



**შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი
მმართველობის ანგარიშგება**

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

შინაარსი

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

საქმიანობის მიმოხილვა	1
1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ	1
2. საოპერაციო გარემო.....	1
3. საქმიანობის მიმოხილვა	2
4. ხარისხის მართვა	3
5. ინვესტიციები	3
6. ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების განმარტებები.....	4
კორპორატიული მართვის ანგარიშგება	5
7. აქციონერებისა და სამეთვალყურეო საბჭოს უფლება-მოვალეობები.....	5
8. ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესი	6
არაფინანსური ანგარიში	7
9. არაფინანსური მაჩვენებლები	7
10. სოციალური პასუხისმგებლობა.....	7
11. კორპორატიულ-სოციალური პასუხისმგებლობა	7
12. გარემოსდაცვითი საკითხები.....	8
13. ადამიანთა უფლებების დაცვა	8
14. კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა	8
15. უსაფრთხო წყალი - უსაფრთხო გარემო	9
16. სანიტარული ზონები	9
17. კადრების გადამზადება და კვალიფიკაციის ამაღლება	9
18. თანამშრომელთა უსაფრთხოებაზე ზრუნვა.....	9

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერის“ ხელმძღვანელობასა და მშობელ კომპანიას

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 22 აპრილს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავგიტარებია წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.



რუსლან ხოროშვილი,

შპს „იუაის“ სახელით

2019 წლის 20 სექტემბერი

საქმიანობის მიმოხილვა

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“ („კომპანია“) 1997 წლის 25 ივნისს თბილისის მთაწმინდის რაიონული სასამართლოს მიერ თბილისის მუნიციპალიტეტის კაბინეტის 1997 წლის 23 მაისის დადგენილების საფუძველზე დარეგისტრირდა (სარეგისტრაციო ნომრით 203826002), როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

2008 წელს კომპანია პრივატიზებული იქნა და შპს „ჯორჯიან გლობალ იუთილითიზ ბი-ვი-აი-მ“ (ყოფილი შპს „მალტიპლექს ენერჯი ბი-ვი-აი“) შეისყიდა კომპანიის 100%-იანი წილი, რომელსაც მაშინ ქალაქ თბილისის მუნიციპალიტეტი ფლობდა.

კომპანიის ძირითად საქმიანობაა წყალმომარაგებისა და ჩამდინარე წყლების შეგროვების მომსახურების გაწევა იურიდიული პირებისთვის და ქალაქ თბილისისა და მიმდებარე სოფლების მოსახლეობისთვის. კომპანია ფლობს და ექსპლუატაციას უწევს წყლისა და ჩამდინარე წყლების ინფრასტრუქტურულ აქტივებს, რომლებიც გამოიყენება წყალმომარაგებისა და ჩამდინარე წყლების შეგროვებისთვის. კომპანია ასევე ფლობს ჰიდროელექტროსადგურებს და გამოიმუშავებს ელექტროენერგიას საკუთარი მოხმარებისთვის და ღია ბაზარზე გასაყიდად.

კომპანიის იურიდიული მისამართი: საქართველო, თბილისი 0179, კოსტავას ქ. პირველი შესახვევი #33.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100%-იან წილს ფლობს შპს „ჯორჯიან გლობალ იუთილითიზ“, სს „ჯორჯია კაპიტალის“ ერთპიროვნულ საკუთრებაში მყოფი შვილობილი კომპანია, რომლის საბოლოო მშობელი კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“.

2. საოპერაციო გარემო

კომპანიის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოს დედაქალაქ თბილისში. როგორც განვითარებად ბაზარს, საქართველოს არა აქვს განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებისთვის დამახასიათებელი კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა. საქართველოში საქმიანობა დაკავშირებულია ისეთ რისკებთან, რომლებიც, ჩვეულებრივ, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე (მათ შორის აღსანიშნავია ის, რომ ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის ფარგლებს გარეთ, ასევე მხედველობაშია მისაღები განუვითარებელი საკრედიტო და საფონდო ბაზრები). თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების ჩამოყალიბებისათვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ამ რეფორმებს შორისაა ახალი კანონმდებლობის მიღება (ახალი საგადასახადო კოდექსისა და საპროცესო კანონების ჩათვლით). ხელმძღვანელობის აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ამცირებს ბიზნესის წარმოების რისკებს საქართველოში.

მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდწილად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამასთანავე, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს განვითარებულ ქვეყნებში საბაზრო კრიზისი და ეკონომიკური შეფერხება.

კომპანიის მთავარ საოპერაციო რისკს წარმოადგენს წყლის მიღების ავარიული დაზიანება რამაც შეიძლება ქალაქის მამულებზე დატვირთვა გამოიწვიოს, თუმცა აღსანიშნავია, რომ მსგავსი ტიპის მამულებზე ავარიას 2018 წელს ადგილი არ ჰქონია.

3. საქმიანობის მიმოხილვა

შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“ (GWP) წამყვანი კომპანიაა საქართველოს წყალმომარაგების ბაზარზე. კომპანია ბუნებრივი მონოპოლისტია თბილისისა და მის შემოგარენში, სადაც ის ემსახურება საქართველოს 1.17 მილიონ რეზიდენტს, რაც მთლიან მოსახლეობის მესამედს შეადგენს და 30,332 იურიდიულ პირს. დედაქალაქის წყალმომარაგებასა და წყალარინების მომსახურებაზე კომპანიის 3000-მდე თანამშრომელი ზრუნავს.

„ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“ წყლის რესურსებს ეკოლოგიურად სუფთა და მდგრადი გზით მოიპოვებს, ქმნის სასიცოცხლოდ მნიშვნელოვან პროდუქტს – ხარისხიან სასმელ წყალს, ახდენს მის ტრანსპორტირებასა და მომხმარებლისთვის მიწოდებას. კომპანია წყალარინების მომსახურებასაც ეწევა და მოხმარებული წყლების გატანას საკანალიზაციო ქსელების მეშვეობით უზრუნველყოფს.

ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი ენერგეტიკის მიმართულებითაც საქმიანობს. ელექტროენერგიის წარმოება ჟინვალჰესზე, თეთრიხევჰესზე, ფშაველაჰესზე და ბოდორნაჰესზე ხდება. ოთხივე ჰესი საქართველოს ერთიან ელექტროსისტემაშია ჩართული, გამომუშავებული ელექტროენერგია კი დედაქალაქის წყალმომარაგების ობიექტების ფუნქციონირებას ხმარდება. აღსანიშნავია, რომ ბოდორნაჰესი ექსპლუატაციაში 2018 წლის ბოლოდან შევიდა.

წყალმომარაგება

სასმელი წყალი ყოველდღიური მოხმარების სასიცოცხლო მნიშვნელობის პროდუქტია, რომლის შექმნა-დამუშავებასა და მომხმარებელამდე მიწოდებას დიდი შრომითი და მატერიალური რესურსი ხმარდება. არსებობს წყალმომარაგების ორი ტიპის წყარო - მიწისქვეშა და ზედაპირული. ნედლი წყლის ხარისხის გამო, პრიორიტეტულია მიწისქვეშა წყალაღება. თბილისის წყალმომარაგების სისტემაში ორივე ტიპის წყალაღება გამოიყენება. მიწისქვეშა წყლების მიღება ხდება მდინარე არაგვის ხეობაში, ხოლო ზედაპირული წყალაღება ხორციელდება ჟინვალის წყალსაცავიდან და, ნაწილობრივ, თბილისის ზღვიდანაც (სარეზერვო დანიშნულება), ღრმაღელესა და სამგორის სათაო ნაგებობების საშუალებით. წყლის ხარისხის სტანდარტამდე დაყვანის შემდეგ ხდება მისი ტრანსპორტირება და დაგროვება სარეგულაციო რეზერვუარებში. დედაქალაქის ტერიტორიაზე განთავსებულია 300,000 მ³ ტევადობის რეზერვუარი, მძლავრი სატუმბო სადგურები, ადგილობრივი წნევის მარეგულირებელი სადგურები და წნევის რეგულატორები, რომელთა საშუალებით, თბილისის მასშტაბით, სასმელი წყლის ნაკადებისა და წყლის წნევის რეგულირება ხდება.

დედაქალაქში შემოსული წყალი გადის დამუშავება-ფილტრაციის სრულ ციკლს და წყალსადენის 3130 კმ-იანი ქსელით უბნებზე ნაწილდება, საიდანაც, უშუალოდ მომხმარებელთა ონკანებამდე მის მიწოდებას 1000 ტუმბო უზრუნველყოფს.

წყალარინება

თბილისის წყალარინების (კანალიზაცია) ქსელების მშენებლობა 1835 წელს დაიწყო. ძირითადად, გამოიყენებოდა აგურის კოლექტორები, რომელშიც ჩაედინებოდა როგორც სამეურნეო-ფეკალური წყლები, ასევე ატმოსფერული ნალექები და იღვრებოდა მდ. მტკვარში.

დღეისთვის, თბილისის წყალარინების ქსელები, დიამეტრით 150-დან 1200 მმ-მდე, მოწყობილია აგურის თაღოვანი, ბეტონის, რკინაბეტონის, კერამიკის, თუჯის, და პოლიეთილენის მილებისაგან. წყალარინების სისტემა თვითდინებით მუშაობს.

ქსელების საერთო სიგრძე შეადგენს 1620 კმ-ს:

- 1000 კმ - ქუჩის ქსელი
- 620 კმ - შიდა კვარტალური და ეზოს ქსელები.

მთავარი გამყვანი კოლექტორის სიგრძე 72 კმ-ია. მისი საშუალებით ჩამდინარე წყლები გარდაბნის გამწმენდ ნაგებობამდე მიდის. მთავარ გამყვან კოლექტორზე ფუნქციონირებს 42 გამყოფი საკანი.

მტკვარზე მოწყობილია 5 დიუკერი – ავჭალის, დიდუბის, მეტეხის, მდ. გლდანულის და მდ. დიდმულის.

გარდაბნის გამწმენდი ნაგებობის წარმადობაა 1,0 მლნ. მ3 დღ/დ-ში.

ენერგომომარაგება

„ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“ ელექტროენერგიას აწარმოებს მის საკუთრებაში არსებული „ჟინვალჰესის“, „თეთრიხევჰესის“, „ფშაველაჰესის“ და „ბოდორნაჰესის“ საშუალებით. გამომუშავებული ელექტროენერგია საკუთარი მოხმარებისთვის გამოიყენება და თბილისის წყალმომარაგების ობიექტების ფუნქციონირებას ხმარდება. ოთხივე ჰიდროელექტროსადგური ჩართულია საქართველოს ერთიან ელექტროსისტემაში.

კომპანიის ობიექტები - არაგვის ხეობის, სამგორისა და ღრმაღელის სათაო ნაგებობები, მძლავრი სატუმბო სადგურები, ადგილობრივი წყლის წნევის გამაძლიერებელი სატუმბო სადგურები, ადმინისტრაციული შენობა-ნაგებობები, წყლის წნევის რეგულატორები და კომპანიის სხვა ნაგებობები წელიწადში, საშუალოდ, 230–240 მლნ კვტ.სთ. ელექტროენერგიას მოიხმარს.

4. ხარისხის მართვა

„ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერის“ მართვა საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით ხორციელდება. კომპანიამ ხარისხის მართვის საერთაშორისო სისტემის ISO-9001 სტანდარტის შესაბამისი სერტიფიკატი 2006 წელს მიიღო. ხარისხის მართვის სერტიფიკატის მოპოვება და მისი მოთხოვნების დანერგვა კომპანიას ავალდებულებს მუდმივად იყოს ორიენტირებული მომსახურების გაუმჯობესებაზე, წარმოების ეფექტურობის ზრდაზე, ტექნიკური და ტექნოლოგიური ოპერაციების წარმართვის მკაფიოდ რეგლამენტირებასა და კომპანიის პერსონალის მოტივირებულ ქმედებებზე.

ხარისხის მართვის სერტიფიკატის შენარჩუნება ეფუძნება კომპანიის საქმიანობის მუდმივ მონიტორინგს. ამ მიმართულებით „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“ აგრძელებს დაგეგმილი პროექტების და სარეაბილიტაციო სამუშაოების განხორციელებას საბოლოო მიზნის მისაღწევად – თბილისის მოსახლეობის უწყვეტი და ხარისხიანი წყალმომარაგება და წყალარინების სისტემების შეუფერხებლად ფუნქციონირება.

„ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერის“ სასმელი წყლის ხარისხის მაკონტროლებელი ლაბორატორიები განთავსებულია სამგორის, საგურამოსა და ბულაჩაურის სათავე ნაგებობებზე. ყველა ლაბორატორია ISO-17025 სტანდარტის მიხედვითაა აკრედიტებული და უწყვეტ რეჟიმში მუშაობს.

კომპანიის ყველა ლაბორატორიის ფუნქციონირებას კოორდინაციასა და ზედამხედველობას უწევს წყლის ხარისხის მაკონტროლებელი ცენტრალური ქიმიურ-მიკრობიოლოგიური ლაბორატორია, რომელიც ISO-17025 სტანდარტის შესაბამის სერტიფიკატსა და აკრედიტაციას 2012 წლიდან ფლობს. ცენტრალურმა ლაბორატორიამ რეაკრედიტაცია 2015 წლის ივნისში გაიარა. შემდეგი რეაკრედიტაცია მოხდება 2019 წელს, მანამდე კი, კომპანია ყოველწლიურად მოწმდება მონიტორინგის ფარგლებში.

5. ინვესტიციები

2018 წლის განმავლობაში, კომპანიამ მნიშვნელოვანი ინვესტიცია განახორციელა წყალმომარაგების და წყალარინების სისტემების გაუმჯობესებაში, ქსელის განვითარებასა და ჰიდროელექტროსადგურების აქტივების განახლებაში. კომპანიამ განახორციელა ინვესტიცია ამორტიზირებული/ავარიული ქსელისა და ინფრასტრუქტურის განახლებაში, რათა უზრუნველყო ქალაქ თბილისის სტაბილური, ხარისხიანი და უწყვეტი წყალმომარაგება; ასევე დაეუზოგა ელექტროენერგია და შეემცირებინა წყლის დანაკარგი.

დამატებით, წყლის აღრიცხვის გაუმჯობესებისათვის 2018 წელს აქტიურად გრძელობდა გამრიცხველიანების მასშტაბური პროექტი. დაყენდა ე.წ. ჰკვიანი მრიცხველები, რომელიც უზრუნველყოფს რეალიზებული წყლის ზუსტ აღრიცხვას.

სისტემის გაუმჯობესებისთვის, დამატებით მოხდა ინვესტიცია წყალმომარაგების ქსელის ინფრასტრუქტურის განახლების მიზნით. მომხმარებლების ეფექტური და ხარისხიანი მომსახურებისთვის კიდევ უფრო დაიხვეწა ინფორმაციული ტექნოლოგიები და პროგრამული უზრუნველყოფა, რაც კომპანიისთვის დამატებით ინვესტიციას წარმოადგენდა. ასევე დამატებითი ინვესტიცია განხორციელდა წყლის ხარისხის კონტროლისა და არსებული ინფრასტრუქტურის უსაფრთხოების გაუმჯობესებისათვის.

როგორც ცნობილია, წყალმომარაგების ენერგოუზრუნველყოფა ხდება შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერის“ მფლობელობაში არსებული ჰიდროელექტროსადგურ ჟინვალჰესზე გენერირებული ელექტროენერგიით, შესაბამისად, აუცილებელია ჰესისა და მისი ინფრასტრუქტურის გამართული და უსაფრთხო ფუნქციონირება. 2017 წელს დაიწყო და 2018 წლის განმავლობაში გაგრძელდა და დასრულდა ჟინვალჰესზე წყალგამყვანი გვირაბის რეაბილიტაცია, ქვესადგურის ინფრასტრუქტურის მოდერნიზაცია, ტურბინის სიჩქარის რეგულატორის შეცვლა, კაშხლისა და სხვა ჰიდრონაგებობების რეაბილიტაცია.

