		78,904	76,009
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	8	11,359	11,359
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი დანაკლისი)		17,416	5,827
სულ საკუთარი კაპიტალი		28,775	17,186
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	9	47,541	55,730
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		47,541	55,730
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	9	2,108	2,239
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	10	347	531
სხვა საგადასახადო დავალიანება		133	323
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		2,588	3,093
სულ ვალდებულებები		50,129	58,823
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		78,904	76,009

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ 2023 წლის 29 ივნისი:



ირაკლი ბაბუხაძე
გენერალური დირექტორი



ნინო წურწუშია
ფინანსური დირექტორი
შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	შენიშვნა	2022	2021
შემოსავალი ჩამდინარე წყლის დამუშავებიდან სულ შემოსავალი	12	15,610 15,610	15,259 15,259
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	13	(1,037)	(1,177)
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა		(571)	(583)
ელექტროენერგიის და გადაცემის ხარჯები		(361)	(368)
აქტივების გაყიდვით მიღებული ზარალი		-	(326)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები		(281)	(229)
წედლეული, საწვავი და სხვა სახარჯი მასალები		(239)	(195)
პროფესიული გასამრჯელო		(78)	(101)
ტექნიკური მომსახურების ხარჯი		(60)	(23)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(220)	(262)
სხვა შემოსავალი		-	16
		(2,847)	(3,250)
EBITDA		12,763	12,011
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები		(5,252)	(5,803)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსავალი/(ზარალი)		7,497	3,472
ცვეთა და ამორტიზაცია		(3,419)	(3,422)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადის ხარჯამდე		11,589	6,258
საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება/(ზარალი)		11,589	6,258
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი მოგება/(ზარალი), გადასახადის გამოკლებით		11,589	6,258

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2021წ 1 იანვრის მდგომარეობით	11,359	(431)	10,928
წლის ზარალი	-	6,258	6,258
წლის მთლიანი შემოსავალი	-	6,258	6,258
ნაშთი 2021წ 31 დეკემბრის მდგომარეობით	11,359	5,827	17,186
წლის მოგება	-	11,589	11,589
წლის მთლიანი სრული მოგება	-	11,589	11,589
ნაშთი 2022წ 31 დეკემბრის მდგომარეობით	11,359	17,416	28,775

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	შენიშვნა	2022	2021
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები (ზარალი)/მოგება საშემოსავლო გადასახადით დაბეგრამდე		11,589	6,258
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	6	3,419	3,422
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერასთან დაკავშირებული წმინდა ზარალი		-	326
გადაფასების ზარალი/ნამატი საინვესტიციო ქონებიდან საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა მოგება/ზარალი		50	85
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი		(7,497)	(3,472)
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები		-	-
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილების განხორციელების შედეგად	9	5,252	5,803
ცვლილება სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		(10)	38
ცვლილება სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებაში		(7,041)	(8,450)
ცვლილება წინასწარ გადახდილ გადასახადებში, საშემოსავლო გადასახადის გარდა		(1)	73
ცვლილება გადახდილ ავანსებში		30	(90)
ცვლილება სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებაში		(179)	358
ცვლილება სხვა საგადასახადო ვალდებულებებში		(190)	323
ცვლილება ძირითადი საშუალებების წინასწარ გადახდილ გადასახადებში		-	254
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		5,422	4,926
საინვესტიციო საქმიანობით მიღებული ფულადი ნაკადები			
შემოსავალი საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან		1,144	-
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(487)	(1,106)
მიღებული საპროცენტო სარგებელი		1	2
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		658	(1,104)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
სესხების დაფარვა		(1,165)	-
გადახდილი საპროცენტო სარგებელი		(4,835)	(3,786)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(6,000)	(3,786)
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(41)	(64)
წმინდა ცვლილება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		39	(26)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	16	12	38
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	16	51	12

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „გარდაბნის გამწმენდი ნაგებობა“ (შემდგომში - „კომპანია“) დაარსდა 1999 წლის 20 დეკემბერს თბილისის საქალაქო სასამართლოს ბრძანების საფუძველზე და დაფუძნდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებად, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს წყალარინების მომსახურების გაწევა იურიდიული პირებისთვის და ქალაქ თბილისის, რუსთავისა და მიმდებარე სოფლების მოსახლეობისთვის. კომპანია ფლობს და ამუშავებს წყალარინების სისტემაში გამოყენებული წყლისა და ჩამდინარე წყლების ინფრასტრუქტურულ აქტივებს.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი 0179, მედეა (მზია) ჯუღელის ქ. #10.

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 100% წილის მფლობელია სს „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზი“ (შემდგომში „ჯი ჯი იუ“ ან „მშობელი კომპანია“). 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მშობელ საწარმოს სრულად ფლობდა სს „საქართველოს კაპიტალის“ („შუალედური მშობელი საწარმო“) შვილობილი საწარმო, რომლის საბოლოო მშობელი საწარმო იყო დიდ ბრიტანეთში რეგისტრირებული საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს კაპიტალი“ („საქართველოს კაპიტალი“ ან „საბოლოო მშობელი საწარმო“). 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ახალი მაკონტროლებელი მშობელი საწარმო არის FCC Aqualia („Aqualia“) მას შემდეგ, რაც სს „საქართველოს კაპიტალი“ 2022 წლის თებერვალში „ჯორჯია გლობალ იუთილითიზის“ წყლის ბიზნესის 80% გაასხვისა.

კომპანიის საქმიანობას წარმოადგენს შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერ“ („GWP“ ან „მმართველი კომპანია“), მშობელი კომპანიის 100%-იანი შვილობილი კომპანია, მართვის სათანადო ხელშეკრულების საფუძველზე.

2. საოპერაციო გარემო

2020 წლის მარტის თვეში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ ახალი კორონავირუსი (კოვიდ-19) გლობალურ პანდემიად გამოაცხადა.

საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა კოვიდ-19-ის ეპიდემიის აფეთქების ადრეულ ეტაპზე, დააწესა რამდენიმე შეზღუდვა, როგორც მსოფლიოს სხვა ქვეყნებში, მათ შორის გაატარა კომუნალურ სექტორთან დაკავშირებული ეკონომიკური მზარდაჭერის ინიციატივა. სხვა ზომებთან ერთად, ინიციატივების პაკეტი მოიცავს წყალმომარაგების მომსახურებების საფასურის დაფარვას კონკრეტული კატეგორიის ფიზიკური პირებისთვის. 2021 წლის თებერვლიდან ეკონომიკა სრულად გაიხსნა წლის უმეტესი ნაწილის განმავლობაში. კომუნალური წყალმომარაგების ბიზნესმა ზომიერი ზრდა განიცადა კომერციულ მომხმარებლებზე წყლის მიყიდვის მოცულობაში, რომლებმაც კოვიდ-19-ის პანდემიისგან სწრაფი აღდგენის ტემპი უჩვენა. ეკონომიკური საქმიანობების აღდგენის შემდეგ წლის განმავლობაში გაიზარდა წყლის გაყიდვებზე მოთხოვნა, რაც პანდემიამდე დონეს 2021 წლის ბოლოსთვის მიუახლოვდა.

2022 წელს საქართველოს ეკონომიკა განაგრძობდა დადებით დინამიკას პანდემიისგან აღდგენის მხრივ. ამ ტენდენციას ასევე მხარს უჭერდა გლობალური ეკონომიკური აღდგენა და მაღალი ფასები გლობალურ სასაქონლო ბაზრებზე. ბოლო დროს კომპანიამ მის ბიზნესზე კოვიდ-19-ის ნარჩენი გავლენა შეაფასა, როგორც უმნიშვნელო.

უკრაინაში მიმდინარე ომის შედეგად, მრავალმა წამყვანმა ქვეყანამ და ეკონომიკურმა გაერთიანებამ მკაცრი ეკონომიკური სანქციები დაუწესეს რუსეთს, მათ შორის რუსულ ბანკებს, სხვა საწარმოებს და ფიზიკურ პირებს, ომის დაწყების შემდეგ რუსული რუბლი უცხოურ ვალუტებთან მიმართებით მნიშვნელოვნად გაუფასურდა, ასევე გაუფასურდა რუსული კომპანიების და სხვა ბაზრების ლისტინგში შემავალი რუსული კომპანიების ფასიანი ქაღალდების ღირებულება. სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, თუმცა უკვე გამოიწვია ჰუმანიტარული კრიზისი და უზარმაზარი ეკონომიკური ზარალი უკრაინაში, რუსეთსა და დანარჩენ მსოფლიოში. უკრაინა და რუსეთი საქართველოს მნიშვნელოვანი სავაჭრო პარტნიორები არიან. მოსალოდნელია, რომ ომს უარყოფითი გავლენა ექნება საქართველოს ეკონომიკაზე. რადგან ომი კვლავ მიმდინარეობს, შეუძლებელია კომპანიის საქმიანობაზე გავლენის საიმედოდ შეფასება, რადგან არსებობს განუსაზღვრელობა ზოგადად გავლენის სიმძლავრესთან დაკავშირებით. კომპანიის ხელმძღვანელობა ადევნებს თვალს ეკონომიკურ ვითარებას შექმნილ გარემოში. კომპანია უკრაინის ომს მიიჩნევს საბალანსო უწყისის შემდგომ არამაკორექტირებელ მოვლენად.

კომპანია მუდმივად აკონტროლებს უკრაინაში ომის გავლენას მის საქმიანობაზე. ხელმისაწვდომი ინფორმაციის ფარგლებში ომის ეფექტი ასახულია წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

3. მომზადების საფუძველი

კომპანიის 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ზუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის („ფასიკ“) ინტერპრეტაციების შესაბამისად, რომლებიც ძალაშია 2022 წლის ანგარიშგებისთვის.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით, გარდა იმ საინვესტიციო ქონებისა, რომელიც სამართლიანი ღირებულებით არის შეფასებული.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში („ლარი“) თუკი სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

ახალი ან შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება

რამდენიმე ცვლილება და ინტერპრეტაცია პირველად იქნა გამოყენებული 2022 წელს, თუმცა მათ არ ჰქონია გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ▶ ფასს (IFRS) 3-ის ცვლილება „კონცეპტუალური მიდგომა“
- ▶ „პირითადი საშუალებები: შემოსავალი დანიშნულებისამებრ გამოყენებამდე“ - ბასს (IAS) 16-ის ცვლილება
- ▶ „წამებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ხარჯი“ - ბასს (IAS) 37-ის ცვლილება
- ▶ „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება - შვილობილი საწარმო, რომელიც პირველად იყენებს ფასს სტანდარტებს“
- ▶ ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები - ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტისთვის „10 პროცენტის“ ტესტში მოყვანილი საკომისიოები“.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

კომპანია არაფინანსურ აქტივებს, მაგ. საინვესტიციო ქონებას აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ყოველი საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღით. ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია მე-16 შენიშვნაში.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად, ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედგება:

- ▶ აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე, ან
- ▶ მთავარი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში, აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

მთავარი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით. არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან მისი მიყიდვით ბაზრის სხვა მონაწილისათვის, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

კომპანია ირჩევს არსებული გარემოებებისთვის ყველაზე მეტად შესაფერის შეფასების მეთოდებს, რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, და რომლებიც მაქსიმალურად იყენებენ საბაზრო - და მინიმალურად - არასაბაზრო მონაცემებს.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას:

- ▶ დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (დაუკორექტირებელი) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე.
- ▶ დონე 2 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა.
- ▶ დონე 3 – ღირებულებითი შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის განსაზღვრა.