2019-2020 წლების განმავლობაში კომპანია მნიშვნელოვანი ინვესტიციების განხორციელებას გეგმავს დიდ სარეაბილიტაციო პროექტებზე, როგორებიცაა ჭავჭავაძის გამზირისა და კანდელაკის ქუჩის რეაბილიტაციები. წყალმომარაგებისა და წყალარინების სისტემების განვითარება დაწყებულია თბილისის შემოგარენში.

კომპანიის მთავარ პრიორიტეტს წარმოადგენს მომხმარებლებისათვის უწყვეტად მაღალი ხარისხის წყლის მიწოდება და ამავდროულად გარემოზე უარყოფითი ზეგავლენის შემცირება.

2018 წელს კომპანიამ დაასრულა ახალი მწვანე ჰესის, „ბოდორნა“-ს მშენებლობა, რომლის სიმძლავრეც 2.5 მეგავატს წარმოადგენს.

6. ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლების განმარტებები

„ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერის“ შემოსავლის ძირითადი წყარო არის წყლის მიწოდება თბილისის მოსახლეობისა და იურიდიული პირებისათვის. 2018 წლის განმავლობაში წყალმომარაგების საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი 10%-ით გაიზარდა.

„ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერის“ საოპერაციო მოგება გაიზარდა წლის განმავლობაში, რაც შემოსავლების ზრდით იყო გამოწვეული. კომპანია მუდმივად ცდილობს იზრუნოს თანამშრომლების კვალიფიკაციის ამაღლებაზე, დასაქმებულებისა და მომხმარებლების კომფორტზე და მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესებაზე, რაც ზრდის მიმდინარე საოპერაციო ხარჯებს.

„ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერის“ აქტივების 85%-ს შეადგენს ძირითადი საშუალებები 2018 წლის ბოლოს მდგომარეობით, რომლის ბალანსიც სტაბილურად იზრდება. მაგალითად, 2017 წელთან შედარებით 2018 წელს ძირითადი საშუალებების მოცულობა 25%-ით გაიზარდა. კომპანია მნიშვნელოვან ინვესტიციას ახორციელებს ქსელის რეაბილიტაციაში ქალაქის ფარგლებში და ქსელის განვითარებაში გარეუბნებში.

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ შეძლო გრძელვადიანი დაფინანსება მიელო ევროპის საინვესტიციო ბანკისგან (EIB). კომპანია „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერმა“ EIB-სგან 8.6 მილიონი ევროს მოცულობის ექვივალენტს ეროვნულ ვალუტაში. კომპანიამ 10 მილიონი ლარის ოდენობის თანხა მოიზიდა თიბისი ბანკისგან.

„ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“ თვალს ადევნებს საერთაშორისო სტანდარტებში მიმდინარე ცვლილებებს და ნერგავს განახლებულ სტანდარტებს. 2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ დანერგა ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“. ახალი სტანდარტის მიღებას გავლენა ჰქონდა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე სავაჭრო დებიტორული დავალიანების რეზერვის შეფასების მიდგომის ცვლილების გამო. ფასს (IFRS) 9-ის გამოყენებას არ გამოუწვევია ცვლილება ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციაში.

კორპორატიული მართვის ანგარიშგება

7. აქციონერებისა და სამეთვალყურეო საბჭოს უფლება-მოვალეობები

„ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერში“ არის 3 დონიანი მართვის სისტემა: პარტნიორი (მპს „ჯორჯიან გლობალ იუთილითიზ“), სამეთვალყურეო საბჭო და გენერალური დირექტორი. პარტნიორი იღებს გადაწყვეტილებებს შემდეგ საკითხებზე:

- 1.1.1. „საზოგადოების“ წესდებაში და რეგისტრირებულ მონაცემებში ცვლილებების შეტანა;
- 1.1.2. „საზოგადოების“ კაპიტალის გაზრდა ან შემცირება;
- 1.1.3. „საზოგადოების“ რეორგანიზაცია ან ლიკვიდაცია.
- 1.1.4. გენერალური დირექტორის ან/და სამეთვალყურეო საბჭოს წინადადებების მოგების გამოყენების შესახებ მიღება ან უარყოფა, ხოლო როცა ეს ორგანოები ვერ იძლევიან ერთიან წინადადებას - წმინდა მოგების გამოყენების შესახებ გადაწყვეტილების მიღება;
- 1.1.5. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების არჩევა ან მათი გამოწვევა.
- 1.1.6. გენერალური დირექტორისა და სამეთვალყურეო საბჭოს ანგარიშების დამტკიცება;
- 1.1.7. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა შრომის ანაზღაურების განსაზღვრა;
- 1.1.8. სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ შემუშავებული გენერალური დირექტორის და სხვა ხელმძღვანელ მუშაკთათვის მოგებასა და მსგავს ურთიერთობაში მონაწილეობის, ბონუსების გაცემისა და სხვა წახალისებების დამტკიცება;
- 1.1.9. აუდიტორის არჩევა;
- 1.1.10. სამეთვალყურეო საბჭოსა და გენერალური დირექტორის წინააღმდეგ სასამართლო პროცესებში მონაწილეობა, ამ პროცესებისათვის წარმომადგენლის დანიშვნის ჩათვლით;
- 1.1.11. „საზოგადოების“ ქონების შეძენა, გასხვისება, გაცვლა (ან ერთმანეთთან დაკავშირებული ასეთი გარიგებები) ან დატვირთვა, რომელთა ღირებულება აღემატება „საზოგადოების“ აქტივების 10%-ს.

სამეთვალყურეო საბჭო კონტროლს უწევს გენერალური დირექტორის საქმიანობას ზოგადად და იგი ნიშნავს გენერალურ დირექტორს. საბჭო ამოწმებს წლიურ ანგარიშებს და წინადადებებს ამზადებს მოგების განაწილებაზე, რომელსაც საბოლოოდ ამტკიცებს პარტნიორი.

მხოლოდ სამეთვალყურეო საბჭოს თანხმობით, შეიძლება შემდეგი საქმიანობის განხორციელება:

- 1.1.1. სხვა საწარმოს წილის/აქციების შეძენა და გასხვისება, თუკი ამგვარი წილის/აქციების მოცულობა აღემატება ამგვარი საწარმოს კაპიტალის 50%-ს ან გარიგების ღირებულება აღემატება 1,000,000 (ერთი მილიონი) ლარს;
- 1.1.2. ფილიალების დაარსება და ლიკვიდაცია;
- 1.1.3. წლიური ბიუჯეტისა და გრძელვადიანი ვალდებულებების მიღება;
- 1.1.4. ვალდებულებათა აღება და უზრუნველყოფა (ან ერთმანეთთან დაკავშირებული ასეთი გარიგებების დადება), რომელთა ღირებულება აღემატება 1,000,000 (ერთი მილიონი) ლარს. დაუშვებელია სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისა და გენერალური დირექტორის ვალდებულებათა უზრუნველყოფა, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ამის თაობაზე გადაწყვეტილება მიღებულია პარტნიორის მიერ;
- 1.1.5. ახალი სახის ეკონომიკური საქმიანობის დაწყება ან არსებული სახის საქმიანობის შეწყვეტა;
- 1.1.6. სამეურნეო პოლიტიკის ზოგადი პრინციპების დადგენა;
- 1.1.7. სავაჭრო წარმომადგენლების (პროკურისტების) დანიშვნა და გამოწვევა;
- 1.1.8. „საზოგადოების“ ფასიანი ქაღალდების გამოშვება ან/და საფონდო ბირჟაზე სავაჭროდ დაშვების შესახებ გადაწყვეტილების მიღება;
- 1.1.9. გენერალური დირექტორის და სხვა ხელმძღვანელი პირებისათვის მოგებასა და მსგავს ურთიერთობებში მონაწილეობის, ბონუსების გაცემისა და სხვა წახალისებების განსაზღვრა, მათი საპენსიო უზრუნველყოფის პრინციპების დადგენა და პარტნიორისათვის დასამტკიცებლად წარდგენა;
- 1.1.10. „საზოგადოების“ ქონების შეძენა, გასხვისება ან სხვაგვარი განკარგვა (ან ერთმანეთთან დაკავშირებული ასეთი გარიგებების დადება), რომლის ღირებულება აღემატება 1,000,000 (ერთი მილიონი) ლარს;
- 1.1.11. „საზოგადოების“ მიერ სესხის/კრედიტის აღება ან გაცემა (ან ერთმანეთთან დაკავშირებული ასეთი გარიგებების დადება), რომლის ღირებულება აღემატება 1,000,000 (ერთი მილიონი) ლარს;
- 1.1.12. „საზოგადოების“ მიერ ნებისმიერი გარიგების დადება (ან ერთმანეთთან დაკავშირებული ასეთი გარიგებების დადება), რომლის ღირებულება აღემატება 1,000,000 (ერთი მილიონი) ლარს.

ასევე წესდებით განსაზღვრულია, რომ დაკავშირებულ პირებთან დასადები ნებისმიერი გარიგება, თუ ამგვარი გარიგების ღირებულება აღემატება 200,000 (ორასი ათას) ლარს, უნდა დამტკიცდეს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

დაკავშირებული პირი ნიშნავს ნებისმიერ პირს, რომელიც წარმოადგენს (ა) „საზოგადოების“ წილის ხუთი პროცენტის ან მეტის მფლობელს და/ან სხვაგვარად აკონტროლებს ამგვარ წილს, (ბ) „საზოგადოების“ გენერალურ დირექტორს, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრს ან „საზოგადოების“ სხვა ხელმძღვანელ თანამშრომელს, (გ) კომპანიას, რომელიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ აკონტროლებს ან კონტროლდება „საზოგადოების“ მიერ, ან რომელიც კონტროლდება იმ პირის მიერ, რომელიც აკონტროლებს „საზოგადოებას“ და (დ) ნებისმიერ სხვა პირს (იურიდიულ ან ფიზიკურ პირს), რომელიც მიიჩნევა დაკავშირებულ პირად შესაბამისი კანონმდებლობით და/ან საზოგადოების პარტნიორის მიერ.

„საზოგადოების“ ყოველდღიური საქმიანობის ორგანიზაციის და მართვის მიზნით „საზოგადოების“ სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ ინიშნება „საზოგადოების“ გენერალური დირექტორი, რომელიც უძღვება „საზოგადოების“ საქმიანობას წესდების მოთხოვნათა შესაბამისად.

8. ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესი

ფინანსური ანგარიშგების შედგენაზე პასუხისმგებელი არის „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერის“ რეპორტირებისა და ბიუჯეტირების დეპარტამენტი. დეპარტამენტმა უნდა უზრუნველყოს არა მარტო კომპანიის ფინანსური მაჩვენებლების პრეზენტაცია, არამედ კომპანიის საქმიანობის, საოპერაციო გარემოსა და სააღრიცხვო პოლიტიკის აღწერაც. კომპანიის მხრიდან ფინანსურ ანგარიშგებას ადასტურებენ ფინანსური და გენერალური დირექტორები. ფინანსური ანგარიშგება გადაეცემა გარე აუდიტის წარმომადგენლებს დასადასტურებლად, რომლებიც ფინანსური წლის დახურვის შემდეგ ახორციელებენ კომპანიის პროცედურების, დოკუმენტაციისა და ფინანსური მაჩვენებლების შემოწმებას.

არაფინანსური ანგარიში

9. არაფინანსური მაჩვენებლები

„ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერს“ აბონენტებს 24 საათის მანძილზე მიეწოდებათ სასმელი წყალი 5 სათავე ნაგებობის მეშვეობით, ესენია: ბულაჩაურის, ნატახტრის, საგურამოს, ღრმალელის და სამგორის სათავე ნაგებობები. 24 საათიანი წყალმომარაგების უზრუნველყოფისათვის გამოიყენება 3,830 კმ სიგრძის მქონე წყალსადენის ქსელი, 118 რეზერვუარი საერთო მოცულობით 357,750 მ³, 45 სატუმბო სადგური და 143 ადგილობრივი გამაძლიერებელი ბუსტერული ტიპის სატუმბო სადგური. 2018 წლის განმავლობაში წყლის მოპოვება 492 მილიონ მ³-ს შეადგენდა. წყლის მოპოვება შემცირდა 2017 წლის მონაცემთან შედარებით, რაც გამოწვეულია დანაკარგების შემცირებით. სააღრიცხვო წლის განმავლობაში კომპანიამ მნიშვნელოვანი ინვესტიცია განახორციელა ფარული ავარიების აღმოსაფხვრელად და მილსადენების რეაბილიტაციისთვის, რამაც შეამცირა დანაკარგები და, შესაბამისად, წყლის მოპოვება.

„ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“ აერთიანებს ოთხ ჰიდრო ელექტრო სადგურს, საერთო დადგმული 146.7 მგვტ. სიმძლავრით. 2018 წლის განმავლობაში საერთო გამომუშავება შეადგენდა 300 მილიონი კვტ. საერთო გამომუშავების 93%-ს შეადგენს ჟინვალჰესის გამომუშავება, რომელიც კომპანიისთვის წყლის მოპოვების ძირითადი წყაროა. გამომუშავებული ელექტროენერგიის დაახლოებით 65% კომპანია თავად მოიხმარს წყლის მოპოვებაში. ელექტროენერგიის მოხმარება 21%-ით შემცირდა 2017 წლის მონაცემთან შედარებით, რაც კომპანიაში განხორციელებული ენერგო ეფექტური და სარეაბილიტაციო პროექტებით არის გამოწვეული.

10. სოციალური პასუხისმგებლობა

უპირველესი სოციალური პასუხისმგებლობა, რომელიც „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერს“ უშუალო საქმიანობას უკავშირდება, თბილისის მოსახლეობისთვის, საბიუჯეტო ორგანიზაციებისა და კომერციული სექტორისთვის საიმედო კომუნალური მომსახურების გაწევა, მათი სტაბილური წყალმომარაგება და მათთვის ხარისხიანი სასმელი წყლის მიწოდებაა.

11. კორპორატიულ-სოციალური პასუხისმგებლობა

„ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“ აცნობიერებს თავის კორპორატიულ პასუხისმგებლობას და თვლის, რომ შეუძლია თავისი წვლილი შეიტანოს საზოგადოების მდგრად განვითარებაში. კომპანია ითვალისწინებს ძირითად დაინტერესებულ მხარეებს (კლიენტებს, აქციონერებს, თანამშრომლებს, კრედიტორებსა და ფართო საზოგადოებას) სამუშაო სტრატეგიის შემუშავებისა და ოპერაციების გაუმჯობესებისათვის.

კომპანია მუდმივად უწევს დახმარებას სოციალური მომსახურების სააგენტოს ბავშვთა და გარემოს დაცვის და საერთაშორისო ჰუმანიტარული ქსელის კათარზის თბილისში. იგი უსასყიდლოდ აწვდის სასმელ წყალს ბავშვთა და გარემოს დაცვის სააგენტოს, რომელიც ზრუნავს უსახლკარო და შეზღუდული შესაძლებლობების მქონე ბავშვებზე. წელიწადში ორჯერ „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“ აფინანსებს პროექტს „სადილი ყველას“, რომელიც 3000 ადამიანისთვის არის კათარზის მიერ ორგანიზებული.