კომპანია განსაზღვრავს ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე) ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება) ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში, თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირება ხდება როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გარდა, რომელიც არ მოიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანია პრაქტიკულ გამოცდილებას იყენებს, კომპანია ფინანსურ აქტივებს თავდაპირველად აფასებს მისი სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება გარიგების დანახარჯები იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომელიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკული მიდგომა გამოიყენა, ფასდება გარიგების ფასით ფასს (IFRS) 15-ის შესაბამისად.

შემდგომი შეფასების მიზნით, კომპანიის ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია ფინანსურ აქტივებად ამორტიზებული ღირებულებით, რაც მოიცავს სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებას და ბანკში არსებულ ნაღდ ფულს. კომპანია არ ფლობს სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით და მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებს. კომპანიის ფინანსური აქტივები შესულია მიმდინარე აქტივებში, გარდა აქტივებისა, რომელთა დაფარვის ვადები აღემატება ანგარიშგების პერიოდის დასრულებიდან 12 თვეს. ასეთი სესხები მიეკუთვნება გრძელვადიან აქტივებს.

კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დავამაყოფილებულია ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა:

- ▶ ფინანსური აქტივი ამ ბიზნეს-მოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით;
- ▶ ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება) ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შემდეგ ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და ექვემდებარება გაუფასურებას, შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მაშინ, როდესაც წყდება აქტივის აღიარება, ან ხდება აქტივის მოდიფიცირება ან გაუფასურება.

მოთხოვნების გაუფასურება

კომპანია აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სასესხო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეფუძნება სხვაობას ხელშეკრულების საფუძველზე ვადადამდგარ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა ფულად ნაკადს შორის, რომლის მიღებასაც მოვლის კომპანია, თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოების დისკონტირებით.

მოთხოვნებისთვის კომპანია იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, კომპანია, ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის.

ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, როდესაც წარმოიქმნება ერთი ან მეტი მოვლენა, რომელსაც უარყოფითი გავლენა ექნება ამგვარი ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე. გაუფასურებაზე შეიძლება მიანიშნებდეს შემდეგი:

- ▶ კონტრაქტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ▶ ხელშეკრულების დარღვევა, ვალდებულებების შეუსრულებლობის ან ვადაგადაცილების გზით;
- ▶ მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვაგვარი ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ▶ კონტრაქტის გადახდების სტატუსში უარყოფითი ცვლილება, რომელიც გამოწვეულია ქვეყნის მასშტაბით ან ადგილობრივი ეკონომიკური პირობების ისეთი ცვლილებებით, რომლებიც გავლენას ახდენს მხარეზე.

თუ მომდევნო წლის განმავლობაში შეფასებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გაიზრდება ან შემცირდება, თავდაპირველად აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გაიზრდება ან შემცირდება, გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის კორექტირებით. თუ მომავალი ჩამოწერილი თანხა მოგვიანებით იქნება ამოღებული, ის დაკრედიტდება მოგება-ზარალში საგაჭრო დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების რეზერვში უარყოფითი ნიშნით, როგორც გაუფასურების შემოზღუდვა.

მშობელი კომპანიის საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების საგაჭრო დებიტორული დავალიანების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ინდივიდუალურად ფასდება კონტრაქტის ფაქტური ან ნაგულისხმევი საკრედიტო რეიტინგის, კონტრაქტის დაკავშირებული მხარეებისგან მხარდაჭერის არსებობისა და შეფასების თარიღში ხელმძღვანელობისთვის ხელმისაწვდომი სხვა შესაბამისი ინფორმაციის განსასაზღვრად, მათ შორის საპროგნოზო ინფორმაციის ჩათვლით, რომელზე წვდომაც ზედმეტი ხარჯის ან ძალისხმევის გარეშე ხდება.

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივის ჯგუფის ნაწილის) ჩამოწერა ხდება თუ:

- ▶ ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა, ან
- ▶ კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო თანხების სრულად და მნიშვნელოვანი დავალიანების გარეშე შესამე მხარეებისთვის გადახდის ვალდებულება „გადაცემის“ ხელშეკრულების თანახმად; და
- ▶ კომპანიამ (ა) გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება, მათ შორის ნასესხები სახსრები და სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება, აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანიის ნასესხები სახსრები შედგება მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხებისგან.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. თუ არსებული ფინანსური დავალიანების ჩანაცვლება ხდება იმავე კრედიტორის მიერ განსხვავებული პირობებით გაცემული სხვა ვალდებულებით ან მნიშვნელოვნად იცვლება არსებული ვალდებულების პირობები, ამგვარი ჩანაცვლება ან ცვლილება მიიჩნევა თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულები ჩამოწმად და ახალი ვალდებულების აღიარებად, ხოლო შესაბამისად ნაგულისხმევ რაოდენობებში სხვაობა აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ძირითადი საშუალებები

ინფრასტრუქტურული აქტივები მოიცავს ნაგებობებს, მანქანა-დანადგარებს და მილსადენებს. საინვესტიციო დანახარჯი ინფრასტრუქტურულ აქტივებზე, რომლებიც უკავშირდება ქსელის გამტარუნარიანობის ზრდას ან ქსელის გაფართოებას და აქტივის შეცვლას ქსელის საოპერაციო შესაძლებლობების შენარჩუნების მიზნით, განიხილება დამატებად და თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით, ხოლო სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი, რომელიც არ აუმჯობესებს საბაზისო აქტივებს, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯად.

კომპანია ფლობს უძრავ ქონებას, რომელიც ძირითადად შედგება ადმინისტრაციული შენობებისა და საოპერაციო ობიექტებისგან.

ყველა კატეგორიის ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების გამოკლებით.

აქტივის ცვეთა იწყება იმ თარიღიდან, როდესაც ის მზადაა და ხელმისაწვდომია გამოყენებისთვის. ცვეთის დაანგარიშება ხდება წრფივი მეთოდით აქტივის მთელი მომსახურების ვადაზე. ქვემოთ მოცემულია ძირითადი საშუალებების რამდენიმე კატეგორიისთვის გათვალისწინებული მომსახურების ვადები:

	მომსახურების ვადები
უძრავი ქონება	60 წელი
ინფრასტრუქტურული აქტივები	8-45 წელი
საოფისე აღჭურვილობა და ინვენტარი	5-10 წელი
სატრანსპორტო საშუალებები	10 წელი

აქტივის წარჩენი ღირებულება არის ის სავარაუდო თანხა, რომელსაც კომპანია აქტივის გასხვისებიდან მიიღებდა, გასხვისების სავარაუდო ხარჯების გამოკლებით, აქტივი უკვე მომველებული და ისეთ მდგომარეობაში რომ ყოფილიყო, როგორც მოსალოდნელია სასარგებლო გამოყენების ვადის დასრულებისთვის.

საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია მიწით და შენობა-ნაგებობებით, რომლებიც არსებითად არ არის დაკავებული კომპანიის მიერ ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში გამოსაყენებლად ან გასაყიდად. მათი ფლობის მთავარი მიზანია საიჯარო შემოსავლის მიღება, კაპიტალის ღირებულების გაზრდა ან სამომავლოდ ხელახლა განვითარება, ვიდრე გაირკვევა მათი ექსპლუატაციის ზუსტი დანიშნულება.

საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად თვითღირებულებით ფასდება და იგი გარიგების დანახარჯებსაც მოიცავს. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც ასახავს ანგარიშგების თარიღისთვის არსებულ საბაზრო პირობებს. საინვესტიციო ქონების სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებებით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი აღირიცხება იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ისინი წარმოიშვა.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

საინვესტიციო ქონების აღიარება წყდება მათი გასხვისების დროს ან როდესაც საინვესტიციო ქონების ექსპლუატაციიდან საბოლოოდ ხდება ამოღება და მოსალოდნელი არ არის მათი გასხვისებით სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება. აქტივის გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და მის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობის აღიარება ხდება აღიარების შეწყვეტის პერიოდის მოგებაში ან ზარალში. საკუთარ კაპიტალში საინვესტიციო ქონების გადაფასების რეზერვი გადაიტანება გაუნაწილებელ მოგებაში, როდესაც გადაფასებით მიღებული ნაშთის რეალიზება ხორციელდება აქტივის ჩამოწერის ან გასხვისების საფუძველზე.

გადასახადები

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადით დაიბეგრება იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, რომელიც დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა.

გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალოს 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით, საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშებათ გადაგადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. ღირებულება მოიცავს უშუალოდ მასალებისა და, შესაბამის შემთხვევებში, შრომის პირდაპირ დანახარჯებს და იმ ზედნაღებ ხარჯებს, რომლებიც გაწეული იქნა მარაგების მათ ამყაინდელ მდებარეობასა და მდგომარეობამდე მისაყვანად. მარაგების ღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის სავარაუდო გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, რომელსაც აკლდება დასრულების და რეალიზაციის ხარჯი.

გადახდილი ავანსები

გადახდილი ავანსები აღირიცხება გაუფასურების რეზერვით შემცირებული თვითღირებულებით. გადახდილი ავანსები მაშინ კლასიფიცირდება გრძელვადიანად, როდესაც გადახდილი ავანსებთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება ერთი წლის შემდეგ არის მოსალოდნელი ან მაშინ, როდესაც გადახდილი ავანსები უკავშირდება აქტივს, რომელიც, პირველადი აღიარებისას, თვითონ იქნება კლასიფიცირებული გრძელვადიანად. აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები გადაიტანება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში, როგორც კი კომპანია მოიპოვებს აქტივზე კონტროლს და მოელის აქტივიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღებას. სხვა სახის გადახდილი ავანსები ჩამოიწერება მოგებაში ან ზარალში გადახდილი ავანსებთან დაკავშირებული საქონლის და მომსახურების მიღების შემდეგ.