2018 წლის განმავლობაში „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერმა“ საქართველოს ინოვაციებისა და ტექნოლოგიის სააგენტოსთან თანამშრომლობით ნიჭიერ და მოტივირებულ ახალგაზრდებთან განაგრძო ტექნიკური წრეების პროექტი. მონაწილეებს საშუალება მიეცათ გაცნობოდნენ და ემუშავათ რეალურ პრობლემებზე, რომლებიც წყალმომარაგებისა და წყალარინების სისტემების დარგში ჩნდება და მიეღოთ ტექნოლოგიური გადაწყვეტილებები ზემოთხსენებული პრობლემების აღმოსაფხვრელად. გამოვლინდა საუკეთესო თორმეტი პროექტი, რომელთა ავტორებსაც კომპანიამ შესთავაზა სამუშაოს დაწყება და დღეს ისინი წარმატებით განაგრძობენ „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერთან“ თანამშრომლობას.

„ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“ თანამშრომლობს ქვეყნის წამყვან უნივერსიტეტებთან და პროფესიულ კოლეჯებთან, რათა მიიზიდოს ნიჭიერი ახალგაზრდები. ასევე, კომპანიას კავშირი აქვს თავისუფალ უნივერსიტეტთან და სან დიეგოს სახელმწიფო უნივერსიტეტთან. მათ შორის გაფორმებული მემორანდუმით, სტუდენტებს აქვთ შესაძლებლობა მიიღონ მონაწილეობა სტაჟირების პროგრამებში და ისარგებლონ კომპანიაში მიღებული პრაქტიკული გამოცდილებით.

12. გარემოსდაცვითი საკითხები

„ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“ ამჟამად გარემოსდაცვითი და სოციალური მართვის სისტემის (ESMS) სრულყოფის პროცესშია. პროცესი 2016 წელს კომპანიის მიერ მიღებული გარემოსდაცვითი და სოციალური პოლიტიკის ჩარჩოში მოცემული გრაფიკის შესაბამისად ხორციელდება. ESMS შეესაბამება საქართველოს კანონმდებლობისა და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციის (IFC) შესრულების სტანდარტებს (გარემოს დაცვის, ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების სახელმძღვანელო წყლისა და სანიტაციისთვის). ESMS-ის ფარგლებში, შესრულდა კომპანიის გარემოსდაცვითი და სოციალური აუდიტი. აუდიტორული დასკვნა მოიცავს გარემოსდაცვით საკითხებს, რომლებიც ძირითადად უკავშირდება წყლის მოპოვების, დამუშავების, მიწოდების, ჩამდინარე წყლების შეგროვების, წყალარინების და უტილიზაციის სისტემებს, ჯანმრთელობასა და უსაფრთხოებასთან დაკავშირებულ რისკებს, დაზიანებებთან, ქიმიურ ზემოქმედებასა და ხმაურთან დაკავშირებულ საკითხებს და ა.შ. კომპანიის საქმიანობასთან დაკავშირებული რისკების მართვისა და შემცირების მიზნით, კომპანიამ, 2018 წელს, დაწერა ESMS-ის პროცედურები და გარემოსდაცვითი მართვის გეგმები, რომლებიც განხორციელდა გარემოსდაცვითი და სოციალური სამოქმედო გეგმის (ESAP) მიხედვით დადგენილ ვადებში. 2019 წელს კომპანია დაიწყო გარემოსდაცვითი მენეჯმენტის ISO14000 სტანდარტის მოპოვების პროცესს. ESMS-ის დაწერვა ასევე ხელს შეუწყობს სოციალური პასუხისმგებლობის ISO26000 სტანდარტის მოპოვების პროცესსაც.

კომპანიაში დასაქმებულთა ჯანდაცვა და უსაფრთხოება მუდმივ ყურადღებას საჭიროებს. ამიტომ, კომპანიის ადმინისტრაცია ცდილობს მაქსიმალურად განავითაროს შრომის უსაფრთხოების კულტურა და მოაგვაროს უწყვეტ რეჟიმში საქმიანობის შედეგად წამოჭრილი ჯანდაცვისა და უსაფრთხოების სხვადასხვა საკითხი.

13. ადამიანთა უფლებების დაცვა

კომპანიაში მაქსიმალურად დაცულია ადამიანთა ძირითადი უფლებები, მათ შორის შრომითი უფლებები. აღნიშნული უფლებების შესახებ განმარტებებს ვრცელი ადგილი ეთმობა კომპანიის შრომის შინაგანაწესში, რომელიც შრომის კოდექსთან ერთად ხელმისაწვდომია კომპანიის უკლებლივ ყველა თანამშრომლისათვის და განთავსებულია ყველა დიდი ოფისის ფოიეში გამოსაჩენ ადგილას.

კომპანია დასაქმების თანაბარ შესაძლებლობებს სთავაზობს ყველა კანდიდატს განურჩევლად რასის, რელიგიის, სქესის, ეროვნების, ასაკის, და ა.შ. ეს პოლიტიკა ძალაშია დასაქმების ყველა პირობის შემთხვევაში, მათ შორის: დაქირავების, დაწინაურების, ხელშეკრულების გაფორმების, კომპენსაციის, ტრენინგის და სხვა შრომით სამართლებრივი მოქმედებების შემთხვევაში.

პერიოდულად კანონმდებლობაში განხორციელებული ცვლილებებიდან გამომდინარე, ადამიანური კაპიტალის განვითარების დეპარტამენტი აწყოებს შეხვედრებს მიზნობრივ ჯგუფებთან შესაბამისი საკანონმდებლო ცვლილებების გაცნობის მიზნით, მაგალითად როგორიცაა:

- შრომის კოდექსში განხორციელებული ცვლილებები (უვადო შრომითი ხელშეკრულებების გაფორმება, მავნე და საშიშპირობებიან საქმიანობაზე დასაქმებული პირებისათვის დამატებითი 10 დღიანი შვეულებით სარგებლობის უფლება).
- დაგროვებითი პენსიის სქემის ამოქმედების და მასში ჩართვის შესახებ.
- შრომის უსაფრთხოების კანონში განხორციელებული ცვლილებების შესახებ;

14. კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა

კომპანია საკუთარ ბიზნეს საქმიანობას წარმართავს ეთიკის პრინციპების დაცვით, ისევე როგორც მოქმედი შიდა და საერთაშორისო ანტიკორუფციული მოთხოვნებისა და საერთაშორისო პრაქტიკის შესაბამისად. კომპანიის მექრთამეობის პრევენციისა და ანტიკორუფციული პოლიტიკა ეფუძნება საქართველოს კანონმდებლობასა და რეგულაციებს და საერთაშორისო სტანდარტებს.

კომპანიის მექრთამეობის პრევენციისა და ანტიკორუფციული პოლიტიკა კრძალავს ღირებულების მქონე ნებისმიერი სიკეთის გადაცემას ან შეთავაზებას ნებისმიერი პირისთვის, ისევე როგორც ნებისმიერი პირისგან მის მიღებას ან წახალისებას კორუფციული მოტივით, როგორიცაა მაგალითად დაუმსახურებელი ანაზღაურების ან შეღავათის მინიჭება სახელმწიფო მოხელისთვის ან უკანონო ბიზნეს უპირატესობის მოსაპოვებლად კერძო პირისთვის.

წინამდებარე პოლიტიკა კრძალავს როგორც ქრთამის შეთავაზებასა და გადახდას, ისე მის დაპირებას (როგორც პირდაპირ, ისე ირიბად), ასევე ქრთამის მოთხოვნის, აღების, ან აღების შესახებ შეთანხმების მხარდაჭერას, წახალისებას ან პროვოცირებას ნებისმიერი ფორმით.

კორუფციის და მექრთამეობის რისკები ფასდება რეგულარულად, მექრთამეობის რისკების იდენტიფიცირების, პრიორიტეტის მინიჭების და თავიდან აცილების მიზნით. კომპანიაში დანერგილია შესაბამისი შიდა კონტროლები, ბიზნეს პროცესებში ჩართული თანამშრომლების პასუხისმგებლობა არის გადანაწილებული და არსებობს რამდენიმე დონის კონტროლი. თითოეული მენეჯერი ამოწმებს მისი საქმიანობის სფეროს და ადგენს დარღვევების/რისკებს. შიდა აუდიტის დეპარტამენტი ამოწმებს დანერგილი კონტროლების ეფექტურობას.

15. უსაფრთხო წყალი - უსაფრთხო გარემო

"ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი", სამომავლოდ, სასმელი წყლის მიღების მხოლოდ უახლეს და ეკოლოგიურად უსაფრთხო ტექნოლოგიებს გამოიყენებს, რაც ნედლი წყლის დამუშავების პროცესში მაქსიმალურ ეფექტს იძლევა. კომპანიას განზრახული აქვს განავითაროს წყალარინების (კანალიზაცია). აღნიშნული გულისხმობს დედაქალაქის ჩამდინარე საკანალიზაციო წყლების მაქსიმალურ გათავისუფლებას ორგანული და არაორგანული დაბინძურებისგან და კომპლექსურად გაწმენდილის დაბრუნებას ბუნებრივ გარემოში.

კომპანიის გარემოსდაცვითი პრიორიტეტებია:

- სასმელი წყლის ეკოლოგიურად უსაფრთხო გზით მიღება;
- თბილისის ჩამდინარე საკანალიზაციო წყლების ორგანული და არაორგანული დაბინძურებისგან გაწმენდა;
- საკანალიზაციო წყლების მდინარე მტკვარში ჩაღვრის აღკვეთა;
- სანიტარული ზონების მაქსიმალური დაცვა.

16. სანიტარული ზონები

სანიტარული დაცვის ზონები შექმნილია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, იმ წყლის მარაგებისა და რესურსების დაცვის მიზნით, რომელიც სასმელად, საყოფაცხოვრებო, სამკურნალო და საკურორტო დანიშნულებისთვის გამოიყენება.

17. კადრების გადამზადება და კვალიფიკაციის ამაღლება

"ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი" დიდ ყურადღებას უთმობს კადრების კვალიფიკაციის ამაღლებას. სწორედ ამიტომ, კომპანიამ თანამშრომლებისთვის პროფესიული გადამზადების არაერთი კურსი ჩაატარა. ტრენინგების შედეგია ის, რომ თანამშრომლებმა შეძლეს ცოდნის გაღრმავება და მოახერხეს იმ უნარების გაუმჯობესება, რაც დაკისრებული სამუშაოს შესრულებისას მნიშვნელოვან როლს თამაშობს.

"ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერის" ადმინისტრაცია თანამშრომელთა გადამზადებით ქმნის პროფესიონალ კადრებს, რომელთა დახმარებით სხვადასხვა პროექტის განხორციელებას გეგმავს.

18. თანამშრომელთა უსაფრთხოებაზე ზრუნვა

ტექნიკური პერსონალის უსაფრთხოების დაცვის მიზნით, კომპანიამ შეიძინა ევროსტანდარტების შესაბამისი ფრანგული და იაპონური წარმოების კოლექტიური და ინდივიდუალური დამცავი საშუალებები: საგზაო ბარიერები, ნიშნები და კონუსები მზის აკუმულატორები სახანძრო სტენდები ინვენტარით ელექტროუსაფრთხოების პლაკატები და ნიშნები აირანალიზატორები ჭებში მომუშავე პერსონალისთვის პირველადი სამედიცინო დახმარების ავთიაქები, რომლითაც ყველა ავტოსატრანსპორტო საშუალება და ობიექტი აღიჭურვა.

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 20 სექტემბერს:

ირაკლი ბაბუხაძე

გენერალური დირექტორი

შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“

ფინანსური ანგარიშგება

*2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

შინაარსი

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. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	6
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	21
6. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ.....	22
7. ძირითადი საშუალებები	25
8. საინვესტიციო ქონება.....	28
9. სხვა გრძელვადიანი აქტივები	29
10. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	30
11. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება.....	30
12. კაპიტალი.....	32
13. ნასესხები სახსრები.....	33
14. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	34
15. სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები.....	35
16. შემოსავალი წყალმომარაგებიდან.....	36
17. სხვა შემოსავალი	36
18. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	36
19. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	36
20. პროფესიული გასამრჯელო	36
21. სხვა შემოსავალი	37
22. სხვა საოპერაციო ხარჯები.....	37
23. ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები.....	38
24. წარმოებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები.....	38
25. აქციებზე დაფუძნებული გადახდები.....	38
26. არარეგულარული ხარჯები.....	40
27. პირობითი ვალდებულებები	40
28. ფინანსური ინსტრუმენტები	41
29. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები	44
30. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები	46

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერის“
ხელმძღვანელობასა და მშობელ კომპანიას

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები ის საკითხებია, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული განსჯის საფუძველზე, ყველაზე მნიშვნელოვნად მივიჩნიეთ მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განმავლობაში. ეს საკითხები მთლიანობაში განვიხილეთ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის კონტექსტში და აუდიტზე დაყრდნობით ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბებისას, შესაბამისად ამ საკითხებზე ცალკე მოსაზრებას არ გამოვხატავთ. ქვემოთ, თითოეული საკითხისთვის მოცემული განმარტება იმისა, თუ როგორ განვიხილეთ აღნიშნული საკითხი აუდიტის განმავლობაში, წარმოდგენილია ჩვენივე აუდიტის კონტექსტში.

ჩვენ შევასრულეთ პასუხისმგებლობა, რომელიც დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“, აღნიშნული საკითხების ჩათვლით. შესაბამისად, ჩვენი აუდიტი მოიცავდა ისეთი პროცედურების ჩატარებასაც, რითაც შევფასებდით ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს. ჩვენი აუდიტის პროცედურების, მათ შორის ქვემოთ მოცემული საკითხების განსახილველად ჩატარებული პროცედურების შედეგები, წარმოადგენს თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების საფუძველს.

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხი

როგორ მივუდექით აუდიტთან დაკავშირებულ ძირითად საკითხებს ჩვენი აუდიტის განმავლობაში

გამრიცხველიანებული აბონენტების წყალმომარაგებიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის კომპანიამ აღიარა 111,182 ათასი ლარის ოდენობის შემოსავალი გამრიცხველიანებული აბონენტებისთვის წყლის მიწოდებიდან.

გამრიცხველიანებული აბონენტების წყალმომარაგებიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ჩვენ მიერ ჩატარებული აუდიტის ერთ-ერთი უმნიშვნელოვანესი საკითხი იყო, როგორც აღიარებული შემოსავლის მნიშვნელოვანი თანხის, ისე მომხმარებელთა რაოდენობისა და ხელმძღვანელობის მხრიდან განსჯის დიდი ხარისხით გამოყენების გამო იმ მოცულობების განსაზღვრისას, რომლებიც მომხმარებლებისთვის მიწოდებულია, მაგრამ მათზე ქვითრები ჯერ არ გამოწერილა.

გამრიცხველიანებული აბონენტების წყალმომარაგებიდან მიღებულ შემოსავალთან დაკავშირებული ინფორმაცია წარმოდგენილია ამ ფინანსური ანგარიშგების მე-4 და მე-16 შენიშვნებში.

შევფასეთ შემოსავლის აღიარების პროცესის სტრუქტურა და შევამოწმეთ მისი კონტროლის ეფექტურობა.

ჩვენ გავაანალიზეთ წყლის მოხმარების ტენდენციები, რომ შეგვეფასებინა ხელმძღვანელობის მიერ გამოთქმული ვარაუდები, მათ შორის იმ მოცულობების შესახებ, რომლებიც მიწოდებულია, მაგრამ მათზე ჯერ ქვითრები არ გამოწერილა. სავარაუდო მოცულობები, რომლებიც მიწოდებულია, მაგრამ რომლებზეც ჯერ ქვითრები არ გამოწერილა, შევადარეთ ისტორიულ ინფორმაციას.

შევფასეთ კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკა შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებით, რათა შეგვემოწმებინა ფასს 15-ის მოთხოვნებთან მისი შესაბამისობა.

გავაანალიზეთ შემოსავალთან დაკავშირებული განმარტებები.

მიწისქვეშა ინფრასტრუქტურული აქტივების არსებობა და შეფასება

კომპანიის მიწისქვეშა ინფრასტრუქტურული აქტივების საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 203,410 ათასი ლარია.

კომპანია მიწისქვეშა ინფრასტრუქტურულ აქტივებს სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხავს (გადაფასების მოდელი).

ეს საკითხი ერთ-ერთ უმნიშვნელოვანესი იყო ჩვენს აუდიტში აქტივებზე ფიზიკური წვდომის სირთულისა და შეფასების პროცესის სუბიექტურობის, ასევე აქტივების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული დაშვების გამო.

შესაბამისი განმარტებები წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების მე-4 და მე-7 შენიშვნებში.

ჩვენ გავაანალიზეთ მიწისქვეშა ინფრასტრუქტურული აქტივების შემოსვლები და გასვლები 2018 წელს და, შერჩეული მცირე ჯგუფის საფუძველზე, ერთმანეთთან შევადარეთ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში და პირველად დოკუმენტებში ასახული შემოსვლების და გასვლების თვითღირებულება.

ჩვენი შეფასების სპეციალისტების დახმარებით, ჩვენ შევაფასეთ მიწისქვეშა ინფრასტრუქტურული აქტივების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მიზნით ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული დაშვებები, კერძოდ ისინი, რომლებიც უკავშირდება შემოსავლის მატარებლებს (მოცულობები, ტარიფები, გახარჯვა), EBITDA-ს მარჟას, ზრდის ტემპს რვა წლის შემდეგ და კაპიტალის საშუალო შეწონილ ღირებულებას. ეს დაშვებები შევადარეთ კომპანიის ბიზნესგეგმებს და ხელმისაწვდომ გარე ინფორმაციას. შევამოწმეთ შესაბამისი გამოთვლების მათემატიკური სიზუსტე.

გავაანალიზეთ მოდელის მგრძნობელობა ძირითად დაშვებებში შესული ცვლილებების მიმართ და შევაფასეთ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი მიწისქვეშა ინფრასტრუქტურული აქტივების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებული დაშვებების შესახებ გაცხადებული ინფორმაცია.

ინფორმაცია, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გამოშვებული აუდიტორის დასკვნისა

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს კომპანიის 2018 წლის მმართველობით ანგარიშგებაში ასახულ ინფორმაციას, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. კომპანიის 2018 წლის მმართველობითი ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით ჩვენ არც ახლა და არც მომავალში გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შესახებ ჩვენს ანგარიშში.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია, როდესაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება, და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

ხელმძღვანელობისა და მშობელი კომპანიის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა შეაფასოს, აქვს თუ არა კომპანიას უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

მშობელი კომპანია პასუხისმგებელია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებს მომხმარებლების მიერ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ის მიხედვით აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ასევე:

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. არსებითი უზუსტობის რისკი, რომელიც გამოწვეულია თაღლითობით, უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.

- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ აღრიცხვისთვის ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებდმა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს ფინანსური ანგარიშგება საბაზისო ოპერაციებსა და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.

მშობელ კომპანიას, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადგენს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

ამასთანავე, მშობელ კომპანიას წარვუდგენთ წერილობით განცხადებას, რომ ვაკმაყოფილებთ სათანადო ეთიკურ მოთხოვნებს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და ვატყობინებთ ყოველგვარი ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც გონივრულობის ფარგლებში შეიძლება ეჭვს იწვევდეს ჩვენი დამოუკიდებლობის შესახებ, და, თუ შესაძლებელია, წარმოვადგენთ შესაბამის გარანტიებს.

მშობელი კომპანიისთვის წარდგენილ საკითხებს შორის განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვნად მივიჩნიეთ მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განმავლობაში და, შესაბამისად, სწორედ ისინი წარმოადგენს აუდიტთან დაკავშირებულ ძირითად საკითხებს. აღნიშნულ საკითხებს აღვწერთ აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონით ან ნორმატიული აქტით არ არის აკრძალული საკითხის საჯაროობა, ან თუ, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, გადავწყვეტთ, რომ საკითხი არ უნდა აისახოს ჩვენს დასკვნაში, რადგან გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელია, რომ ამით გამოწვეული უარყოფითი შედეგები გადაწონის ამ ინფორმაციის მიმართ საზოგადოებრივი ინტერესის სარგებელს.



წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ეყრდნობა აუდიტს, რომლის პარტნიორიც არის ალექსეი ლოზა.

A handwritten signature in dark blue ink, which appears to read 'Marjelo'.

მარჯელო გელაშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

22 აპრილი, 2019 წ.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	494,947	397,332
საინვესტიციო ქონება	8	8,644	10,138
რესტრუქტურირებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	11	184	111
გაცემული სესხები	29	45,493	49,531
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	9	1,874	6,974
სულ გრძელვადიანი აქტივები		551,142	464,086
მოკლევადიანი აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	10	3,218	3,033
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	11	18,972	23,062
გაცემული სესხები	29	1,012	1,221
მიმდინარე მოგების გადასახადის აქტივი		-	61
წინასწარ გადახდილი გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა		-	2,929
გადახდილი ავანსები		977	1,289
წარმოებული ფინანსური აქტივები	24	-	449
შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები	28	877	7,653
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში	28	9,363	37,049
სულ მიმდინარე აქტივები		34,419	76,746
სულ აქტივები		585,561	540,832
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	91,719	110,559
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	12	10,657	2,783
დაგროვილი დანაკლისი		(7,855)	(29,805)
გადაფასების რეზერვი	12	171,224	171,224
სხვა რეზერვები	12	(7,545)	(5,238)
სულ კაპიტალი		258,200	249,523
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	260,219	242,414
გადავადებული შემოსავალი	15	17,789	14,818
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		278,008	257,232
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	18,566	946
მიღებული ავანსები	15	7,557	8,310
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	14	16,375	18,292
გადავადებული შემოსავალი	15	3,577	3,137
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	24	1,777	-
ვალდებულებების და ხარჯების რეზერვი		494	417
სხვა საგადასახადო დავალიანება		1,007	2,975
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		49,353	34,077
სულ ვალდებულებები		327,361	291,309
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		585,561	540,832

დამტკიცებულია გამოსაცემად და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის სახელით 2019 წლის 22 აპრილს:

ირაკლი ბაბუხაძე
გენერალური დირექტორინინო წურწუშია
ფინანსური დირექტორის
მოვალეობის შემსრულებელი

5-46 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი წყალმომარაგებიდან	16	118,679	107,766
შემოსავალი ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან		6,061	6,423
სხვა შემოსავალი	17	4,675	4,535
სულ შემოსავალი		129,415	118,724
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	18	(17,218)	(17,460)
ელექტროენერგიის და გადაცემის ხარჯები	4	(13,226)	(12,962)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი / სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი	11	(4,064)	(656)
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა		(3,753)	(3,339)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(3,464)	(3,473)
პროფესიული გასამრჯელო	20	(2,391)	(2,279)
ტექნიკური მომსახურების ხარჯი		(2,135)	(3,116)
ნედლეული, საწვავი და სხვა სახარჯი მასალები		(2,011)	(2,590)
რეზერვების (შექმნა)/შემოზრუნება და იურიდიულ სარჩელებთან დაკავშირებული ხარჯები		(231)	2
სხვა შემოსავალი	21	3,404	1,738
სხვა საოპერაციო ხარჯები	22	(16,328)	(10,892)
		(61,417)	(55,027)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)		67,998	63,697
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი		8,364	5,049
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	23	(15,983)	(13,793)
საკუროსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი		(3,804)	(695)
ცვეთა და ამორტიზაცია	7, 9	(22,526)	(17,771)
არარეგულარული ხარჯები	26	(6,034)	(1,709)
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯამდე		28,015	34,778
მოგების გადასახადის ხარჯი		–	–
წლის მოგება		28,015	34,778
სხვა სრული შემოსავალი		–	–
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი, წმინდა		28,015	34,778

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	საწესდებო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	დაგროვილი დანაკლისი	გადაფასების რეზერვი	სხვა რეზერვები	სულ
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის						
მდგომარეობით	138,559	–	(47,510)	171,224	–	262,273
ფასს 15-ის ვადაზე ადრე მიღების ეფექტი	–	–	(16,607)	–	–	(16,607)
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის						
მდგომარეობით	138,559	–	(64,117)	171,224	–	245,666
წლის მოგება	–	–	34,778	–	–	34,778
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	–	–	34,778	–	–	34,778
აქციებზე დაფუძნებული გადახდები (26-ე შენიშვნა)	–	2,783	–	–	–	2,783
უშუალო მშობელი კომპანიისთვის წილობრივი ანაზღაურების პროგრამის ფარგლებში გადაცემული თანხები (26-ე შენიშვნა)	–	–	–	–	(5,238)	(5,238)
საწესდებო კაპიტალის შემცირება (მე-13 შენიშვნა)	(28,000)	–	–	–	–	(28,000)
გამოცხადებული დივიდენდები (მე-13 შენიშვნა)	–	–	(466)	–	–	(466)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის						
მდგომარეობით	110,559	2,783	(29,805)	171,224	(5,238)	249,523
ფასს 9-ის ვადაზე ადრე მიღების ეფექტი	–	–	(6,065)	–	–	(6,065)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის						
მდგომარეობით	110,559	2,783	(35,870)	171,224	(5,238)	243,458
წლის მოგება	–	–	28,015	–	–	28,015
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	–	–	28,015	–	–	28,015
აქციებზე დაფუძნებული გადახდები (26-ე შენიშვნა)	–	7,874	–	–	–	7,874
უშუალო მშობელი კომპანიისთვის წილობრივი ანაზღაურების პროგრამის ფარგლებში გადაცემული თანხები (26-ე შენიშვნა)	–	–	–	–	(2,307)	(2,307)
საწესდებო კაპიტალის შემცირება (მე-13 შენიშვნა)	(18,840)	–	–	–	–	(18,840)
ნაშთი 2018 წლის						
31 დეკემბრის მდგომარეობით	91,719	10,657	(7,855)	171,224	(7,545)	258,200

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

	შენიშვნა	2018	2017*
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან დასაბეგრი მოგება		28,015	34,778
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია	7, 9	22,526	17,771
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი / სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი	11	4,064	656
რეზერვების შემობრუნება / (შექმნა) და იურიდიულ სარჩელებთან დაკავშირებული ხარჯები		231	(2)
ძირითადი საშუალებების და საინვესტიციო ქონების გასხვისებით გამოწვეული წმინდა ზარალი	22	26	657
საინვესტიციო ქონების გადაფასებით მიღებული შემოსულობა	8	(197)	(487)
საკუროს სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი		3,804	695
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი		(8,364)	(5,049)
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	23	15,983	13,793
აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ხარჯი	25	6,077	1,391
<i>საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავ კაპიტალში ცვლილების განხორციელების შედეგად</i>			
ცვლილება სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		(185)	(461)
ცვლილება სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებაში		(6,109)	(3,974)
ცვლილება წინასწარ გადახდილ გადასახადებში, მოგების გადასახადის გარდა		2,929	(743)
ცვლილება გადახდილ ავანსებში		312	424
ცვლილება სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებაში		9,084	(2,830)
ცვლილება გადავადებულ შემოსავალში		3,411	1,348
ცვლილება მიღებულ ავანსებში		(753)	4,645
ცვლილება სხვა საგადასახადო ვალდებულებებში		(1,968)	748
ცვლილება შეზღუდული წვდომის დეპოზიტებში		6,537	(2,963)
მიღებული პროცენტი		2,057	2,498
გადახდილი პროცენტი		(18,989)	(15,068)
ცვლილება მოგების მიმდინარე გადასახადში		61	(332)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		68,552	47,495
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(116,746)	(106,629)
საინვესტიციო ქონების შესყიდვა		–	(13)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი		465	5
შემოსულობა საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან		1,455	602
სესხების გაცემა		–	(35,592)
გაცემული სესხების დაფარვა		5,782	2,053
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(109,044)	(139,574)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
აღებული სესხები	13	34,497	287,215
ნასესხები სახსრების დაფარვა	13	(19)	(153,110)
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	12	(18,840)	(28,000)
კომპანიის მფლობელისთვის გადახდილი დივიდენდი	12	–	(466)
უშუალო მშობელი კომპანიისთვის წილობრივი ანაზღაურების პროგრამის ფარგლებში გადაცემული თანხები		(2,307)	(4,941)
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		13,331	100,698
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(525)	2,958
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა		(27,686)	11,577
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	28	37,049	25,472
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	28	9,363	37,049

* შედარებადი პერიოდის გარკვეული თანხები რეკლასიფიცირებულია მიმდინარე პერიოდის წარდგენასთან შესაბამისობაში მოსყვანად.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“ („კომპანია“) 1997 წლის 25 ივნისს თბილისის მთაწმინდის რაიონული სასამართლოს მიერ თბილისის მუნიციპალიტეტის კაბინეტის 1997 წლის 23 მაისის დადგენილების საფუძველზე დარეგისტრირდა, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

2008 წელს მოხდა კომპანიის პრივატიზაცია და შპს „ჯორჯიან გლობალ იუთილითიზმა“ (ყოფილი „მალტიპლექს ენერჯი ლიმიტედი“) შეისყიდა 100%-იანი წილი ქალაქ თბილისის მუნიციპალიტეტისგან.

კომპანიის ძირითად საქმიანობაა წყალმომარაგებისა და ჩამდინარე წყლების შეგროვების მომსახურების გაწევა იურიდიული პირებისთვის და ქალაქ თბილისისა და მიმდებარე სოფლების მოსახლეობისთვის. კომპანია ფლობს და ექსპლუატაციას უწევს წყლისა და ჩამდინარე წყლების ინფრასტრუქტურულ აქტივებს, რომლებიც გამოიყენება წყალმომარაგებისა და ჩამდინარე წყლების შეგროვებისთვის. კომპანია ასევე ფლობს და წარმართავს ჰიდროელექტროსადგურების ფუნქციონირებას, რითაც გამოიმუშავებს ელექტროენერგიას საკუთარი მოხმარებისთვის და ღია ბაზარზე გასაყიდად.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი 0179, კოსტავას ქ. პირველი შესახვევი №33.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100%-იან წილს ფლობს შპს „ჯორჯიან გლობალ იუთილითიზ“ (შემდგომში „მშობელი კომპანია“), სს „ჯორჯია კაპიტალის“ ერთპიროვნულ საკუთრებაში მყოფი შვილობილი კომპანია, რომლის საბოლოო მშობელი კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“ (შემდგომში „ჯორჯია კაპიტალი“).

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100%-იან წილს ფლობდა შპს „ჯორჯიან გლობალ იუთილითიზ“, რომელიც იყო სს „ბიჯეო ინვესტიმენტის“ ერთპიროვნულ საკუთრებაში მყოფი შვილობილი კომპანია და მისი საბოლოო მშობელი კომპანია იყო შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფი“ (შემდგომში „ბიჯეო“).

2018 წლის 29 მაისს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფმა“ დაასრულა თავისი ბიზნესის გაყოფა ორ მიმართულებად - ლონდონის ბირჟაზე დარეგისტრირებულ საბანკო ბიზნესად (შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფი“) და ლონდონის ბირჟაზე დარეგისტრირებულ საინვესტიციო ბიზნესად (შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“). ამის შედეგად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალი“ გახდა კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არცერთი აქციონერი არ ფლობს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალის“ აქციების 8%-ზე მეტს.