თუ არსებობს მინიშნება, რომ გადახდილი ავანსებთან დაკავშირებული აქტივები, საქონელი ან მომსახურება არ იქნება მიღებული, გადახდილი ავანსების საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი გატარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში

ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში მოიცავს მოთხოვნამდე ანაზღაურებას ბანკში, რომელთა თავდაპირველი ვადა შეადგენს სამ თვეს ან ნაკლებს და რომლებიც ექვემდებარება ღირებულების ცვლილებასთან დაკავშირებულ უმნიშვნელო რისკს. ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით მოქმედი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის ნებადართული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (სააქციო კაპიტალთან, წილობრივ მონაწილეობასთან და სხვა დაკავშირებული ცვლილებების ჩათვლით) შესაძლებელია მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე. ნებადართული კაპიტალის აღიარება საწესდებო კაპიტალად ხდება კომპანიის საკუთარ კაპიტალში მისი შეტანის შემთხვევაში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

გაყიდვებთან დაკავშირებით დამატებული ღირებულების გადასახადის (დღგ) ვალდებულება წარმოიშობა საქონლის მიწოდებისას ან მომსახურების გაწევის მომენტში. დღგ-ის ჩასათვლელი თანხის აღიარება ხდება მომწოდებლისგან საგადასახადო ანგარიშფაქტურის მიღების მომენტში, მაგრამ მისი მიღება ხდება ზრუნვაზე გადახდილი დღგ-ის თანხიდან მხოლოდ ამ ანგარიშფაქტურის გადახდისას. საგადასახადო კანონმდებლობით ნებადართულია დღგ-ის გადახდა ნეტო-საფუძველზე. შესაბამისად, ყიდვა-გაყიდვებთან დაკავშირებული დღგ, რომლის გადახდაც არ განხორციელდა საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას, აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნეტო საფუძველზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღირიცხება დებიტორის მთლიან თანხაზე, დღგ-ს ჩათვლით.

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები მოიცავს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით გაანგარიშებულ საპროცენტო ხარჯსა და უცხოურ ვალუტაში მიღებული სესხებით გამოწვეულ საკურსო სხვაობებს იმდენად, რამდენადაც ისინი ითვლება საპროცენტო ხარჯების კორექტირებად.

შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)

კომპანია ცალკე წარმოადგენს შემოსავალს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA) მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. EBITDA არ არის განმარტებული ფასს-ში და კომპანია მას განსაზღვრავს, როგორც შემოსავალს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე და გამოითვლის, როგორც თავის დასაზღვრ მოგებას, რომელშიც არ შეყავს შემდეგი მუხლები: ცვეთა და ამორტიზაცია, საპროცენტო შემოსავალი, დაფინანსების ხარჯები, წმინდა საკურსო ზარალი და არარეგულარული ხარჯები.

არარეგულარული ხარჯები

კომპანია ცალკე ახდენს არარეგულარული ხასიათის შემოსავლისა და ხარჯების კლასიფიცირებასა და გაცხადებას. არარეგულარული ხასიათისა შეიძლება ნებისმიერი ტიპის შემოსავალი ან ხარჯი იყოს, კომპანია არარეგულარულ შემოსავალს ან ხარჯს განსაზღვრავს, როგორც უჩვეულო ეკონომიკური, ბიზნესის ან ფინანსური მოვლენის შედეგად განპირობებულ ან მისგან გამომდინარე შემოსავალს ან ხარჯს, რომელიც არ არის კომპანიის ჩვეულებრივი და რეგულარული საქმიანობისთვის დამახასიათებელი და გამოწვეულია წინასწარ განუსაზღვრელი და არაპროგნოზირებადი გარე ფაქტორებით.

ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ერთმანეთთან გაიქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის იურიდიული უფლება და სურვილი, რომ მოხდეს ან შემხვედრი მოთხოვნების ურთიერთგაქვითვა, ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამუშაო ვალუტები და უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც ასევე არის კომპანიის სამუშაო ვალუტა.

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარიგებები თავდაპირველად აღირიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება გარიგების დღეს არსებული კურსით. უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი აქტივების და ვალდებულებების გადაანგარიშება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული სამუშაო ვალუტის გაცვლითი კურსით. იმ არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი გარიგების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. არაფულადი მუხლები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, გადაანგარიშდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როდესაც მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა. როდესაც ხდება არაფულადი მუხლის შემოსულობის ან ზარალის აღიარება სხვა სრულ შემოსავალში, ამ შემოსულობის ან ზარალის ყოველი საკურსო კომპონენტი აღირიცხება სხვა სრულ შემოსავალში. ხოლო როდესაც ხდება არაფულადი მუხლის შემოსულობის ან ზარალის აღიარება სხვა მოგებაში ან ზარალში, ამ შემოსულობის ან ზარალის ყოველი საკურსო კომპონენტი აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების კონვერტაციით ან უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული სხვა ოპერაციებით გამოწვეული შემოსულობა და ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, როგორც წმინდა საკურსო ზარალი.

სხვაობები გარკვეული გარიგების ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ სავალუტო კურსსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს აისახება შემოსულობის თანხით შემცირებულ საკურსო ზარალში. სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად იყო 2.7020 და 3.0976 ლარი 1 აშშ დოლართან მიმართებით.

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანია აკმაყოფილებს სახელშეკრულებო ვალდებულებას იმ ოდენობით, რომელიც უტოლდება საზღაურს, რომლის მიღების უფლებასაც კომპანია მოიპოვებს საქონლის ან მომსახურების კლიენტისთვის გადაცემით. კომპანიის შემოსავლების მთავარ კლასებთან მიმართებაში ასევე გამოიყენება ქვემოთ მოცემული კონკრეტული პრინციპები:

შემოსავალი ჩამდინარე წყლის დამუშავებიდან

შემოსავალი ჩამდინარე წყლების დამუშავებიდან აღიარდება საკანალიზაციო მიწებში ჩამდინარე წყლების მოცულობის საფუძველზე და შესაბამისი ტარიფების გამოყენებით. კომპანია ტარიფს ანგარიშობს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის („სემეკი“) მეთოდოლოგიის გამოყენებით.

საპროცენტო და მსგავსი შემოსავალი და ხარჯი

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც მოსალოდნელ სამომავლო ფულად გადახდებს/შემოსავლებს ფინანსური ინსტრუმენტის სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობის, ან სადაც შესაფერისია, უფრო მოკლე ვადის განმავლობაში ადისკონტირებს ფინანსური აქტივის თუ ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. განგარიშება ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობას (მაგალითად წინასწარი გადახდის შესაძლებლობას) და მოიცავს ნებისმიერ საკომისიო თანხას და დამატებით ხარჯს, რომელიც პირდაპირ განეკუთვნება ინსტრუმენტს და წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, გარდა სამომავლო საკრედიტო ზარალისა. ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება თუ კომპანია გადახედავს მის მიერ დასაფარო თუ მისაღები სავარაუდო თანხების შეფასებას, კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე დაყრდნობით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღირიცხება, როგორც საპროცენტო შემოსავალი თუ ხარჯი.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

როდესაც ფინანსური აქტივის თუ მსგავსი აქტივების ჯგუფის ღირებულება მცირდება გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გამო და ამგვარი აქტივი აკმაყოფილებს გაუფასურებულის განმარტებას, საპროცენტო შემოსავლის აღიარება გრძელდება ახალ საბალანსო ღირებულებაზე თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

თანამშრომელთა სარგებელი

ხელფასები, შვებულება და ბიულეტენი, პრემიები და სხვა სარგებელი ირიცხება იმ პერიოდში, რომელშიც შესაბამისი მომსახურება გაიწია კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

კომპანია მიმართავს გარკვეულ შეფასებს და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსური წლისთვის. შეფასებები და დაშვებები მუდმივად გადაისინჯება და ეყრდნობა ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენებს, რომელთა გონივრული პროგნოზირებაც შესაძლებელია გარემოების გათვალისწინებით. შეფასებების გარდა, ხელმძღვანელობა ასევე გარკვეულ გადაწყვეტილებებს იღებს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. ქვემოთ მოცემულია გადაწყვეტილებები, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და შეფასებები, რომლებმაც შეიძლება მნიშვნელოვნად შეცვალოს მომდევნო ფინანსური წლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება:

ძირითადი საშუალებების გაუფასურება

2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის კომპანიამ მოამზადა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების და აღდგენის მაჩვენებლების ანალიზი. კომპანიამ დაასკვნა, რომ არ არსებობს ძირითადი საშუალებების პოტენციური გაუფასურების და ადრე აღიარებული გაუფასურების აღდგენის ნიშნები.

წყალმომარაგებისა და ჩამდინარე წყლების შეგროვების მომსახურების ასანაზღაურებელი ხარჯების განსაზღვრისას და შემდგომი იმის შეფასებისას, არსებობს თუ არა გაუფასურების ან ადრე აღიარებული გაუფასურების აღდგენის ნიშნები, საჭიროა გონივრული გადაწყვეტილების მიღება დისკონტირების შესაბამისი განაკვეთის დადგენისას და მისი შემდგომი ცვლილებების შეფასებისას. აგრეთვე მომდევნო პერიოდებში გამოსაყენებელი წყალმომარაგების ტარიფების მიმართ მოლოდინების (სატარიფო ბაზაში გასატარებელი კონკრეტული კაპიტალისა და საოპერაციო ხარჯების შესახებ დაშვებების და კაპიტალის საშუალო შეწონილი რეგულირებული ღირებულების ჩათვლით), პროგნოზირებული წყალმომარაგების რაოდენობების და პროგნოზირებული საოპერაციო დანახარჯებისა სარემონტო კაპიტალური დანახარჯების მიმართ; აგრეთვე სხვა გაუფასურების თუ გაუფასურების აღდგენის ნიშნების მიმართ მოლოდინების განსაზღვრისას.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო გამოყენების ვადა

ძირითადი საშუალების შემადგენელი ცალკეული ერთეულების სასარგებლო გამოყენების ვადის შეფასება დამოკიდებულია ხელმძღვანელობის დაშვებებზე, რომლებიც ეფუძნება მსგავს აქტივებთან წარსულ გამოცდილებას. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, სადაც ხდება აქტივის გამოყენება. რომელიმე ან პირობაში ან შეფასებაში მომხდარმა ცვლილებამ შეიძლება მოითხოვოს სამომავლო ცვეთის კოეფიციენტების დაკორექტირება; ახალი შემოსვლების სასარგებლო მომსახურების ვადები ღვინდება სემეკის მოთხოვნების გათვალისწინებით.

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ყოველწლიურად, შესაბამისი კვალიფიკაციის მქონე დამოუკიდებელი პროფესიონალი შემფასებლების მიერ. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება შემოსავლის შეთოდისა და გაყიდვების შედარების შეთოდის ერთობლივი გამოყენებით.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიმართ არსებულ სავაჭრო და სხვა დებიტორულ მოთხოვნასთან დაკავშირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითად შეფასდა. კომპანია თვლის, რომ დაკავშირებული მხარის დებიტორებს შესწევთ ნარჩენი ვალდებულებების დროულად და სრული ოდენობით დაფარვის შესაძლებლობა.

1. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა 2022 წლის განმავლობაში ასეთი იყო:

	მიწის ნაკვეთები	უძრავი ქონება	ინფრასტრუქ- ტურული აქტივები	სატრანს- პორტო საშუალებები	საოფისე აღჭურვი- ლობა და ინვენტარი	დაუმთავრე- ბელი მშენებლობა	სულ
პირვანდელი ღირებულება							
2021 წლის 31 დეკემბერი	1,980	9,169	62,346	505	727	1,887	76,614
შესყიდვები	-	-	14	1	-	282	297
გადატანები	-	10	373	44	2	(430)	-
2022 წლის 31 დეკემბერი	1,980	9,179	62,734	550	729	1,738	76,911
დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება							
2021 წლის 31 დეკემბერი	201	708	16,654	165	245	-	17,972
ცვეთის დანარიცხი	-	162	3,137	46	74	-	3,419
2022 წლის 31 დეკემბერი	201	870	19,791	211	318	-	21,391
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
2021 წლის 31 დეკემბერი	1,779	8,462	45,692	340	482	1,887	58,642
2022 წლის 31 დეკემბერი	1,779	8,309	42,943	339	411	1,738	55,520

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა 2021 წლის განმავლობაში ასეთი იყო:

	მიწის ნაკვეთები	უძრავი ქონება	ინფრასტრუქ- ტურული აქტივები	სატრანს- პორტო საშუალებები	საოფისე აღჭურვი- ლობა და ინვენტარი	დაუმთავრე- ბელი მშენებლობა	სულ
პირვანდელი ღირებულება							
2020 წლის 31 დეკემბერი	1,980	9,169	62,285	505	693	1,048	75,680
შესყიდვები	-	-	32	-	15	887	934
გადატანები	-	-	29	-	19	(48)	-
2021 წლის 31 დეკემბერი	1,980	9,169	62,346	505	727	1,887	76,614
დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება							
2021 წლის 1 იანვარი	201	545	13,523	119	161	-	14,549
ცვეთის დანარიცხი	-	162	3,131	46	83	-	3,422
2021 წლის 31 დეკემბერი	201	708	16,654	165	245	-	17,972
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
2021 წლის 1 იანვარი	1,779	8,624	48,762	385	532	1,048	61,131
2021 წლის 31 დეკემბერი	1,779	8,462	45,692	340	482	1,887	58,642

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

2. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები

	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება ჩამდინარე წყლების დამუშავებიდან	22,262	15,165
სულ სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	22,262	15,165
სხვა დებიტორული დავალიანებები	55	1,254
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(27)	(26)
სულ სხვა დებიტორული დავალიანება, წმინდა	28	1,228
სულ მიმდინარე სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, წმინდა	22,290	16,393

ხელმძღვანელობამ ჩაატარა ანალიზი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების საკრედიტო ხარისხის მიხედვით. 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო დებიტორული დავალიანება ჩამდინარე წყლების დამუშავებიდან არის გადაგადაცხადებული, მაგრამ არა გაუფასურებული. 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითი იყო.

3. კაპიტალი**საწესდებო კაპიტალი**

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას მთლიანად ჰქონდა გადახდილი 11,359 ლარის ოდენობის საწესდებო კაპიტალი.

დივიდენდები

2022 წლისა და 2021 წლის არ მომხდარა დივიდენდების გამოცხადება და შზოხელი კომპანიისთვის გადახდა.

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას კომპანიის მიზნებია:

- ▶ უზრუნველყოს კომპანიის ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენის უნარი, რათა მან გააგრძელოს პარტნიორებისთვის უკუგების, ხოლო სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის სარგებლის შექმნა;
- ▶ შეინარჩუნოს საკმარისი ზომა, რომ კომპანიის საქმიანობა ხარჯთეფექტიანი იყოს.

ამ მიზნების მისაღწევად კომპანია დეტალურად ანალიზებს კაპიტალის სტრუქტურას, ნასესხები სახსრების ღირებულებისა და საკუთარი კაპიტალის არსებული დონის გათვალისწინებით. კაპიტალის მართვის მიზნებისთვის, კომპანია კაპიტალს განსაზღვრავს, როგორც ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ საკუთარ კაპიტალს. კომპანიას არ ეხება კაპიტალთან დაკავშირებული გარე მოთხოვნები.

2022 და 2021 წლებში კაპიტალის მართვის მიზნებში, პოლიტიკასა თუ პროცესებში ცვლილებები არ შესულა.

4. ნასესხები სახსრები

	2022 წლის 31 დეკემბერი		2021 წლის 31 დეკემბერი	
	მიმდინარე ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები	მიმდინარე ვალდებულებები	გრძელვადიანი ვალდებულებები
სესხები მშობელი კომპანიისგან	2,108	47,541	2,239	55,730
სულ ნასესხები სახსრები	2,108	47,541	2,239	55,730

2022 წლის 31 მდგომარეობით მშობელი კომპანიისგან ნასესხები სახსრები მოიცავს აშშ დოლარში გამოხატულ სესხს 49,649 ლარის ოდენობით. სესხი გაგრძელდა 2022 წელს და მისი დაფარვის ვადაა 4 წელი.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია არანაირი სესხი არც მმართველი კომპანიისგან და არც საქართველოს საფინანსო ინსტიტუტებისგან.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	ნასესხები სახსრები
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	59,596
უცხოური ვალუტის კონვერტაცია	(3,430)
დარიცხული პროცენტი	5,803
გადახდილი პროცენტი	(3,786)
სხვა	(214)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის	59,596
უცხოური ვალუტის კონვერტაცია	(7,571)
გადახდილი ფულადი სახსრები	(1,165)
დარიცხული პროცენტი	5,252
გადახდილი პროცენტი	(4,835)
სხვა	(1)
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	49,649

5. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

	2022 წლის 31 დეკემბერი	2021 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიან აქტივებში გადასახდელი თანხები	10	15
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	179	154
თანამშრომლებზე გასაცემი ხელფასები	158	350
სხვა გადასახდელი თანხები	-	12
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	347	531

სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება პროცენტის არ არის და, ჩვეულებრივ, 60 დღიან ვადაში იფარება.

6. სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

2022 წელს კომპანიამ აღიარა 15,610 ლარის ოდენობით შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (2021 წ.: 15,259 ლარი). მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან შემოსავლის დაყოფა ტიპების მიხედვით წარმოდგენილია მე-10 შენიშვნაში.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ აღიარა დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებული 22,262 ლარის შემოსავალი, რომლებიც შესულია სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების ხაზში (2021 წ.: 15,165 ლარი).

ჩამდინარე წყლების დამუშავების მომსახურების ანაზღაურების ვადა 10 დღეში დგება.

7. შემოსავალი ჩამდინარე წყლის დამუშავებიდან

	2022	2021
შემოსავალი ჩამდინარე წყლის დამუშავებიდან (დაკავშირებული მხარეები)	15,609	15,256
შემოსავალი ჩამდინარე წყლის დამუშავებიდან (სხვა იურიდიული საწარმოები)	1	3
სულ შემოსავალი ჩამდინარე წყლის დამუშავებიდან	15,610	15,259

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

8. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	2022	2021
ხელფასები	884	862
პრემიები	153	315
სულ ხელფასები და სარგებელი	1,037	1,177

9. პირობითი ვალდებულებები**გარემოსდაცვითი საკითხები**

საქართველოში, განვითარების ეტაპზეა გარემოსდაცვითი კანონმდებლობის აღსრულება, ხოლო სამთავრობო უწყებების სააღსრულებო პოზიცია მუდმივი გადასინჯვის საგანს წარმოადგენს. კომპანია პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოს დაცვის კანონმდებლობის შესაბამისად. როგორც კი წარმოიქმნება ვალდებულება, ხდება მისი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებულ წესებში ან კანონმდებლობაში ცვლილებების და ასევე სამოქალაქო საქმეებთან დაკავშირებული სასამართლო პროცესების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება მნიშვნელოვანი ზემოქმედება მოახდინოს. მოქმედი კანონმდებლობის თანახმად, აღსრულების არსებული კლიმატის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიას გარემოსათვის ზიანის მიყენების თვალსაზრისით არა აქვს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

10. ფინანსური ინსტრუმენტები**ფინანსური ინსტრუმენტების მიმოხილვა***ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში*

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში მოიცავს საქართველოს ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ თანხებს. ნაღდი ფულის ყველა ნაშთი ბანკში მიმდინარეა და არ არის გაუფასურებული.

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ჰქონდა რამე სხვა მნიშვნელოვანი ვადაგადაცილებული ფინანსური აქტივები, გარდა სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებებისა (მე-7 შენიშვნა).

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელთა სამართლიანი ღირებულება კომპანიას გაცხადებული აქვს 2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომლის დროსაც გამოიყენება ღირებულების შეფასების მეთოდი ბაზრის ემპირიული და არაემპირიული ამოსავალი მონაცემებით. 2022 და 2021 წლებში მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულების შეფასების მეთოდში ცვლილებები არ მომხდარა.