2. საოპერაციო გარემო

კომპანიის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. რადგანაც ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არა აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა დაკავშირებულია ისეთ რისკებთან, რომლებიც, ჩვეულებრივ, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე, მათ შორის იმ რისკებთან, რომ ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნის ფარგლებს გარეთ, სავალუტო კურსები მერყეობს და სასესხო და წილობრივი ინსტრუმენტების ბაზრები კარგად არ არის განვითარებული. თუმცა, ბოლო წლების განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების გაუმჯობესებისთვის საჭირო რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ამ რეფორმებს შორისაა ახალი კანონმდებლობის მიღება, ახალი საგადასახადო კოდექსისა და საპროცესო კანონების ჩათვლით. ხელმძღვანელობის აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ხელს უწყობს ბიზნესის წარმოების რისკების შემცირებას საქართველოში.

მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდწილადაა დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს განვითარებულ ქვეყნებში საბაზრო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების შეფერხება.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

3. მომზადების საფუძველი

კომპანიის 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის („ფასიკ“) ინტერპრეტაციების შესაბამისად, რომლებიც ძალაშია 2018 წლის ანგარიშგებისთვის.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით. გამოწვევის წარმოდგენის საინვესტიციო ქონება, ძირითადი საშუალებები და წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული.

ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებულ იქნა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, აღწერილია ქვემოთ. ეს პოლიტიკა ერთნაირად ვრცელდება ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, ფასს (IFRS) 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მიღების გარდა.

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

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

ახალი ან შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება

კომპანიამ მიიღო ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ახალი სტანდარტის მიღებამ გავლენა მოახდინა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისთვის რეზერვის შექმნისადმი მიდგომის შეცვლის გამო. ფასს 9-ის გამოყენების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციაში ცვლილებები არ შესულა.

კომპანიამ ახალი სტანდარტი მიიღო ფასს 9-ის ძალაში შესვლის თარიღისთვის და არ გადაუანგარიშებია შედარებადი ინფორმაცია, რომლის წარმოდგენასაც აგრძელებს ბასს (IAS) 39-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ შესაბამისად. ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენება.

ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“

(ა) გაუფასურება

ფასს 9-ის გაუფასურების ახალი მოდელი ეყრდნობა მოსალოდნელი (და არა უკვე განცდილი) ზარალის წარმოდგენას და ვრცელდება ფინანსურ აქტივებზე, რომლებიც ფლობილია ამორტიზებული ღირებულებით და აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში გადატანით). საწარმომ უნდა გამოიყენოს მოსალოდნელი ზარალის დადგენის ზოგადი ან გამარტივებული მიდგომა.

ფასს 9 არაფინანსურ ინსტიტუტებს, ხარჯის შემცირებისა და საქმის გაიოლების მიზნით, უფლებას აძლევს, რომ სავაჭრო და იჯარასთან დაკავშირებული დებიტორული დავალიანებისთვის გამარტივებული მეთოდი გამოიყენონ. ასეთ შემთხვევაში, საჭირო აღარაა 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლა და ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკის ზრდაზე დაკვირვება. ამის ნაცვლად, საწარმომ უნდა შეაფასოს აქტივის მთელი ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანიამ თავისი მოკლევადიანი და გრძელვადიანი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებისთვის გამარტივებული მიდგომა აირჩია.

(ბ) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების მოკლევადიანობისა და მაღალი ლიკვიდურობის გამო, კომპანიამ შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაარსებითად შეაფასა. ამიტომ, ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების შემთხვევაში, გაუფასურებას ფასს 9-ის შესაბამისად არ აღიარებს.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)****(c) სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება**

კომპანიის ოპერაციების ხარისხობრივი და რაოდენობრივი თვისებების გამო, ახალი სტანდარტების გამოყენებამ ყველაზე მეტად სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებაზე იმოქმედა. კომპანიის დებიტორული დავალიანება შედგება შემდეგი კატეგორიებისგან, შემოსავლის კლასისა და კონტრაქტის იურიდიული სტატუსის მიხედვით:

აღწერა	პროპორციული განაწილება
იურიდიული პირების დებიტორული დავალიანება წყალმომარაგების მომსახურებისთვის	47%
მოსახლეობის დებიტორული დავალიანება წყალმომარაგების მომსახურებისთვის	38%
დებიტორული დავალიანება ტექნიკური მომსახურებისთვის	12%
დებიტორული დავალიანება ელექტროენერგიის რეალიზაციისთვის	1%
სხვა დებიტორული დავალიანება	1%
დებიტორული დავალიანება წყლის მრიცხველების დამონტაჟებისთვის	1%
	100%

რეზერვი ცხრილში წარმოდგენილი თითოეული ჯგუფისთვის ცალკე განისაზღვრა შემდეგნაირად:

- **ინდივიდუალური შეფასება:** ინდივიდუალურად შეფასდნენ გარკვეული ვადაგადაცილებული მსხვილი მსესხებლები, რომელთათვისაც სრული ან არსებითი რეზერვია შექმნილი (კოლექტიური განაკვეთების გამოყენებით), და რომლებთანაც მიღწეული იქნა დაფარვის ან რესტრუქტურისაციის შეთანხმებები.
- **კოლექტიური შეფასება:** დანარჩენი მსესხებლები დაიყვნენ ჯგუფებად მსგავსი მახასიათებლების საკრედიტო რისკის მიხედვით, როგორცაა, მაგალითად ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობა და კონტრაქტის აქტიური/პასიური სტატუსი.

დანაწილების საფუძველი	აღწერა
ვადაგადაცილებული დღეები	1 თვეზე ნაკლები
ვადაგადაცილებული დღეები	1 თვიდან 2 თვემდე
ვადაგადაცილებული დღეები	1 თვიდან 3 თვემდე
ვადაგადაცილებული დღეები	3 თვეზე მეტი (პასიური ჯგუფი)
სტატუსი	გაუქმებული/ქსელიდან მოხსნილი აბონენტები
► თითოეული ჯგუფისთვის კოლექტიურად განისაზღვრა გადაუხდელობის მაჩვენებლები. კომპანიამ გამოიყენა რეზერვების მატრიცები, რომლებიც ეყრდნობა წარსულში გადაუხდელობის ფაქტობრივ მაჩვენებლებს. პრაქტიკულად დაკვირვებადი მაქსიმალური ვადა - ბოლო 12 თვე შეირჩა გაანგარიშების მიზნებისთვის და ინფორმაციის გადატანის კოჰორტული (დისკრეტული დროის) მეთოდი იქნა გამოყენებული. ისტორიული მონაცემების ანალიზზე დაყრდნობით დავალიანების გადაუხდელობის მაჩვენებლის განსაზღვრის შემდეგ კომპანია აფასებს საპროგნოზო ინფორმაციის ეფექტს, რომლის კორექტირებაც არაარსებითია.	
► დარეზერვების საბოლოო ნორმების დასადგენად დავალიანების ჯგუფები დაიყო 14 ქვეჯგუფად იმისდა მიხედვით, თუ რა დრო იყო გასული მსესხებლის მიერ დეფოლტის კრიტერიუმის დაკმაყოფილების დღიდან და თითოეული ქვეჯგუფისთვის განისაზღვრა დეფოლტის აღმოფხვრის და დავალიანების ამოღების დონეები.	

ამის შედეგად, ფასს 9-ის მიღების დაბეგრამდელი ეფექტი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით რეზერვის 6,065 ლარის ზრდითა და გაუნაწილებელი მოგების შემცირებით გამოიხატა.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

(d) სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ქვემოთ ჩამოთვლილ სტანდარტებს/ინტერპრეტაციებს, რომლებიც რელევანტურია კომპანიის საქმიანობისთვის და 2018 წლის 1 იანვრისთვის შევიდა ძალაში, გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან საქმიანობის შედეგებზე:

- ▶ ფასიკ (IFRIC) ინტერპრეტაცია 22 „ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში და ანაზღაურება ავანსად“;
- ▶ ცვლილებები ბასს 40-ში „საინვესტიციო ქონების გადატანა“;
- ▶ ფასს (IFRS) 2 „აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციების კლასიფიკაცია და შეფასება“ – ცვლილებები ფასს 2-ში.

კომპანიას ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორცაა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, და არაფინანსურ აქტივებს, როგორცაა საინვესტიციო ქონება, აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ყოველი საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღით. ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია 28-ე შენიშვნაში.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება 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 შეფასება 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 ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

კომპანია ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად – არასაბაზრო მონაცემებს.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის:

- ▶ დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკორექტირებული) 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.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულებით შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეში შესული აქტივების სამართლიანი ღირებულება შეიძლება დაექვემდებაროს ცვლილებას, თუ ხელმისაწვდომი გახდება შესაბამისი განსაზღვრადი გარიგებები.

კომპანია განსაზღვრავს ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული 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.

ფინანსური აქტივები

ფასს 9-ის მოქმედების არეალში მოქცეული ფინანსური აქტივების თავდაპირველი აღიარებისას ისინი ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გამოკლებით, რომლებიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, კომპანია ფინანსურ აქტივს თავდაპირველად აღიარებს მისი სამართლიანი ღირებულებით და, თუ ფინანსური აქტივი არ არის აღიარებული სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, მას უმატებს გარიგების დანახარჯებს. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომელიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, ფასდება გარიგების ფასით ფასს 15-ის შესაბამისად.

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის კომპანიის ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებად, რომლებიც მოიცავს სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებას, გაცემულ სესხებს, შეზღუდული წვდომის დეპოზიტებსა და ნაღდი ფულის ნაშთს ბანკში. კომპანიას არ აქვს ფინანსური აქტივები, რომლებიც არის ან სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, ან სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. კომპანიის ფინანსური აქტივები შედის მოკლევადიან აქტივებში, თუ მათი ვადა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებიდან 12 თვეზე უფრო ხანგრძლივი არ არის. ასეთი სესხები და მისაღები ანგარიშები მიეკუთვნება გრძელვადიან აქტივებს.

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

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

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.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

თავისი სავალუტო რისკების შესამცირებლად კომპანია ფორვარდულ სავალუტო კონტრაქტებს იყენებს. ეს წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით იმ თარიღით, როდესაც გაფორმდა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაქტი და შემდეგ გადაფასდება სამართლიანი ღირებულებით. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრება ფორვარდული ფასწარმოქმნის სტანდარტულ მოდელზე დაყრდნობით, რომლებიც ითვალისწინებს საბაზრო და არასაბაზრო ინფორმაციას სპოტ და ფორვარდული სავალუტო კურსების და საპროცენტო განაკვეთების შესახებ. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარდება ფინანსურ აქტივებად, როდესაც სამართლიანი ღირებულება დადებითია და ფინანსურ ვალდებულებებად - როდესაც სამართლიანი ღირებულება უარყოფითია. ამ ინსტრუმენტებიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება წმინდა საკურსო ზარალის მუხლში.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

დებიტორული დავალიანების გაუფასურება

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს აღიარებს ყველა იმ სავალო ინსტრუმენტისთვის, რომლებიც არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეყრდნობა სხვაობას ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და ყველა იმ ფულად ნაკადს შორის, რომელთა მიღებასაც კომპანია მოელის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს მიახლოებული განაკვეთით.

დებიტორული დავალიანებისთვის კომპანია იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, კომპანია ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის (მე-4 შენიშვნა).

ფინანსური აქტივი საკრედიტო რისკით გაუფასურებულად ითვლება მაშინ, როცა მომხდარი ერთი ან მეტი მოვლენა უარყოფითად მოქმედებს მომავალში მოსალოდნელ ფულად ნაკადებზე. გაუფასურებაზე შეიძლება მიანიშნებდეს შემდეგი:

- ▶ კონტრაქტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სიმწელებები;
- ▶ შეთანხმების დარღვევა, როგორცაა დეფოლტის ან ვადაგადაცილების შემთხვევა;
- ▶ მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია;
- ▶ კონტრაქტის გადახდების სტატუსში უარყოფითი ცვლილებაა, რომელიც გამოწვეულია ქვეყნის მასშტაბით ან ადგილობრივი ეკონომიკური პირობების ისეთი ცვლილებებით, რომლებიც გავლენას ახდენს მხარეზე.

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

რეგულარულად ხდება სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასების იმ მეთოდოლოგიის და დაშვებების გადახედვა, რომლებიც გამოიყენება სამომავლო ფულადი ნაკადების განსაზღვრის მიზნით, რათა შემცირდეს სხვაობა მოსალოდნელ და ფაქტობრივ ზარალს შორის. გაუფასურების ზარალი ყოველთვის აღიარებულია რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით, რათა აქტივის საბალანსო ღირებულება შემცირდეს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე, რომლებიც დისკონტირებულია აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

უიმედო აქტივები ჩამოიწერება გაუფასურების ზარალის რეზერვის ანგარიშზე მას შემდეგ, რაც აქტივის ამოღებისთვის საჭირო ყველა პროცედურა დასრულდება და ზარალის ოდენობა განისაზღვრება. გარდა ამისა, მომხმარებელს შეუძლია მარეგულირებელს - საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელ ეროვნულ კომისიას (სემეკი) - წარუდგინოს განცხადება სამ წელზე მეტი ხნით ვადაგადაცილებული დავალიანების აღიარების შეწყვეტაზე. თუ სემეკი დაამტკიცებს ასეთ განცხადებას, კომპანია ვალდებულია, შეწყვიტოს დებიტორული დავალიანების აღიარება კანონის მიხედვით. დებიტორული დავალიანებების გაუფასურებასა და ჩამოწერასთან დაკავშირებით გამოყენებული შეფასებებისა და დასაბუთების შესახებ უფრო დეტალებით მოცემულია მე-11 შენიშვნაში.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

რესტრუქტურისებული დებიტორული დავალიანებები

რესტრუქტურისებული დებიტორული დავალიანებები მოიცავს იმ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებას, რომლებიც სხვა შემთხვევაში ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული იქნებოდა და რომელთა პირობებიც გადაიხედა. მხოლო წყალმომარაგების მომსახურებასთან და ქსელთან უკანონო მიერთებისთვის დაკისრებულ ჯარიმებთან დაკავშირებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანების რესტრუქტურისაცაა შესაძლებელი. რესტრუქტურისაციას იწვევს კომპანიის კონტრაქტის ფინანსური სიძნელებები და აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა და ახალი ფინანსური აქტივის აღიარება, ხოლო სხვაობა შესაბამის საბალანსო ღირებულებებში აისახება მოგებაში ან ზარალში.

მას შემდეგ, რაც მოხდება პირობებზე ხელახლა შეთანხმება, დებიტორული დავალიანება აღარ მიიჩნევა ვადაგადაცილებულად. ხელმძღვანელობა მუდმივად ამოწმებს რესტრუქტურისებულ დებიტორული დავალიანებას, რათა დარწმუნდეს რომ შესრულებულია ყველა პირობა და სამომავლო დაფარვები მოსალოდნელია. რესტრუქტურისებული დებიტორული დავალიანების გაუფასურება კვლავ მოწმდება სხვა სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ანალოგიურად, რაც ზემოთ არის განხილული.

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 დაგვიანების გარეშე მესამე 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.