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 და მე-3 დონეში სამართლიანი ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდის გამოყენებით. ცვალებადი კურსის ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, შეფასდა, როგორც მათი საბალანსო ღირებულების ტოლი. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა მომავალში მოსალოდნელი საპროცენტო ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირებულია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის დადგენილი საპროცენტო განაკვეთებით. ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრების (სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 დონე) სამართლიანი ღირებულებები უახლოვდება ამ ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულებებს. ხელმძღვანელობის შეფასებით, ბანკში ნაღდი ფულის, სავაჭრო დებიტორული დავალიანების და სავაჭრო კრედიტორული დავალიანების სამართლიანი ღირებულებები უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებებს, ამ ინსტრუმენტების დაფარვის მოკლე ვადის გამო.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

15. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, კომპანიას აქვს საპროცენტო, სავალუტო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკები. კომპანიის ხელმძღვანელობა ზედამხედველობს ამ რისკების მართვას.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება ან ფულადი ნაკადები ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსის მერყეობის გამო. კომპანიის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს ვალუტის ღია პოზიციებს თითოეულ პრსებით ვალუტაში და, საჭიროებიდან გამომდინარე, შედის უცხოური ვალუტით წარმოებულ გარიგებებში.

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავალუტო რისკო წარმოიშობა აშშ დოლარში გამოხატული ნასესხები სახსრებიდან.

ვალუტა	ზრდა/კლება, % 2022	გავლენა მოგებაზე 2022
აშშ დოლარი	18.92%	9,393
აშშ დოლარი	-18.92%	(9,393)

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიამ განიცადოს ზარალი, თუ მისი კლიენტები ან მომწოდებლები ვერ შეძლებენ სახელმწიფოებრივ ვალდებულებების შესრულებას. კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს რისკის მოცულობაზე მისთვის მისაღები ლიმიტის დაწესებით კონტრაქტებთან ან კონტრაქტების ჯგუფთან მიმართებით. ასეთი რისკების მონიტორინგი ხდება უწყვეტად, ხოლო მათი გადახედვა ხდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად.

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ აქვს საკრედიტო რისკის მქონე სხვა მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივები, გარდა შემდეგისა:

- ▶ ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში: 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი ფულადი ნაშთი 51 ლარის ოდენობით განთავსებული იყო ბანკებში, რომელთა რეიტინგები იყო Standard & Poor-ის „BB-/bb-“, Moody's-ს „B1/NP“ (FC) & „Ba3/NP“ (LC) და Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს „BB-/bb-“ რეიტინგი (2021 წ.: ბანკში არსებული ნაღდი ფული: 11 ლარი);
- ▶ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (მე-7 შენიშვნა).

2022 წლისა და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულება ყველაზე კარგად ასახავს მათთვის დამახასიათებელ მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საწარმოს გაუჭირდება გადახდის ვალდებულებების შესრულება, როდესაც გადახდის დრო დადგება ჩვეულებრივ ან სტრესულ ვითარებებში. ხელმძღვანელობა ყოველწლიურად აკონტროლებს კომპანიის ფულადი სახსრების მოძრაობის მცოცავ პროგნოზებს. კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური ფინანსირების ბაზა, რომელიც ძირითადად მოიცავს ნასესხებ სახსრებს და სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

15. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)**ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი რისკი (გაგრძელება)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული ფინანსური ვალდებულებები, ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების საფუძველზე.

	1 წელზე ნაკლები	1-3 წელი	3-5 წელი	სულ
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით				
გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხები	4,908	56,964	-	61,871
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	347	-	-	347
სულ მომავალი გადახდები	5,255	56,964	-	62,218
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით				
გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხები	5,523	11,167	61,256	77,946
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	531	-	-	531
სულ მომავალი გადახდები	6,054	11,167	61,256	78,477

16. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

ბასს (IAS) 24-ის დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები მიხედვით მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე ვადებით, პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის. დაკავშირებულ მხარეებთან დადებული ყველა გარიგება, რომლებიც ქვემოთაა განხილული, განხორციელდა მკაცრად კომერციული საწყისების პრინციპით.

მმართველ კომპანიას, „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუნერს“, აქვს უფლებამოსილება და ვალდებულება, რომ დაგეგმოს, წარმართოს და გააკონტროლოს კომპანიის საქმიანობა მართვის შესაბამისი ხელშეკრულების საფუძველზე. კომპანიას არ ჰყავს სხვა წამყვანი ხელმძღვანელობა.

სხვა დაკავშირებული მხარეები წარმოდგენილია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალის“ ჯგუფით, გარდა „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუნერისა“.

დაკავშირებულ მხარეთა შორის დადებული გარიგებების მოცულობა, წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და შესაბამისი ხარჯი და შემოსავალი წლის განმავლობაში ასეთი იყო:

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	2022 წლის 31 დეკემბერი			2021 წლის 31 დეკემბერი		
	მშობელი კომპანია	მმართველი კომპანია	სხვა დაკავშირებულ ი მხარეები	მშობელი კომპანია	მმართველი კომპანია	სხვა დაკავშირებულ ი მხარეები
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	13,538	8,725	-	9,614	5,702
ნასესხები სახსრები 1 იანვრის მდგომარეობით	57,969	-	-	59,595	-	-
აღებული სესხები და წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი	-	-	-	-	-	-
სესხის და პროცენტის დაფარვა: წლის განმავლობაში	8,320	-	-	1,626	-	-
ნასესხები სახსრები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	49,649	-	-	57,969	-	-
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	-	-	44	-	5	18

16. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

	2022 წლის 31 დეკემბერი			2021 წლის 31 დეკემბერი		
	მშობელი კომპანია	მმართველი კომპანია	სხვა დაკავშირებულ ი მხარეები	მშობელი კომპანია	მმართველი კომპანია	სხვა დაკავშირებულ ი მხარეები
შემოსავალი და ხარჯები	-	14,211	1,398	-	13,288	1,376
შემოსავალი ჩამდინარე წელის დამუშავებიდან	-	-	-	-	-	-
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	(5,251)	-	-	(5,794)	-	-
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	-	(170)	-	-	(170)
პროფესიული გასამრჯელო	-	(53)	-	-	(53)	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	-	(1)	(216)	-	(1)	(130)

Gardabani Sewage Treatment Plant LLC

Financial statements

*for the year ended 31 December 2022
with independent auditor's report*

Contents

Independent auditor's report

Financial statements

Statement of financial position	1
Statement of profit or loss and other comprehensive income	2
Statement of changes in equity	3
Statement of cash flows	4

Notes to the financial statements

1. Corporate information	5
2. Operating environment	5
3. Basis of preparation	6
4. Summary of significant accounting policies	7
5. Significant accounting judgements and estimates	13
6. Property, plant and equipment	14
7. Trade and other receivables	14
8. Equity	15
9. Borrowings	15
10. Trade and other payables	16
11. Contract assets and liabilities	16
12. Revenue from wastewater treatment	16
13. Salaries and other employee benefits	16
14. Commitments and contingencies	16
15. Financial instruments	16
16. Related parties disclosures	18

შ.პ.ს. " ბუღალტრული აღრიცხვისა და აუდიტის ცენტრი "

ს/ნ 400029580

აუდიტორული (აუდიტური) ფირმების სახელმწიფო რეესტრში

რეგისტრაციის ნომერი SARAS-F-423943

მისამართი: ირ.ევდოშვილის ქ. # 18 თბილისი,საქართველო

ტელ: (+995) 5 77 258 – 425

ელ.ფოსტა: elisoap@gmail.com

Accounting and AuditingCenter LLC Reg. 400029580

Service for Accounting, Reporting and Auditing Supervision

SARAS-F-423943

Address: 18 Ir. Evdoshvili str. Tbilisi, Georgia

Mob:(+995) 5 77 258 – 425

Email: elisoap@gmail.com



Accounting
Audit center

Independent auditors' report

"Gardabani Sewage Treatment Building" LLC- (I/C 203828313)

2022 Financial Statement

June 29 2023

Independent auditor's report

To the management of LLC "Gardabani Sewage Treatment Building" regarding the audit of the financial statements for the reporting period ended from January 1, 2022 to December 31, 2022

We conducted a specific functional workload analysis and financial statement audit of LLC "Gardabani Sewage Treatment Building" covering the period from January 1, 2022 to December 31, 2022. Also, a review of the accounting policies of the statement of comprehensive income, changes in equity, and cash flow statements for the year ended on the said date.

Audit of financial statements is the only recognized and available means that ensures the highest degree of reliability of financial information. Financial reporting establishes the accuracy of the organization's financial reporting and its compliance with international financial accounting standards, which include:

- audit of following statements: Statement of financial position, Statement of profit or loss and other comprehensive income, Statement of changes in equity, Statement of cash flows
- Determining compliance of accounting with the requirements and criteria stipulated by Georgian legislation.

Management's responsibility for the financial report:

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statement, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those Charged with Governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

When preparing financial statements, management is responsible for:

- to choose appropriate accounting principles and apply them consistently;
- to make reasonable and prudent assessments;
- to state whether the requirements of the IFRS have been complied with, and in case of a substantial violation, to explain in the financial statements;
- to prepare financial statements according to the principle of going concern.
- to develop, implement and maintain an effective and quality internal control system in the organization;
- to produce and maintain proper accounting records that reliably and accurately reflect the financial position of the organization at any time and ensure that the financial statements of the organization are in accordance with IFRS;
- maintain mandatory accounting records in compliance with local laws and accounting standards in accordance with the jurisdiction in which the organization operates;
- To act in such a way as to ensure the protection of the organization's assets and to detect and eliminate fraud and other irregularities.

Audit Responsibilities:

It is our responsibility to express an opinion on the financial statements of LLC "Gardabani Sewage Treatment Building" based on the conducted audit. We will conduct the audit in accordance with international auditing standards. We are independent from the company, in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants of the International Board of Ethics of Accountants (IESBA-Code) and the ethical norms related to the audit of financial statements valid in Georgia.

The form of opinion expressed by the auditor depends on the relevant basis of presentation of the financial statements and the requirements of the law.

An audit involves performing certain procedures on amounts, explanations and obtaining audit evidence presented in financial statements. The procedures selected depend on the auditor's professional judgment, which includes the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. When assessing the risk, the auditor takes into account the existing systems of internal control, which create appropriate conditions for the preparation and fair presentation of financial statements by the organization. However, the direct

purpose of the audit is not to express an opinion on the effectiveness of the organization's internal control systems. An audit also includes evaluating the accounting policies used by management, the correctness of accounting estimates and the presentation of the financial statements as a whole.

We performed a complete analysis of the **financial accounting** of LLC "Gardabani Sewage Treatment Building". Primary accounting documents are used for the verification of financial statements, which includes cash flow for 12 months and ends as of December 31, 2022.

LLC "Gardabani Sewage Treatment Building" submitted to the auditors the primary accounting documents, which were prepared in accordance with the legislative and normative acts in force in Georgia and international standards.

We believe that the audit evidence we obtained during the audit process described above provides a sufficient and appropriate basis for our audit opinion.

opinion

1. We conducted an audit of the financial statements of LLC "Gardabani Sewage Treatment Building", which consists of the statement of financial position prepared from January 01, 2022 to December 31, 2022, Statement of profit or loss and other comprehensive income, Statement of changes in equity and Statement of cash flows for the year ended on that date, as well as attached notes to the financial statements.

In our opinion, the attached financial statements, taking into account all essential aspects, accurately and fairly reflect the financial situation of LLC "Gardabani Sewage Treatment Building" from January 01, 2022 to December 31, 2022, as well as the financial results of its activities and cash flows for the year ended on the given date, in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

2. The analysis of income and expenses presented by LLC "Gardabani Sewage Treatment Building" is based on the primary accounting documents confirming the payment. The primary documents are drawn up in accordance with the legislative and normative acts in force in Georgia and international standards.

Director and independent auditor:

Eliso Aptsiauri

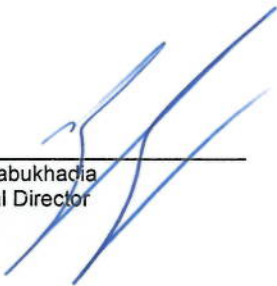
JUNE 29 2023



Statement of financial position**As of December 31, 2022***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	Note	December 31 2022	December 31 2021
Assets			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	6	55,520	58,642
Investment property		403	452
Non-current asset prepayments		216	67
Total non-current assets		56,139	59,161
Current assets			
Inventories		331	321
Trade and other receivables	7	22,290	16,393
Prepayments except for the profit tax		1	-
Prepayments		92	122
Cash at bank	15	51	12
Total current assets		22,765	16,848
Total assets		78,904	76,009
Equity			
Charter capital	8	11,359	11,359
Retained earnings/(Accumulated loss)		17,416	5,827
Total equity		28,775	17,186
Liabilities			
Non-current liabilities			
Borrowings	9	47,541	55,730
Total non-current liabilities		47,541	55,730
Current liabilities			
Borrowings	9	2,108	2,239
Trade and other payables	10	347	531
Other taxes payable		133	323
Total current liabilities		2,588	3,093
Total liabilities		50,129	58,823
Total liabilities and equity		78,904	76,009

Approved for issue and signed by Management on June 29, 2023:



 Irakli Babukhadia
 General Director



 Nino Tsurtsumia
 Chief Financial Officer
 Georgian Water and Power Company LLC.

The accompanying notes on pages 5 to 19 are an integral part of these financial statements.

Statement of profit or loss and other comprehensive income**As of December 31, 2022***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	<i>Note</i>	2022	2021
Revenue from wastewater treatment	12	15,610	15,259
Total revenue		15,610	15,259
Salaries and other employee benefits	13	(1,037)	(1,177)
Taxes other than income tax		(571)	(583)
Electricity and transmission costs		(361)	(368)
Loss from sale of assets		-	(326)
General and administrative expenses		(281)	(229)
Raw materials, fuel and other consumables		(239)	(195)
Professional fees		(78)	(101)
Maintenance expenditure		(60)	(23)
Other operating expenses		(220)	(262)
Other income		-	16
		(2,847)	(3,250)
EBITDA		12,763	12,011
Finance costs		(5,252)	(5,803)
Foreign exchange gains/(losses)		7,497	3,472
Depreciation and amortisation		(3,419)	(3,422)
Profit/(loss) before income tax expense		11,589	6,258
Income tax expense		-	-
Profit/(loss) for the year		11,589	6,258
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income/(loss) for the year, without taxes		11,589	6,258

The accompanying notes on pages 5 to 19 are an integral part of these financial statements.

Statement of changes in equity**As of December 31 2022***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	<i>Charter capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
Balance as of January 2021	11,359	(431)	10,928
Loss for the year	-	6,258	6,258
Total income for the year	-	6,258	6,258
Balance as of 31 December 2021	11,359	5,827	17,186
Profit for the year	-	11,589	11,589
Total comprehensive income for the year	-	11,589	11,589
Balance as of 31 December 2022	11,359	17,416	28,775

The accompanying notes on pages 5 to 19 are an integral part of these financial statements.

Statement of cash flows**As of December 31, 2022***(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)*

	<i>Note</i>	2022	2021
Cash flows from operating activities			
Profit/(loss) before income tax		11,589	6,258
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation and amortization	6	3,419	3,422
Net loss related to fixed asset write-off		-	326
Revaluation loss/surplus from investment equity		50	85
Net foreign exchange gains/loss		(7,497)	(3,472)
Finance income		-	-
Finance costs	9	5,252	5,803
<i>Operating cash after working capital changes</i>			
Change in inventory		(10)	38
Change in trade and other receivables		(7,041)	(8,450)
Change in prepayments other than income tax		(1)	73
Change in prepayments		30	(90)
Change in trade and other payables		(179)	358
Change in other tax payables		(190)	323
Change in prepayments for fixed assets		-	254
Net cash from operating activities		5,422	4,926
Net cash flows from investing activities			
Gains from investment property sales		1,144	-
Acquisition of fixed assets		(487)	(1,106)
Interest received		1	2
Net cash (used) in investment activities		658	(1,104)
Cash earned from financing activities			
Repayment of borrowings		(1,165)	-
Interest paid		(4,835)	(3,786)
Net cash earned from financing activities		(6,000)	(3,786)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(41)	(64)
Net change in cash and cash equivalents		39	(26)
Cash and cash equivalents at the beginning of year	16	12	38
Cash and cash equivalents at the end of year	16	51	12

The accompanying notes on pages 5 to 19 are an integral part of these financial statements.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

1. Corporate information

Gardabani Sewage Treatment Plant LLC the "Company") was incorporated on December 20, 1999 on the grounds of Tbilisi City Court judgement as a limited liability company in accordance with the legislation of Georgia.

The Company's principal business activities are provision of wastewater services for legal entities and for the population in Tbilisi, Rustavi and adjacent villages. Company owns and operates water and wastewater infrastructure assets used in the sewage treatment system.

The Company's registered address is at 10, Medea (Mzia) Jugheli Street, Tbilisi, 0179, Georgia.

As at 31 December 2022 and 2021, the Company was 100% owned by Georgia Global Utilities JSC (the "GGU" or the "Parent"). As at 31 December 2021 the Parent was wholly owned subsidiary of JSC Georgia Capital (the "Intermediate Parent"), the ultimate parent of which was Georgia Capital plc (the "GCAP" or "Ultimate Parent"), domiciled in the United Kingdom. As at 31 December 2022, FCC Aqualia ("Aqualia") is the new controlling parent of the Company, following disposal of 80% in GGU's water business by Georgia Capital JSC in February 2022.

The Company's activities are managed by Georgian Water and Power LLC ("GWP" or "the Management company"), a 100% subsidiary of the Parent, according to a respective management contract.

2. Operating environment

In March 2020, the World Health Organization confirmed the novel coronavirus ("COVID-19") as a global pandemic.

The Government of Georgia took significant steps at the early stage of the COVID-19 outbreak, imposing a range of restrictions like elsewhere around the world including economy support initiative related to the utility sector. The initiative package includes, among other measures, coverage of water supply services payments on behalf of the certain categories of individuals. Since February 2021, the economy has been fully reopened for the better part of the year. The water utility business enjoyed a modest increase in the volume of water sales to commercial customers, which demonstrated fast recovery from the COVID-19 pandemic, and following the rebound in economic activities, the demand on water sales increased throughout the year, getting close to pre-pandemic levels by the end of 2021.

In 2022, the Georgian economy continued to demonstrate positive dynamics in recovery from the pandemic. This trend was also supported by the global economic recovery and higher prices at global commodity markets. The Company currently assesses residual impacts of COVID-19 on its business as insignificant.

As a result of the war in Ukraine, many leading countries and economic unions have announced severe economic sanctions on Russia, including Russian banks, other entities and individuals. Since the start of the war, there has been a significant volatility of the Russian Ruble against foreign currencies, as well as significant loss of value on the securities markets in Russia and of Russian companies listed in other markets. The situation is still unfolding, but it has already resulted in a humanitarian crisis and huge economic losses in Ukraine, Russia and the rest of the world. Ukraine and Russia are important trade partners of Georgia. It is expected that the war will have a significant impact on the Georgian economy; in 2022, foreign currency remittances from Russian and Ukrainian citizens relocated to Georgia contributed to significant appreciation of Georgian Lari against USD and Euro. As the war is still waging, it is impossible to reliably assess the impact this may have on the Company's business as there is uncertainty over the magnitude of the impact on the economy in general. The Company's management is monitoring the economic situation in the current environment. Company considers the war in Ukraine as a non-adjustable event after the balance sheet.

The Company is constantly monitoring impact of the war in Ukraine on its business. To the extent information is available, effects of the war are reflected in these financial statements.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

3. Basis of preparation

These financial statements of the Company for the year ended 31 December 2022 have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") and International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC") interpretations issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") effective for 2022 reporting.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis, except for investment properties that have been measured at fair value.

The financial statements are presented in thousands of Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise indicated.

Adoption of new or revised standards and interpretations

Several amendments and interpretations apply for the first time in 2022, but do not have an impact on the financial statements of the Company:

- ▶ Reference to the Conceptual Framework – Amendments to IFRS 3
- ▶ Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use – Amendments to IAS 16
- ▶ Onerous Contracts – Costs of Fulfilling a Contract – Amendments to IAS 37
- ▶ IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards – Subsidiary as a first-time adopter
- ▶ IFRS 9 Financial Instruments – Fees in the '10 per cent' test for derecognition of financial liabilities.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

4. Summary of significant accounting policies

Fair value measurement

The Company measures investment properties at fair value at each balance sheet date. Fair value of the financial instruments measured at amortized value is provided in Note 16.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- ▶ In the principal market for the asset or liability; or
- ▶ In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Company. The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest. A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- ▶ Level 1 – quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities.
- ▶ Level 2 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.
- ▶ Level 3 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are measured in the financial statements at fair value on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

4. Summary of significant accounting policies (continued)

Financial assets (continued)

Financial assets in the scope of IFRS 9 are classified at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, FVOCI, and fair value through profit or loss ("FVPL").

With the exception of trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Company has applied the practical expedient, the Company initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs. Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Company has applied the practical expedient are measured at the transaction price determined under IFRS 15.

For purposes of subsequent measurement, financial assets of the Company are classified as financial assets at amortised cost, which include trade and other receivables, loans issued, restricted cash and cash at bank. The Company does not have any financial assets measured at either FVOCI or FVPL. The Company's financial assets are included in current assets, except for assets with maturities greater than 12 months after the end of the reporting period. These are classified as non-current assets.