თუ კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან გააფორმა ამაზე ხელშეკრულება, იგი აფასებს, შეინარჩუნა თუ არა ან რამდენად შეინარჩუნა ამ აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი. თუ კომპანიამ არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, და ასევე არ გადასცა აქტივზე კონტროლი, კომპანია აგრძელებს გადაცემული აქტივის აღიარებას ამ აქტივში მისი მონაწილეობის შენარჩუნების გამო. ასეთ შემთხვევაში კომპანია მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება კომპანიის მიერ დატოვებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

უწყვეტი გამოყენება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, ფასდება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და იმ მაქსიმალური თანხას შორის, რომლის გადახდაც შესაძლოა კომპანიას დასჭირდეს, უმცირესით.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება, მათ შორის ნასესხები სახსრები და სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება, აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, გარდა სამართლიანი ღირებულებით ფლობილი წარმოებული ფინანსური ვალდებულებებისა. კომპანიის ნასესხები სახსრები შედგება ქართული და საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებებიდან მიღებული სავალო ფასიანი ქაღალდებისგან და სესხებისგან.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ჩაანაცვლებს მეორე ფინანსური ვალდებულება იმავე კრედიტორის მიმართ მნიშვნელოვნად შეცვლილი პირობებით, ან თუ მიმდინარე ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ჩანაცვლება ან ცვლილება აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების გაუქმება და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო შესაბამისი საბალანსო ღირებულების სხვაობა აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებები

ინფრასტრუქტურული აქტივები მოიცავს სისტემების ქსელს, რომელიც შედგება ნედლი წყლის მილსადენებისგან, მთავარი და საკანალიზაციო მილებისგან, აკუმულირებული და ამოტუმბული ნედლი წყლის შესანახი რეზერვუარებისგან და სალექი მილსადენებისგან. 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.

კომპანიის ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია გადაფასებული ღირებულებით, მინუს დაგროვილი ცვეთა და, საჭიროების შემთხვევაში, გაუფასურების რეზერვი. გადაფასებისას წარმოშობილი საბალანსო ღირებულების ზრდა მიეწერება სხვა სრულ მოგებას, ხოლო გადაფასებისას მიღებული შემოსავლის ზრდა – საკუთარ კაპიტალს. ის შემცირებები, რომლებიც აბათილებს იმავე აქტივთან დაკავშირებულ ადრინდელ ზრდას, აღირიცხება სხვა სრულ შემოსავალში, ხოლო ადრე აღიარებული გადაფასების ნამეტის შემცირებები – საკუთარ კაპიტალში; ყველა სხვა კლება აღირიცხება წლის მოგებაში/ზარალში. საკუთარ კაპიტალში ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი გადაიტანება გაუნაწილებელ მოგებაში, როდესაც გადაფასებით მიღებული ნამეტის რეალიზება ხორციელდება აქტივის ჩამოწერის ან გასხვისების საფუძველზე. გადაფასების თარიღისთვის დაგროვილი ცვეთა, დაგროვილ გაუფასურების ზარალთან ერთად, აკლდება აქტივის საერთო ღირებულებას და დარჩენილი თანხა გადაანგარიშდება აქტივის გადაფასებულ ღირებულებამდე. როდესაც აქტივის აღიარება წყდება, გადაფასებით მიღებული ნამეტი პირდაპირ გადაიტანება გაუნაწილებელ მოგებაში.

მიწა, უძრავი ქონება და ინფრასტრუქტურული აქტივები ექვემდებარება რეგულარულ გადაფასებას. შეფასება ტარდება იმდენად ხშირად (საბაზრო ღირებულების ცვლილების მონიტორინგი, მინიმუმ, წელიწადში ერთხელ ხდება), რომ გადაფასებული აქტივის სამართლიანი ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს მისი საბალანსო ღირებულებისგან.

უმნიშვნელო რემონტისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯების აღიარება ხდება ხარჯების ნაწილში მათი გაწევისთანავე. ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის ხარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილები ჩამოიწერება.

აქტივის ცვეთა აითვლება იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი ექსპლუატაციისთვის მზად არის და ხელმისაწვდომია. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადებზე. ძირითადი საშუალებების სხვადასხვა კლასის სასარგებლო გამოყენების ვადებია:

სასარგებლო გამოყენების ვადები

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

აქტივის ნარჩენი ღირებულება წარმოადგენს სავარაუდო თანხას, რომელსაც კომპანია აქტივის გასხვისებიდან მიიღება, გასხვისების სავარაუდო ხარჯების გამოკლებით, აქტივი უკვე მოძველებული 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.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

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. საინვესტიციო ქონების გადაფასება დამოუკიდებელმა შემფასებელმა ჩაატარა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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.

პირობითი ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუმცა წარმოდგენილია გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ანგარიშსწორების მიზნით ფულადი ნაკადის გადინების ალბათობა დაბალია. თუ მოსალოდნელი გახდება ფულადი ნაკადების გადინება, ჯგუფი შესაბამის დავალიანებისთვის რეზერვებს აღიარებს და დაარიცხავს რეზერვებს (მე-4 შენიშვნა). პირობითი აქტივები არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუმცა წარმოდგენილია მამინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღება მოსალოდნელია.

საოპერაციო იჯარა

თუ კომპანია გამოდის მეიჯარედ ისეთ საიჯარო ურთიერთობაში, რომელშიც არ ხდება საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკისა და სარგებლის გადაცემა მეიჯარისგან კომპანიაზე, მთლიანი საიჯარო გადასახადი აისახება წლის მოგებაში ან ზარალში იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით. იჯარის ვადა არის უცვლადი დროის პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც მოიჯარეს იჯარით აქვს აღებული აქტივი, დამატებითი ვადების გათვალისწინებით, რომელთა განმავლობაშიც მოიჯარეს შეუძლია განაგრძოს აქტივის იჯარა, დამატებითი გადასახადით ან მის გარეშე, როდესაც იჯარის დასაწყისში გონივრულად მოსალოდნელია, რომ მოიჯარე გამოიყენებს აღნიშნულ შესაძლებლობას.

როდესაც აქტივები საოპერაციო იჯარით გაიცემა, მისაღები საიჯარო გადასახადის აღიარება ხდება იჯარიდან შემოსავლად წრფივი მეთოდით იჯარის მთელ პერიოდზე.

არამატერიალური აქტივები

კომპანიის მიერ შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომელთა სასარგებლო გამოყენების ვადა სასრულია, აისახება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. არამატერიალური აქტივები მოიცავს პროგრამული უზრუნველყოფის მოპოვებულ ლიცენზიებს, რომელთა ამორტიზაცია ხორციელდება წრფივი მეთოდით მათი მოსალოდნელი საექსპლუატაციო ვადის განმავლობაში (3-5 წელი), დაწყებული იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი ხელმისაწვდომი გახდა მოხმარებისთვის.

გაუფასურების შემთხვევაში არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულება შემცირდება მათი გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უფრო მაღალ ღირებულებამდე.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გადასახადით დაბეგვრა

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით განაწილებული მოგება იმ პარტნიორებზე/აქციონერებზე, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა 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 შესაბამისი განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალონ 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 წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის თანახმად, მოგების გადასახადით ასევე იბეგრება წყლის ზენორმატიული დანაკარგები. სემეკის მიერ გამოქვეყნებული რეგულაციის მიხედვით, ნორმატიული დანაკარგების ზღვარი გაიზარდა და ამიტომ ჯგუფი არ მოელის შესაბამისი გადასახადების დაკისრებას. ამიტომ, ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება, როგორც არარეგულარული ხარჯი მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

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 ამჟამინდელ მდებარეობასა და მდგომარეობამდე მისაყვანად. მარაგების ღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის საგარეუდო 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 შემდეგაა 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 გადახდილი ავანსები ჩამოიწერება მოგებაში ან ზარალში, როდესაც კომპანია მიიღებს გადახდილ ავანსთან დაკავშირებულ საქონელს ან მომსახურებას.

თუ არსებობს მინიშნება, რომ კომპანიამ შესაძლოა ვერ მიიღოს გადახდილი ავანსთან დაკავშირებული აქტივი, საქონელი ან მომსახურება, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება მიმდინარე წლის მოგებაში ან ზარალში.

ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში

ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში მოიცავს მოთხოვნამდე ანაბრებს 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 ფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისთვის, შეზღუდული წვდომის ფულადი ნაშთები გამოირიცხება ნაღდი ფულის ნაშთიდან ბანკში. ნაშთები, რომელთა გაცვლა ან გამოყენება ვალდებულებების დასაფარად აკრძალულია, ცალკე არის შეტანილი შეზღუდული წვდომის დეპოზიტებში.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის ნებადართული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (საწესდებო კაპიტალთან, წილობრივ მონაწილეობასთან და სხვ. დაკავშირებული ცვლილებების ჩათვლით) შესაძლებელია მხოლოდ კომპანიის მფლობელთა გადაწყვეტილების საფუძველზე. ნებადართული კაპიტალი აღიარებულია, როგორც საწესდებო კაპიტალი კომპანიის საკუთარ კაპიტალში იმ შემთხვევაში, თუ ის კომპანიის მფლობელებმა შეიტანეს.

დივიდენდები

დივიდენდები ტარდება, როგორც ვალდებულება და იქვითება საკუთარი კაპიტალიდან იმ პერიოდში, როდესაც მათი გამოცხადება და დამტკიცება ხდება.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

დამატებული ღირებულების გადასახადის ვალდებულება წარმოიშობა საქონლის მიწოდებისას ან მომსახურების გაწევის მომენტში. დღგ-ის ჩასათვლელი თანხის აღიარება ხდება მომწოდებლისგან საგადასახადო ანგარიშფაქტურის მიღების მომენტში, მაგრამ მისი მიღება ხდება ბრუნვაზე გადახდილი დღგ-ის თანხიდან მხოლოდ ამ ანგარიშფაქტურის გადახდისას. საგადასახადო კანონმდებლობით ნებადართულია დღგ-ის გადახდა ნეტო-საფუძველზე. შესაბამისად, ყიდვა-გაყიდვებთან დაკავშირებული დღგ, რომლის გადახდაც ხორციელდება საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას, აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნეტო-საფუძველზე. როდესაც იქმნება დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება დებიტორის საერთო თანხასთან მიმართებით, დღგ-ის 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. ისეთი აქტივის შეძენისთვის ან მშენებლობისთვის უშუალოდ მიკუთვნებადი სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომლის მიზნობრივი მოხმარებისთვის ან რეალიზაციისთვის მომზადებასაც საკმაოდ დიდი დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება, როგორც შესაბამისი აქტივის თვითღირებულების ნაწილი. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული ყველა დანარჩენი დანახარჯი დადგომისთანავე გატარდება პერიოდის ხარჯად. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯების ის ოდენობა, რომელიც ექვემდებარება კაპიტალიზაციას, განისაზღვრება, როგორც ამ კონკრეტულ სესხთან დაკავშირებით ქონების მშენებლობის ფაზაში ფაქტობრივად გაწეული დანახარჯები.

ვალდებულებების რეზერვი და რეზერვის დარიცხვა

ვალდებულებების რეზერვები და სარეზერვო დანარიცხები წარმოადგენს განუსაზღვრელი ვადის ან ოდენობის მქონე არაფინანსურ ვალდებულებებს. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე იურიდიული თუ არაკონტრაქტული ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის საიმედოდ განსაზღვრა.

მსგავსი ვალდებულებების არსებობის დროს, ალბათობა იმისა, რომ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება რესურსების გადინება, განისაზღვრება ვალდებულებების კლასის, როგორც ერთი მთლიანის გათვალისწინებით.

თუ კომპანია მოელის რეზერვის ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო კონტრაქტის საფუძველზე, ანაზღაურების აღიარება ხდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება გადაწყვეტილია.

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში კომპანია წარმოადგენს მხარეს სასამართლო პროცესებში. საანგარიშგებო თარიღისთვის, ხელმძღვანელობა არ არის ინფორმირებული კომპანიის მიმართ რაიმე ფაქტობრივი, მიმდინარე ან მოსალოდნელი სარჩელების შესახებ, რომლებსაც შეიძლება არსებითი გავლენა ჰქონდეს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ვალდებულებების რეზერვი და რეზერვის დარიცხვა (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობის აზრით, შეუძლებელია იმის ზუსტად განსაზღვრა, თუ როდის მოხდება რეზერვის სრულად გამოყენება, ვინაიდან თითოეული სარჩელი არაერთ სასამართლო პროცესსა და გასაჩივრების პროცედურას გადის. თუმცა, ხელმძღვანელობა ყველა საქმის გადაწყვეტას მომდევნო სამი წლის განმავლობაში მოელის. ამასთან, გაურკვეველია, დაკმაყოფილება თუ არა ესა თუ ის სარჩელი და უცნობია სასამართლოს საბოლოო გადაწყვეტილება თითოეულ მათგანზე. იურისტებთან კონსულტაციების შემდეგ, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ეს იურიდიული სარჩელები არ მიაყენებს კომპანიას მნიშვნელოვან ზარალს იმ თანხებზე მეტი ოდენობით, რომლებიც ასახულია წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებში.

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 დასაბეგრ მოგებას, რომელშიც არ შეჰყავს 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 მოწვეულია წინასწარ გაურკვეველი 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.

სამუშაო ვალუტები და უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ქართულ ლარში (ლარი), რომელიც ასევე კომპანიის სამუშაო ვალუტაა.

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარიგებები თავდაპირველად აღირიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება გარიგების დღეს არსებული კურსით. უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი აქტივებისა 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.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სამუშაო ვალუტები და უცხოური ვალუტის კონვერტაცია (გაგრძელება)

სხვაობები გარკვეული გარიგების ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ სავალუტო კურსსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის („სეზ“) გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს ასახულია შემოსულობის თანხით შემცირებულ საკურსო ზარალში. სეზ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, იყო 2.6766 და 2.5922 ლარი 1 აშშ დოლართან მიმართებით.

საკურსო ზარალის მთლიანი ოდენობა, რომელიც აღიარებულია 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მოგება-ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში შეადგენს 3,804 ლარს (2017 წ.: 695 ლარი) და მოიცავს ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ წმინდა საკურსო ზარალს 692 ლარის (2017 წ.: 5,518 ლარი) ოდენობით და სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული საკურსო სხვაობიდან მიღებულ წმინდა (ზარალს)/შემოსულობას 3,112 ლარის (2017 წ.: 4,823 ლარი) ოდენობით.

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 ძირითად კლასებზე ვრცელდება შემდეგი კონკრეტული პრინციპები:

იურიდიული პირების წყალმომარაგებიდან მიღებული შემოსავალი

იურიდიული პირების წყალმომარაგებიდან მიღებულ შემოსავალში შედის კომერციული მომხმარებლებისთვის გამოწერილი ქვითრების თანხები მრიცხველის ჩვენებისა და პროგნოზის მიხედვით წყლის მოხმარების საფუძველზე და მიწოდებული წლის ერთეულისთვის დაწესებული მომსახურების ტარიფის გამოყენებით. მრიცხველის წაკითხვა ციკლურად ხორციელდება და კომპანია დაურიცხავი თანხებისთვის შემოსავლის აღიარებას ახორციელებს ბოლო გადასახადიდან ფინანსური წლის ბოლომდე განსაზღვრული სავარაუდო მოხმარების საფუძველზე.

ფართო მოსახლეობის წყალმომარაგებიდან მიღებული შემოსავალი

შემოსავალი ფართო მოსახლეობის წყალმომარაგებიდან - მოიცავს თანხებს, რომლებიც ყოველთვიურად ერიცხება მოსახლეობას მოხმარებული წყლის მოცულობის საფუძველზე (მრიცხველის ჩვენების მიხედვით) და მიწოდებული წყლის თითოეული ერთეულისთვის განსაზღვრული შესაბამისი ტარიფების გამოყენებით. ფიზიკური პირების შემთხვევაში, რომლებსაც არ აქვთ დამონტაჟებული მრიცხველები, შემოსავლის აღიარება ხდება თითოეულ მისამართზე ქალაქის მუნიციპალიტეტის მიერ რეგისტრირებული მაცხოვრებლების რაოდენობის მიხედვით, ერთ სულ მოსახლეზე თვიური ტარიფის გამოყენებით.