The Company measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

- ▶ The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- ▶ The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

4. Summary of significant accounting policies (continued)

Financial assets (continued)

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest ("EIR") method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

Impairment of receivables

The Company recognises an allowance for expected credit losses ("ECLs") for all debt instruments not held at FVPL. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Company expects to receive, discounted at an approximation of the original effective interest rate.

For receivables the Company applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date.

A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of that financial asset have occurred. Evidence of impairment may include:

- ▶ Significant financial difficulty of the counterparty;
- ▶ A breach of agreement, such as a default or past due event;
- ▶ It is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation;
- ▶ There is adverse change in the payment status of the counterparty as a result of changes in the national or local economic conditions that impact the counterparty.

If, in a subsequent year, the amount of the estimated ECLs increases or decreases, the previously recognised ECLs are increased or reduced by adjusting the allowance account. If a future write-off is later recovered, the recovery is credited to the profit or loss in the allowance for impairment of trade receivables line with a negative sign as a reversal of impairment.

Expected credit losses of the trade receivables of the entities under the common control of the Parent are assessed considering actual or implied credit rating of the borrower, availability of support from borrower's related parties and other relevant information available to the management as at the assessment date, including forward-looking information available without undue cost or effort.

Derecognition of financial instruments

Financial assets

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognized where:

- ▶ The rights to receive cash flows from the asset have expired; or
- ▶ The Company has transferred its rights to receive cash flows from the asset, or retained the right to receive cash flows from the asset, but has assumed an obligation to pay them in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; and
- ▶ The Company either (a) has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset but has transferred control of the asset.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

4. Summary of significant accounting policies (continued)

Financial liabilities

All of the Company's financial liabilities, including borrowings and trade and other payables, are carried at amortised cost. The Company's borrowings comprise of loan from the Parent.

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. Where an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the profit or loss.

Property, plant and equipment

Infrastructure assets comprise facilities, machinery and equipment and pipelines. Investment expenditure on infrastructure assets relating to increases in capacity or enhancements of the network and asset replacements to maintain the operating capability of the network is treated as an addition and initially recorded at cost, whilst repair and maintenance expenditure which does not enhance the asset's base is charged as an operating cost.

The Company owns real estate that mainly consists of administrative buildings and operational premises.

All categories of property, plant and equipment are accounted for at cost less accumulated depreciation and impairment.

Depreciation of an asset commences from the date the asset is ready and available for use. Depreciation is calculated on a straight-line basis over estimated useful lives. Existing useful lives applicable for several classes of property, plant and equipment are:

	<u>Useful lives</u>
Real estate	60 years
Infrastructure assets	8-45 years
Fixtures and fittings	5-10 years
Vehicles	10 years

The residual value of an asset is the estimated amount that the Company would currently obtain from the disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset was already of the age and in the condition expected at the end of its useful life.

Investment property

Investment property is represented by land and buildings that are not occupied substantially for use by, or in the operations of the Company, nor for sale in the ordinary course of business, but are held primarily to earn rental income, capital appreciation or for future redevelopment before exact details of use are determined.

Investment property is measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at fair value, which reflects market conditions at the reporting date. Gains or losses arising from changes in the fair values of investment properties are included in profit or loss in the period in which they arise.

Investment properties are derecognised either when they have been disposed of or when they are permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from their disposal. The difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset is recognised in the profit or loss in the period of derecognition. The revaluation reserve for investment property in equity is transferred directly to retained earnings when the revaluation surplus is realised on the retirement or disposal of the asset.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

4. Summary of significant accounting policies (continued)

Taxation

The annual profit earned by entities other than banks, insurance companies and microfinance organizations is not taxed in Georgia starting from 1 January 2017. Corporate income tax is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia at the rate of 15/85 of net distribution. The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as a liability and expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

In certain circumstances, deductions from income tax charge payable are available that are accounted as reduction of income tax expense related to respective distribution. The companies are able to offset corporate income tax liability arising from dividend distributions out of profits earned in 2008–2016 by the amount of corporate income tax paid for the respective period under the current regulation. Dividends distributions between Georgian resident companies is not subject to corporate income tax. Due to the nature of the Georgian taxation system, no deferred tax assets and liabilities arise for the entities registered in Georgia.

Inventories

Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. The Cost of inventories comprises direct materials and, where applicable, direct labour costs and those overheads that have been incurred in bringing the inventories to their present location and condition. Cost of inventory is determined using the weighted average basis. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the cost of completion and selling expenses.

Prepayments

Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Company has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Company. Other prepayments are written off to profit or loss when the goods or services relating to the prepayments are received.

If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

Cash at bank

Cash at bank includes deposits held at call with banks with original maturities of three months or less and are subject to insignificant risk of change in value. Cash at bank are carried at amortised cost using the effective interest method.

Charter capital

The amount of the Company's authorised charter capital is defined by the Company's charter. The changes in the Company's charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's shareholder. The authorised capital is recognised as charter capital in the equity of the Company to the extent that it was paid.

Value added tax

Value added tax ("VAT") related to sales is payable to tax authorities when goods are shipped or services are rendered. Input VAT is recognised upon the receipt of a tax invoice from a supplier but is reclaimable against sales VAT only upon a payment of such invoice. The tax legislation permits the settlement of VAT on a net basis. Accordingly, VAT related to sales and purchases, which have not been settled at the end of the reporting period is recognised in the statement of financial position on a net basis. ECLs are recorded for the gross amount of the debtor, including VAT.

Borrowing costs

Borrowing costs comprise interest expense calculated using the effective interest method and exchange differences arising from foreign currency borrowings to the extent that they are regarded as an adjustment to interest costs.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

4. Summary of significant accounting policies (continued)

EBITDA

The Company separately presents EBITDA on the face of statement of profit or loss and other comprehensive income. EBITDA is not defined in IFRS and is defined by the Company as earnings before interest, taxes, depreciation and amortisation, and is derived as the Company's profit before income tax expense but excluding the following line items: depreciation and amortisation, interest income, finance costs, net foreign exchange gains or losses.

Non-recurring expenses

The Company separately classifies and discloses those income and expenses that are non-recurring by nature. Any type of income or expense may be non-recurring by nature. The Company defines non-recurring income or expense as income or expense triggered by or originated from an unusual economic, business or financial event that is not inherent to the regular and ordinary business course of the Company and is caused by uncertain or unpredictable external factors.

Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Functional currencies and foreign currency translation

The Company's financial statements are presented in Georgian Lari, which is also the Company's functional currency.

Transactions in foreign currencies are initially recorded in the functional currency, converted at the rate of exchange ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated into functional currency at functional currency rate of exchange ruling at the reporting date. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. When a gain or loss on a non-monetary item is recognised in other comprehensive income, any exchange component of that gain or loss is recognised in other comprehensive income. Conversely, when a gain or loss on a non-monetary item is recognised in profit or loss, any exchange component of that gain or loss is recognised in profit or loss.

Gains and losses resulting from the translation of foreign currency transactions related to borrowings and other foreign currency transactions are recognised in the profit or loss within net foreign exchange losses.

Differences between the contractual exchange rate of a certain transaction and the National Bank of Georgia ("NBG") exchange rate on the date of the transaction are included in foreign exchange losses less gains. The official NBG exchange rates as at 31 December 2022 and 2021 were 3.0976 and 3.2766 GEL to 1 USD.

Income and expense recognition

Revenue is recognized when the Company satisfies a performance obligation at an amount that reflects the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring the goods and services to a customer. The following specific principles also apply to the Company's major classes of revenues:

Revenue from wastewater treatment

Revenue from wastewater treatment is recognized on the basis of the volume of wastewater flowing into the sewage pipes and by application of the respective fixed price. Company determines the price based on the methodology applied by Georgian National Energy and Water Supply Regulatory Commission (GNERC).

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

4. Summary of significant accounting policies (continued)

Interest and similar income and expense

For all financial instruments measured at amortised cost, interest income or expense is recorded at the effective interest rate, which is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. The calculation takes into account all contractual terms of the financial instrument (for example, prepayment options) and includes any fees or incremental costs that are directly attributable to the instrument and are an integral part of the effective interest rate, but not future credit losses. The carrying amount of the financial asset or financial liability is adjusted if the Company revises its estimates of payments or receipts. The adjusted carrying amount is calculated based on the original effective interest rate and the change in carrying amount is recorded as interest income or expense.

Once the recorded value of a financial asset or a group of similar financial assets has been reduced due to an impairment loss, and such asset meets definition of credit-impaired, interest income continues to be recognized using the original effective interest rate applied to the new carrying amount.

Employee benefits

Wages, salaries, annual leave and sick leave, bonuses, and other benefits are accrued in the period in which the associated services are rendered by the employees of the Company.

5. Significant accounting judgements and estimates

The Company makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the financial statements and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Impairment of property, plant and equipment

The Company prepared property, plant and equipment impairment and recoverable amount analysis for the year ending on December 31 2021 and 2022. Company concluded that there are no indications for the potential impairment of property, plant and equipment and recovery of previously recognized impairment.

In assessment of recoverable amount of water supply and wastewater collection services cash generating unit assets, and in subsequent assessment of whether indicators of impairment or recovery of previously recognized impairment exist, significant judgment is required in determination of appropriate discount rate and assessment of its subsequent changes, developing expectations in relation to water supply tariffs to be applied in subsequent periods (including assumptions about particular capital and operating expenditures eligible for incorporation to the tariff base, and regulatory weighted average cost of capital), expected water supply volumes and forecasted operating expenditures and maintenance capital expenditures, and other relevant impairment or recovery indicators.

Useful lives of property, plant and equipment

The estimation of the useful life of an item of property, plant and equipment is a matter of management judgement based upon experience with similar assets. In determining the useful life of an asset, management considers the expected usage, estimated technical obsolescence, physical wear and tear and the physical environment in which the asset is operated. Changes in any of these conditions or estimates may result in adjustments for future depreciation rates. Useful lives for new additions are established considering GNERC's requirements.

Fair value of investment property

The fair value of investment properties is determined by independent professionally qualified appraisers on an annual basis. Fair value is determined using a combination of the income approach and the sales comparison method.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

5. Significant accounting judgements and estimates (continued)**Expected credit losses in respect of trade and other receivables**

Expected credit losses in respect of trade and other receivables for the entities under common control was assessed as insignificant. Company considers that the debtors of the related parties are capable of paying all amounts due entirely and in a timely manner.

6. Property, plant and equipment

Property, plant and equipment movements in 2022:

	<i>Land Plots</i>	<i>Real estate</i>	<i>Infrastruc- ture assets</i>	<i>Vehicles</i>	<i>Fixtures and fittings</i>	<i>CIP</i>	<i>Total</i>
Historical cost							
December 31, 2021	1,980	9,169	62,346	505	727	1,887	76,614
Additions	-	-	14	1	-	282	297
Transfers	-	10	373	44	2	(430)	-
December 31, 2022	1,980	9,179	62,734	550	729	1,738	76,911
Accumulated depreciation and impairment							
December 31, 2021	201	708	16,654	165	245	-	17,972
Depreciation charge	-	162	3,137	46	74	-	3,419
December 31, 2022	201	870	19,791	211	318	-	21,391
Net book value							
December 31, 2021	1,779	8,462	45,692	340	482	1,887	58,642
December 31, 2022	1,779	8,309	42,943	339	411	1,738	55,520

The movements in property, plant and equipment in 2021 were as follows:

	<i>Land plots</i>	<i>Real estate</i>	<i>Infrastruc- ture assets</i>	<i>Vehicles</i>	<i>Fixtures and fittings</i>	<i>CIP</i>	<i>Total</i>
Historical cost							
December 31, 2021	1,980	9,169	62,285	505	693	1,048	75,680
Additions	-	-	32	-	15	887	934
Transfers	-	-	29	-	19	(48)	-
December 31, 2022	1,980	9,169	62,346	505	727	1,887	76,614
Accumulated depreciation and impairment							
December 31, 2021	201	545	13,523	119	161	-	14,549
Depreciation charge	-	162	3,131	46	83	-	3,422
December 31, 2021	201	708	16,654	165	245	-	17,972
Net book value							
January 1, 2021	1,779	8,624	48,762	385	532	1,048	61,131
December 31, 2021	1,779	8,462	45,692	340	482	1,887	58,642

7. Trade and other receivables

	<i>December 31, 2022</i>	<i>December 31, 2021</i>
Trade receivables for wastewater treatment	22,262	15,165
Total trade receivables	22,262	15,165
Other receivables	55	1,254
Less allowance for expected credit losses	(27)	(26)
Total other receivables, net	28	1,228
Total current trade and other receivables, net	22,290	16,393

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

The management conducted analysis of the trade and other receivables according to the credit degree. As of December 31, 2021 and 2022 trade receivables for wastewater treatment are overdue, but not impaired. Expected credit loss as of December 31, 2021 and 2022 was insignificant.

8. Equity

Charter capital

As of December 31, 2021 and 2022, the Company had fully contributed charter capital of GEL 11,359.

Dividends

As of December 31, 2021 and 2022, no dividends were declared and paid to the Parent.

Management of capital

The Company's objectives when managing capital are:

- ▶ To safeguard the Company's ability to continue as a going concern, so that it can continue to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders;
- ▶ To maintain sufficient size to make the operation of the Company cost-efficient.

To achieve these goals the Company performs a detailed analysis of capital structure considering the amount of borrowings and the level of own capital available. The Company defines capital for capital management purposes as equity recognized in the financial statements. There are no externally imposed capital requirements to which the Company is subject to.

There were no changes in the objectives, policies or processes for managing capital in 2022 and 2021.

9. Borrowings

	<i>December 31, 2022</i>		<i>December 31, 2021</i>	
	<i>Current liabilities</i>	<i>Non-current liabilities</i>	<i>Current liabilities</i>	<i>Non-current liabilities</i>
Loans from the Parent	2,108	47,541	2,239	55,730
Total borrowings	2,108	47,541	2,239	55,730

As of December 31, 2022, the Company has USD denominated loan from the Parent of GEL 49,649. The loan continued in 2022 and has maturity period of 4 years.

As of December 31, 2022, the Company has no loans neither from the Parent, nor from the finance institutions of Georgia.

Changes in liabilities arising from financial activities

	<i>Borrowings</i>
Carrying amount as of December 31, 2019	59,596
Foreign currency translation	(3,430)
Interest accrued	5,803
Interest paid	(3,786)
Other	(214)
Carrying amount as of December 31, 2021	59,596
Foreign currency translation	(7,571)
Cash repayments	(1,165)
Interest accrued	5,252
Interest paid	(4,835)
Other	(1)
Carrying amount as of December 31, 2022	49,649

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

10. Trade and other payables

	December 31, 2022	December 31, 2021
Payables for non-current assets	10	15
Trade payables	179	154
Payables to employees	158	350
Other payables	-	12
Total trade and other payables	347	531

Trade and other payables are non-interest bearing and are normally settled within 60 days.

11. Contract assets and liabilities

The Company has recognised GEL 15,610 of revenue from contracts with customers in 2022 (2021: GEL 15,259). The disaggregation of revenue from contracts with customers by types are presented in the Note 10.

As of December 31, 2022 the Company has recognized GEL 22,262 of revenue from receivables that are included in the line of trade and other receivables (2021.: GEL 15,165).

Wastewater treatment service term comes within 10 days.

12. Revenue from wastewater treatment

	2022	2021
Revenue from wastewater treatment (related parties)	15,609	15,256
Revenue from wastewater treatment (Other legal entities)	1	3
Total revenue from wastewater treatment	15,610	15,259

13. Salaries and other employee benefits

	2022	2021
Salaries	884	862
Bonuses	153	315
Total salaries and benefits	1,037	1,177

14. Commitments and contingencies**Environmental matters**

The enforcement of environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement position of government authorities is continually being reconsidered. The Company periodically evaluates its obligations under environmental regulations. As obligations are determined, they are recognised immediately. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material. In the current enforcement climate under existing legislation, management believes that there are no significant liabilities for environmental damage.

15. Financial instruments**Financial instruments overview****Cash at bank**

Cash at bank as of 31 December 2022 and 2021 includes the funds placed on current accounts in Georgian commercial banks. All cash at bank balances are classified as current and not impaired.

As of 31 December 2022 and 2021, the Company did not have any significant financial assets that are past due, except for trade and other receivables (Note 7).

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

Fair value measurement

All financial instruments for which fair values are disclosed by the Company as of 31 December 2022 and 2021, are measured at fair value using a valuation technique with market observable and unobservable inputs. There were no changes in valuation techniques for Level 3 recurring fair value measurements in 2022 and 2021.

The fair values in Level 2 and Level 3 of fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. The fair value of fixed rate borrowings (level 2 of fair value hierarchy) is approximated to the carrying amounts of these instruments. Management assessed that the fair values of cash at banks, trade receivables, trade payables, and other current liabilities approximate their carrying amounts largely due to the short-term maturities of these instruments.

Risk arising from financial instruments

In the course of its ordinary activity the Company is exposed to interest rate, currency, credit and liquidity risks. The Company's management oversees the management of these risks.

Currency risk

Currency risk is the risk that the value or a cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The management of the Company monitors open currency positions in each material currency and, whenever necessary, enters into foreign currency denominated transactions.

As of 31 December 2022 and 2021 currency risk arises from the USD denominated borrowings, respectively:

<i>Currency</i>	<i>Increase/ decrease in % 2022</i>	<i>Effect on profit 2022</i>
USD	18.92%	9,393
USD	-18.92%	(9,393)

Credit risk

Credit risk is the risk that the Company will incur a loss because its customers, clients or counterparties failed to discharge their contractual obligations. The Company manages and controls credit risk it undertakes by setting limits on the amount of risk accepted in relation to counterparties or groups of counterparties. Such risks are monitored on a continuous basis and subject to an annual or more frequent review.

As of 31 December 2022 and 2021, the Company has no other significant financial assets subject to credit risk except for:

- ▶ Cash at bank and restricted cash: as of 31 December 2022 out of total cash at bank GEL 51 was kept with banks having ratings of "BB-/bb-" from Standard & Poor's, "B1/NP" (FC) & "Ba3/NP" (LC) from Moody's and "BB-/bb-" from Fitch Ratings (2021.: Cas at bank: GEL 11);
- ▶ Trade and other receivables (Note 7).

As of 31 December 2021 and 2022, carrying values of financial instruments best represent their maximum exposure to the credit risk.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting its payment obligations associated when they fall due under normal or stress circumstances. Management monitors rolling forecasts of the Company's cash flows on a monthly basis. The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of borrowings and trade and other payables.

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

15. Financial instruments (continued)**Risk arising from financial instruments (continued)**

The table below shows financial liabilities as of 31 December 2022 and 2021 based on contractual undiscounted repayment obligations:

	<i>Less than 1 year</i>	<i>1-3 years</i>	<i>3-5 years</i>	<i>Total</i>
As of 31 December, 2022				
Long-term and short-term borrowings	4,908	56,964	-	61,871
Trade and other payables	347	-	-	347
Total future payments	5,255	56,964	-	62,218
As of 31, December 2021				
Long-term and short-term borrowings	5,523	11,167	61,256	77,946
Trade and other payables	531	-	-	531
Total future payments	6,054	11,167	61,256	78,477

16. Related parties disclosures

In accordance with IAS 24, *Related Party Disclosures*, parties are considered to be related if one party has the ability to control or jointly control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be effected on the same terms, conditions and amounts as transactions between unrelated parties. All transactions with related parties disclosed below have been conducted on an arm's-length basis.

The controlling company Georgia Water and Power LLC is entitled and obliged to plan, manage and control the Company activities in accordance with the respective management contract. The Company has no other leading management.

Other related parties are represented with Georgia Capital PLC group, except for Georgia Water and Power.

The volumes of related party transactions, outstanding balances at the year end, and related expense and income for the year are as follows:

	<i>December 31, 2022</i>			<i>December 31, 2021</i>		
	<i>The Parent</i>	<i>Managing Company</i>	<i>Other related parties</i>	<i>The Parent</i>	<i>Managing Company</i>	<i>Other related parties</i>
Trade and other receivables	-	13,538	8,725	-	9,614	5,702
Borrowings as of January 1	57,969	-	-	59,595	-	-
Borrowings and interest accrued during a year	-	-	-	-	-	-
Loan and interest repayment during year	8,320	-	-	1,626	-	-
Borrowings as of December 31	49,649	-	-	57,969	-	-
Trade and other payables	-	-	4	-	5	8

(Amounts expressed in thousands of Georgian Lari)

16. Related parties disclosures (continued)

	December 31, 2022			December 31, 2021		
	<i>The Parent</i>	<i>Managing Company</i>	<i>Other related parties</i>	<i>The Parent</i>	<i>Managing Company</i>	<i>Other related parties</i>
Income and expenses						
Revenue from wastewater treatment		14,211	1,398	-	13,288	1,376
Finance cost	(2)	-	-	(59)	-	-
General and administrative costs		-	(170)	-	-	(170)
Professional fees		(53)	-	-	(53)	-
Other operating expenses		(1)	(216)	-	(1)	(130)