შემოსავალი წყლის მრიცხველების დამონტაჟებიდან

წყლის მრიცხველების დამონტაჟებიდან მიღებულ შემოსავალში შედის სემეკის წესების შესაბამისად ფიზიკური პირებისთვის გამოწერილი ქვითრების თანხები. ასეთი კონტრაქტებით გათვალისწინებული ვალდებულების შესრულება ხდება ეტაპობრივად და შემოსავლის აღიარება ხდება მომსახურების გაწევის პერიოდის განმავლობაში. მრიცხველების სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადად 10 წელი მიიჩნევა. შემოსავალი გადავადდება შესაბამის პერიოდზე.

შემოსავალი ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან

შემოსავალი ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან აღიარებულია მრიცხველით აღრიცხული მიწოდებული ელექტროენერგიის მოცულობის საფუძველზე და შესაბამისი ტარიფის გამოყენებით.

შემოსავალი ქსელთან მიერთების მომსახურებიდან

ქსელთან მიერთების მომსახურებიდან შემოსავალი მოიცავს დაუბრუნებად თანხებს, რომლებიც წინასწარ ეკისრებათ მომხმარებლებს ქსელთან მიერთებისა და წყალმომარაგებისთვის. ქსელთან მიერთებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება ეტაპობრივად წყლის მრიცხველების ექსპლუატაციის ვადის განმავლობაში სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებასთან ერთად.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

შემოსავალი ქსელთან უკანონო მიერთებასთან დაკავშირებული ჯარიმებიდან

ქსელთან უკანონოდ მიერთებასთან დაკავშირებული ჯარიმებიდან მიღებული შემოსავალი მოიცავს გამოვლენილი უკანონო მიერთებისთვის მომხმარებლებზე დაკისრებული ჯარიმების თანხებს. ქვითრების გამოწერა ხდება სემეკის მიერ დაწესებული შესაბამისი ტარიფების საფუძველზე.

ელექტროენერგიის და გადაცემის ხარჯები

ელექტროენერგიის და გადაცემის ხარჯებში შედის ელექტროენერგიის გარანტირებული სიმძლავრისთვის, ტრანზიტისა და განაწილებისთვის და ასევე სადგურების გამართული ფუნქციონირებისთვის გადახდილი თანხები.

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. გაანგარიშება 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 დასაფარი თუ მისაღები სავარაუდო თანხების შეფასებას. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე დაყრდნობით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღირიცხება, როგორც საპროცენტო შემოსავალი თუ ხარჯი.

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

თანამშრომელთა სარგებელი

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

თანამშრომლებისთვის აქციების გადაცემის სქემა

აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციები

კომპანიის უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობა იღებს აქციებზე დაფუძნებულ ანაზღაურებას, კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიის - ჯორჯია კაპიტალის წილობრივი ინსტრუმენტების სახით. წილობრივ უფლებებს ჯორჯია კაპიტალი ანიჭებს. ანაზღაურება, რომლის დაფარვის ვალდებულება კომპანიას არ აქვს, აღირიცხება, როგორც წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული ოპერაციები (მაშინაც კი, თუ კომპანიამ შეიძლება წილობრივი ინსტრუმენტების გაცემასთან დაკავშირებული დანახარჯი დაუკომპენსიროს ანაზღაურების დამფარავ სუბიექტს, რომლის აღიარებაც ხდება გადახდის შესაბამისი თარიღისთვის კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით).

ოპერაციები წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით

თანამშრომლებთან წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული გარიგებების ხარჯი ფასდება გადაცემის თარიღისთვის მათი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. აქციების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღისთვის საბაზრო ფასზე დაყრდნობით.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

თანამშრომლებისთვის აქციების გადაცემის სქემა (გაგრძელება)

წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული გარიგებების ღირებულების აღიარება, კაპიტალში დამატებითი შენატანების შესაბამის ზრდასთან ერთად, ხდება იმ პერიოდში, რომლის განმავლობაშიც შესრულდა სამუშაო და/ან გაიწია მომსახურება, დასრულებული იმ თარიღით, როდესაც შესაბამის თანამშრომლებს სრულად გადაეცა აქციების ფლობის უფლება (შემდგომში „უფლების გადაცემის თარიღი“). უფლების გადაცემის თარიღამდე ანგარიშგების ყოველი თარიღით, აღიარებული წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული გარიგებების მთლიანი ხარჯი აისახება უფლების გადაცემის პერიოდის ამოწურვის პროპორციულად და იმ წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის მიხედვით, რომლებიც კომპანიის შეფასებით გაცემული იქნება უფლების გადაცემის თარიღისათვის. კომპანიის თანამშრომლებისთვის გაცემული აქციებისთვის შუალედურ მშობელ კომპანიასთან ანგარიშსწორება აღირიცხება სხვა რეზერვების შემცირების სახით.

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ანგარიშგების მიმდინარე პერიოდისთვის ჯერ არ შესულა ძალაში და რომლებიც კომპანიას ნაადრევად არ მიუღია. კომპანიის საქმიანობისთვის აქტუალურია შემდეგი ახალი სტანდარტები, რომლებმაც შეიძლება რამე გავლენა იქონიონ კომპანიაზე, ან რომელთა გავლენაც ამჟამად ფასდება:

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასიკ (IFRIC) 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება“ და იმკ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამოწვევას: მოიჯარეებისთვის - „დაბალი ღირებულები მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარა (ე. ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით). საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე. ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებული არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ხარჯი.

მოიჯარე ასევე ვალდებულია გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება მათი განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას.

მოიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის მიხედვით აღრიცხვის პრაქტიკისგან. მოიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორითაც ბასს 17-ის მიხედვით და გამიჯნავს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს.

ფასს 16, რომელიც ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის, მოიჯარეებს და მოიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს 17-ის თანახმად ხდებოდა.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**სტანდარტები, რომლებიც გამოიყენა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)**ფასს 16-ზე გადასვლა

კომპანიამ ფასს (IFRS) 16 მიიღო მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით. კომპანიამ კუმულაციური დაბალანსების (ანაზღაურების) კორექტირება აღიარა 2019 წლის 1 იანვარს წინა პერიოდის შედარებადი ფინანსური ინფორმაციის გადაანგარიშების გარეშე. ფასს 16-ზე გადასვლისას კომპანიამ აღიარა საიჯარო ვალდებულება იმ იჯარებზე, რომლებიც მანამდე ბასს 17-ის მიხედვით კლასიფიცირებული იყო ჩვეულებრივ იჯარად. საიჯარო ვალდებულება ფასდება დარჩენილი საიჯარო გადასახდელების დღევანდელი ღირებულებით, რომლებიც დისკონტირდება თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. მხოლოდ ფასს 16-ში დაკონკრეტებული საიჯარო გადახდები შედის აღიარებულ საიჯარო ვალდებულებაში. აღიარებულ საიჯარო ვალდებულებაში არ აისახება ისეთი ცვალებადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსზე ან განაკვეთზე და თავიანთი შინაარსით არ არის ფიქსირებული, მაგალითად, საიჯარო გადახდები, რომლებიც დამოკიდებულია საბაზისო აქტივის ფუნქციონირებაზე ან ექსპლუატაციაზე. კომპანიამ თავდაპირველი გამოყენების თარიღამდე ასეთ იჯარებზე ასევე აღიარა გამოყენების უფლებით გადაცემული აქტივი იმ საიჯარო ვალდებულების ოდენობით, რომელიც კორექტირდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ იჯარასთან დაკავშირებული ყველა წინასწარ გადახდილი ან დარიცხული საიჯარო გადასახადების თანხით.

ჯგუფმა სტანდარტით გათვალისწინებული გამონაკლისების გამოყენება არჩია და, შესაბამისად, არ აღრიცხა გამოყენების უფლებით გადაცემული აქტივები, იმ საიჯარო კონტრაქტებზე, რომელთა მიხედვითაც, იჯარის ვადა მთავრდება 12 თვეში იჯარით გადაცემული სატრანსპორტო საშუალებებისა და აღჭურვილობის შემთხვევაში, და აგრეთვე იმ საიჯარო კონტრაქტებზე, რომელთა საბაზისო აქტივი დაბალი ღირებულებისაა.

ფასს 16-ის მიღება, სავარაუდოდ, შემდეგნაირად აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე:

	2019 წლის 1 იანვრიდან
ძირითადი საშუალებები (გამოყენების უფლებით გადაცემული აქტივები)	223
სულ აქტივები	223
საიჯარო ვალდებულება	223
სულ ვალდებულებები	223

ფასს 16-ის მიღების შემდეგ კომპანიის საიჯარო ხარჯი, რომელიც შედის სხვა საოპერაციო ხარჯებში, შემცირდება, ხოლო საპროცენტო ხარჯი და საამორტიზაციო ანაზღაურებები გაიზრდება. ეს გამოწვეულია ბასს 17-ის თანახმად ჩვეულებრივ იჯარად კლასიფიცირებული იჯარის ხარჯის ბუღალტრული აღრიცხვის ცვლილების გამო.

ფასს-ის წლიური გაუმჯობესება – 2015-2017 წ.წ. ციკლი

ბასს (IAS) 23 „სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები“

ამ ცვლილებების მიხედვით, საწარმომ განსაკუთრებული აქტივის განვითარებისთვის თავდაპირველად ნასესხები სახსრები უნდა განიხილოს ზოგადი ნასესხები სახსრების ნაწილად, როდესაც დასრულდება არსებითად ყველა საქმიანობა, რომელიც საჭიროა ამ აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად მომზადებისთვის ან გაყიდვისთვის.

საწარმომ ეს ცვლილებები უნდა გამოიყენოს იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან ნასესხებ სახსრებზე, რომელშიც საწარმომ პირველად გამოიყენა ეს ცვლილებები.

საწარმომ ეს ცვლილებები უნდა გამოიყენოს 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. ვინაიდან კომპანიის არსებული პრაქტიკა შეესაბამება ამ ცვლილებებს, კომპანია არ მოელის ამ გაუმჯობესების გავლენას თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

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 გარემოებების გათვალისწინებით. შეფასებების გარდა, ხელმძღვანელობა ასევე გარკვეულ გადაწყვეტილებებს იღებს სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. ქვემოთ მოცემულია გადაწყვეტილებები, რომლებსაც აქვს ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და შეფასებები, რომლებმაც შეიძლება მნიშვნელოვნად შეცვალოს მომდევნო ფინანსური წლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება:

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება ყოველწლიურად განისაზღვრება შესაბამისი კვალიფიკაციის მქონე დამოუკიდებელი პროფესიონალი შემფასებლების მიერ. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება შემოსავლის მეთოდისა და გაყიდვების შედარების მეთოდის ერთობლივი გამოყენებით (მე-8 შენიშვნა).

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

ძირითადი საშუალებები გადაფასებული ღირებულებით აღირიცხება. კომპანია თავის ძირითად საშუალებებს საკმარისი სიხშირით აფასებს, რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისგან, რომელიც განისაზღვრებოდა სამართლიანი ღირებულების გამოყენებით ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის. 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის კომპანიამ შემოსავლის მეთოდით ჩაატარა ანალიზი. შეფასების შედეგები, შეფასებაში გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები და ხერხები წარმოდგენილია მე-8 შენიშვნაში. ჩატარებული ანალიზის საფუძველზე, კომპანიამ უზრუნველყო ის, რომ ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს მათი სამართლიანი ღირებულებისგან. ძირითადი საშუალებები ბოლოს 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეფასდა.

კომპანიის ქონების ნაწილი თავისი ხასიათით სპეციფიკურია და ქვეყნის სხვადასხვა ნაწილში მდებარეობს. მართალია, საქართველოში მეორადი ბაზარი საკმარის ინფორმაციას იძლევა მცირე და საშუალო ზომის ქონების სამართლიანი ღირებულებით შეფასებისთვის, დიდი ზომის და უნიკალური თვისებების მქონე ქონების შეფასება მოითხოვს სხვადასხვა საბაზრო და არასაბაზრო ამოსავალი მონაცემების გამოყენებას ხელმისაწვდომ შედარებად გასაყიდ ფასებში შესატანი კორექტირებების განსაზღვრისთვის. მიუხედავად იმისა, რომ ეს შეფასებები და დაშვებები ეყრდნობა ყველაზე ზუსტ ხელმისაწვდომ ინფორმაციას, ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება მაინც განსხვავებული იყოს.

ინფრასტრუქტურული აქტივების ფლობა და აღიარება

კომპანიის ძირითადი საშუალებები მოიცავს გარკვეულ ერთეულებს, მათ შორის, წყალმომარაგებისა და ჩამდინარე წყლების ქსელის მილსადენებს, სატუმბ სადგურებს და სხვა ინფრასტრუქტურულ აქტივებს, რომლებსაც კომპანია წარსულშიც იყენებდა წყლის მიწოდებისა და ჩამდინარე წყლების შეგროვებისთვის და რომლებიც კომპანიას გადაეცა პრივატიზაციის შედეგად. საჭირო დოკუმენტაციის ნაკლებობისა და რეგისტრაციისთვის არასაკმარისი დროის გამო, კომპანიამ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის ვერ მოიპოვა კანონიერი მფლობელობა გარკვეულ ძირითად საშუალებებზე, მათ შორის ინფრასტრუქტურულ აქტივებზე. თუმცა პრივატიზაციის ხელშეკრულების პირობების საფუძველზე (1-ლი შენიშვნა), ხელმძღვანელობამ განსჯის შედეგად მიიჩნია, რომ ვინაიდან ინფრასტრუქტურული აქტივები მოიცავს ისეთ აქტივებს, რომლებსაც კომპანია ადრე იყენებდა და მხოლოდ კომპანიამ შეიძლება გამოიყენოს (როგორც წყლის და წყლის მიწოდების მომსახურების ერთადერთმა პროვადერმა თბილისში), არსებობს მაღალი ალბათობა იმისა, რომ კომპანია გააგრძელებს მომავალში ინფრასტრუქტურული აქტივების გამოყენებას და მოიპოვებს მათზე კანონიერი მფლობელობის უფლებას. ამ დაშვების საფუძველზე და იმის გამო, რომ არ მიმდინარეობს სასამართლო პროცესი კომპანიის წინააღმდეგ ან დავა მისი საკუთრების უფლებასთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობამ აღიარა ინფრასტრუქტურული აქტივები, როგორც კომპანიის ძირითადი საშუალებები.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

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 გამოყენების 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.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება

კომპანიამ სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისთვის გამარტივებული მიდგომა გამოიყენა, რადგან ისინი არ შეიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს და საწარმო ერთ წლამდე ვადის მქონე ხელშეკრულებების შემთხვევაში პრაქტიკული მიზანშეწონილობის პრინციპს ეყრდნობა. დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი ეფუძნება კომპანიის მიერ კონკრეტული მომხმარებლისგან თანხების ამოღების შესაძლებლობის შეფასებას. კომპანია ფინანსურ აქტივს ვადაგადაცილებულად მიიჩნევს, როდესაც ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გადახდები 90 დღით გვიანდება. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანია სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, კომპანიის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება მოხდება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კოლექტიური შეფასების მიზნით, დებიტორული დავალიანებები დაჯგუფებულია შემოსავლების კლასების, ვადაგადაცილებული დღეების და თითოეული კონტრაქტის აქტიური/პასიური სტატუსის მიხედვით. ეს მახასიათებლები მნიშვნელოვანია ასეთი აქტივების ჯგუფების სამომავლო ფულადი ნაკადების გასაანგარიშებლად, რადგან მიანიშნებს დებიტორის უნარზე, გადაიხადოს დავალიანება სრულად შეფასებული აქტივების სახელშეკრულებო პირობების თანახმად.

თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის ახლდება გადაუხდელობის (დეფოლტის) ისტორიული მაჩვენებლები და ხდება საპროგნოზო შეფასებებში მომხდარი ცვლილებების გაანალიზება. პროგნოზისთვის მნიშვნელოვანია გადაუხდელობის ისტორიულ მაჩვენებლებს, პროგნოზირებულ ეკონომიკურ პირობებსა და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს შორის კორელაციის დადგენა. იშვიათ შემთხვევებში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობა მგრძნობიარეა გარემოებებში და ეკონომიკური პირობების პროგნოზებში ცვლილებების მიმართ. კომპანიის მიერ წარსულში განცდილი საკრედიტო ზარალი და ეკონომიკური პირობების პროგნოზი შეიძლება ვერ ითვალისწინებდეს მომავალში მომხმარებლის მხრიდან რეალურ გადაუხდელობას.

6. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა კომპანიის ორ საოპერაციო სეგმენტად დაყოფა გაყიდული პროდუქტებისა და გაწეული მომსახურებების მიხედვით:

ელექტროენერგიის წარმოება

კომპანია ფლობს ჰიდროელექტროსადგურებს, რომელთა მიერ წარმოებული ელექტროენერგია გამოიყენება საკუთარი მომხმარებლისთვის და გარე მომხმარებლებისთვის მისაყიდად.

წყლის მიწოდებისა და ჩამდინარე წყლების მოგროვების მომსახურება

კომპანია სწევს წყალმომარაგებისა და ჩამდინარე წყლების მოგროვების მომსახურებას, რომელიც მისი ძირითადი საქმიანობაა.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

6. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)**წყლის მიწოდებისა და ჩამდინარე წყლების მოგროვების მომსახურება (გაგრძელება)**

ხელმძღვანელობა აკონტროლებს თავისი სეგმენტების საოპერაციო შედეგებს ცალ-ცალკე, რათა მიიღოს გადაწყვეტილებები რესურსების განაწილებასა და შესრულებული საქმიანობის შეფასებაზე. სეგმენტის საქმიანობა, როგორც ქვემოთ არის აღწერილი, ფასდება ფასს-ების შესაბამისად ისევე, როგორც მოგება ან ზარალი ფინანსურ ანგარიშგებაში. ხელმძღვანელობა არ აკონტროლებს მთლიან აქტივებს, მთლიან ვალდებულებებს და გრძელვადიან აქტივებს თითოეული სეგმენტისთვის, არამედ აანალიზებს მათ კომპანიის დონეზე.

საოპერაციო სეგმენტებს შორის გარიგებები ხდება გაშლილი ხელის პრინციპით, ანუ მესამე პირებთან შემდგარი გარიგებების მსგავსად.

კომპანიის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. კომპანიის ყველა გრძელვადიანი აქტივი მდებარეობს საქართველოში.

2018 და 2017 წლებში ერთ გარე კლიენტთან ან კონტრაქტთან დადებული გარიგებებიდან მიღებული ამონაგები კომპანიის მთლიანი შემოსავლის 10%-ზე ნაკლებს შეადგენდა.

	შენიშვნა	წყლის მიწოდებისა და ჩამდინარე წყლების მოგროვების მომსახურება			
		ელექტრო-ენერგიის წარმოება, 2018 წ.	მოგროვების მომსახურება, 2018 წ.	სეგმენტ-შორის გარიგებები, 2018 წ.	სულ, 2018 წ.
შემოსავალი წყალმომარაგებიდან		–	118,679	–	118,679
შემოსავალი ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან		10,060	–	(3,999)	6,061
სხვა შემოსავალი		–	4,675	–	4,675
სულ შემოსავალი	1	10,060	123,354	(3,999)	129,415
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	2	(1,782)	(15,436)	–	(17,218)
ელექტროენერგიის და გადაცემის ხარჯები	1	(90)	(17,135)	3,999	(13,226)
ნედლეული, საწვავი და სხვა სახარჯი მასალები		(60)	(1,951)	–	(2,011)
ტექნიკური მომსახურების ხარჯი		(5)	(2,130)	–	(2,135)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები		(117)	(3,347)	–	(3,464)
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა		(299)	(3,454)	–	(3,753)
პროფესიული გასამრჯელო		(20)	(2,371)	–	(2,391)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი		–	(4,064)	–	(4,064)
რეზერვის შექმნა და იურიდიულ სარჩელებთან დაკავშირებული ხარჯები		–	(231)	–	(231)
სხვა შემოსავალი		13	3,391	–	3,404
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(1,981)	(14,347)	–	(16,328)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)		5,719	62,279	–	67,998
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	3	–	8,364	–	8,364
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	3	(1,955)	(14,028)	–	(15,983)
საკუროსო ზარალი		–	(3,804)	–	(3,804)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(2,748)	(19,778)	–	(22,526)
არარეგულარული ხარჯები	4	(2,581)	(3,453)	–	(6,034)
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯამდე		(1,565)	29,580	–	28,015
მოგების გადასახადის ხარჯი		–	–	–	–
წლის მოგება და სხვა სრული შემოსავალი		(1,565)	29,580	–	28,015

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

6. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

წყლის მიწოდებისა და ჩამდინარე წყლების მოგროვების მომსახურება (გაგრძელება)

შენიშვნა	ელექტრო- ენერგიის წარმოება, 2017 წ.	წყლის მიწოდებისა და ჩამდინარე წყლების მოგროვების მომსახურება, 2017 წ.		სეგმენტ- შორისი გარიგებები, 2017 წ.	სულ, 2017 წ.
შემოსავალი წყალმომარაგებიდან	–	107,766	–	–	107,766
შემოსავალი ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან	10,679	–	(4,256)	–	6,423
სხვა შემოსავალი	–	4,535	–	–	4,535
სულ შემოსავალი	10,679	112,301	(4,256)	–	118,724
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(644)	(16,816)	–	–	(17,460)
ელექტროენერგიის და გადაცემის ხარჯები	(85)	(17,133)	4,256	–	(12,962)
ნედლეული, საწვავი და სხვა სახარჯი მასალები	(103)	(2,487)	–	–	(2,590)
ტექნიკური მომსახურების ხარჯი	(10)	(3,106)	–	–	(3,116)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(110)	(3,363)	–	–	(3,473)
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	(308)	(3,031)	–	–	(3,339)
პროფესიული გასამრჯელო	(26)	(2,253)	–	–	(2,279)
სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვი	–	(656)	–	–	(656)
რეზერვის შემოზღუდვა და იურიდიულ სარჩელებთან დაკავშირებული ხარჯები	–	2	–	–	2
სხვა შემოსავალი	41	1,697	–	–	1,738
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(1,832)	(9,060)	–	–	(10,892)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)	7,602	56,095	–	–	63,697
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	–	5,049	–	–	5,049
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	(749)	(13,044)	–	–	(13,793)
საკურსო ზარალი	(317)	(378)	–	–	(695)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(2,169)	(15,602)	–	–	(17,771)
არარეგულარული ხარჯები	–	(1,709)	–	–	(1,709)
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯამდე	4,367	30,411	–	–	34,778
წყლის მოგება და სხვა სრული შემოსავალი	4,367	30,411	–	–	34,778

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

6. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

წყლის მიწოდებისა და ჩამდინარე წყლების მოგროვების მომსახურება (გაგრძელება)

შემოსავლისა და დანახარჯის ელემენტების უმეტესობა პირდაპირ იყო მიკუთვნებადი შესაბამისი სეგმენტებისთვის. ხელმძღვანელობის მიერ შემოსავლისა და დანახარჯების ელემენტების განაწილებისთვის გამოყენებული პრინციპები და მეთოდები, რომლებიც პირდაპირ ვერ მიეკუთვნება შესაბამის საოპერაციო სეგმენტებს:

1. **შემოსავალი** – 2018 და 2017 წლებში კომპანია მოიხმარდა ჟინვალის ჰიდროელექტროსადგურის (ჰესი) და თეთრიხევი ჰესის შიდა წარმოებულ ელექტროენერგიას. 2018 წელს სეგმენტის შესახებ ინფორმაციის გაცხადების მიზნებისთვის, შიდა გამოყენებული ელექტროენერგიიდან შემოსავალი აღირიცხა სემეკის მიერ რეგულირებადი ტარიფით (2017 წლის 27 დეკემბრით დათარიღებული დადგენილება #50). 2017 წელს სეგმენტის შესახებ ინფორმაციის გაცხადების მიზნებისთვის, შიდა გამოყენებული ელექტროენერგიიდან შემოსავალი აღირიცხა სემეკის მიერ რეგულირებადი ტარიფით (2008 წლის 4 დეკემბრით დათარიღებული დადგენილება #33).
2. **ხელფასები და სარგებლები** – ადმინისტრაციის გარდა სხვა პერსონალის ხელფასებისა და სარგებლის ხარჯები მიეკუთვნა შესაბამის სეგმენტებს ფაქტობრივი დანახარჯების საფუძველზე. ადმინისტრაციული პერსონალის ხელფასები და სარგებლები განაწილდა პროპორციულად თითოეულ საოპერაციო სეგმენტში თანამშრომლების რაოდენობის მიხედვით.
3. **საპროცენტო შემოსავალი და ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები** განაწილდა თითოეული სეგმენტიდან მიღებული ნასესხები სახსრების ოდენობის მიხედვით.
4. **არარეგულარული ხარჯები** მოიცავს არარეგულარულ საგადასახადო ხარჯებსა და თანამშრომელთა წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციისგან. არარეგულარული საგადასახადო ხარჯები პირდაპირ არის მიკუთვნებადი წყალმომარაგებისა და ჩამდინარე წყლების მოგროვების მომსახურებების სეგმენტისთვის. თანამშრომელთა კომპენსაცია წილობრივი ინსტრუმენტებით თანაბრად ნაწილდება თითოეულ სეგმენტზე.

7. ძირითადი საშუალებები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში ძირითად საშუალებებში შემდეგი ცვლილებები დაფიქსირდა:

	მიწის ნაკვეთები	უძრავი ქონება	ინფრას- ტრუქტუ- რული აქტივები	სატრან- სპორტო საშუა- ლებები	საოფისე აღჭურ- ვილობა და ინვენტარი	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სულ
გადაფასებული ღირებულება							
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	94,749	18,218	281,763	23,589	4,264	35,211	457,794
შემოსვლები	74	22	14,639	48	165	104,557	119,505
გასვლები	(70)	(68)	(156)	–	(3)	–	(297)
გადატანები	383	3,644	84,544	808	1,031	(90,410)	–
31 დეკემბერი, 2018 წ.	95,136	21,816	380,790	24,445	5,457	49,358	577,002
დაგროვილი ცვეთა							
31 დეკემბერი, 2017 წ.	–	2,030	51,858	4,689	1,885	–	60,462
ცვეთის დანარიცხი	–	504	18,145	2,337	648	–	21,634
გასვლები	–	(15)	(25)	–	(1)	–	(41)
31 დეკემბერი, 2018 წ.	–	2,519	69,978	7,026	2,532	–	82,055
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
31 დეკემბერი, 2017 წ.	94,749	16,188	229,905	18,900	2,379	35,211	397,332
31 დეკემბერი, 2018 წ.	95,136	19,297	310,812	17,419	2,925	49,358	494,947

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

7. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში ძირითად საშუალებებში შემდეგი ცვლილებები დაფიქსირდა:

	მიწის ნაკვეთები	უძრავი ქონება	ინფრას- ტრუქტუ- რული აქტივები	სატრან- სპორტო საშუა- ლებები	საოფისე აღჭურ- ვილობა და ინვენტარი	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სულ
გადაფასებული ღირებულება							
2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	86,897	16,042	205,073	11,855	2,692	21,503	344,062
შემოსვლები	–	5	9,828	318	227	97,973	108,351
გასვლები	–	–	(703)	(125)	(5)	(1,390)	(2,223)
გადატანები	564	1,855	67,565	11,541	1,350	(82,875)	–
გადატანები საინვესტიციო ქონებიდან	7,692	316	–	–	–	–	8,008
გადატანები საინვესტიციო ქონებაში	(404)	–	–	–	–	–	(404)
31 დეკემბერი, 2017 წ.	94,749	18,218	281,763	23,589	4,264	35,211	457,794
დაგროვილი ცვეთა							
31 დეკემბერი, 2016 წ.	–	1,522	37,540	3,158	1,246	–	43,466
ცვეთის დანარიცხი	–	508	14,406	1,583	643	–	17,140
გასვლები	–	–	(88)	(52)	(4)	–	(144)
31 დეკემბერი, 2017 წ.	–	2,030	51,858	4,689	1,885	–	60,462
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
31 დეკემბერი, 2016 წ.	86,897	14,520	167,533	8,697	1,446	21,503	300,596
31 დეკემბერი, 2017 წ.	94,749	16,188	229,905	18,900	2,379	35,211	397,332

კომპანიამ სესხების უზრუნველსაყოფად დააგირავა თავისი მიწის ნაკვეთები და უძრავი ქონება, მათ შორის ძირითადი საშუალებები. დაგირავებული მიწის ნაკვეთებისა და უძრავი ქონების საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 5,665 ლარი (2017 წ.: 3,618 ლარი) (მე-13 შენიშვნა).

ძირითადი საშუალებები თვითღირებულების მოდელის გამოყენებით რომ ფასდებოდეს, ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება 2018 და 2016 წლების 31 დეკემბრისთვის იქნებოდა შემდეგი:

	მიწის ნაკვეთები	უძრავი ქონება	ინფრას- ტრუქტუ- რული აქტივები	სატრან- სპორტო საშუა- ლებები	საოფისე აღჭურ- ვილობა და ინვენტარი	დაუმთავ- რებელი მშენებლობა	სულ
პირვანდელი ღირებულება							
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	9,101	21,966	467,005	24,381	6,160	49,358	577,971
დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება	–	(10,373)	(194,516)	(6,963)	(3,657)	–	(215,509)
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	9,101	11,593	272,489	17,418	2,503	49,358	362,462
პირვანდელი ღირებულება							
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	8,648	18,305	367,925	23,437	5,029	35,211	458,655
დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება	–	(10,143)	(180,187)	(4,664)	(2,851)	–	(197,845)
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	8,648	8,162	187,738	18,873	2,178	35,211	260,810

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

7. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

კომპანიის ძირითადი საშუალებები 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთლიანად არის შესული სამართლიანი ღირებულების შეფასების მე-3 დონეში, რომლის მეთოდებიც შეფასებისას იყენებს არადაკვირვებად მონაცემებს. ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოყენებული მეთოდი და ამოსავალი მონაცემები სამართლიანი ღირებულების შეფასების იერარქიის მე-3 დონეს მიეკუთვნება. მგრძნობელობა ამოსავალ მონაცემებში გონივრულად დასაშვები ცვლილებების მიმართ 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის ასე გამოიყურებოდა:

ძირითადი საშუალებების კლასი	სამართლიანი ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	შეფასების მეთოდი	მნიშვნელოვანი გამოყენებული არადაკვირვებადი მონაცემები	ამოსავალი მონაცემის სიდიდე	ტიპი	მთლიანი ფართობი, კვადრატული მეტრებით
მიწის ნაკვეთები	95,136	დისკონტირებული ფულადი ნაკადები	კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება; საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	14.03%; 3.52%	მიწა	31,327,557
უძრავი ქონება	19,297	დისკონტირებული ფულადი ნაკადები	კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება; საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	14.03%; 3.52%	შენობა	115,116
ინფრასტრუქტურული აქტივები	310,812	დისკონტირებული ფულადი ნაკადები	კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება; საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	14.03%; 3.52%	მიწები და ჭები, მოწყობილობა	არა
სატრანსპორტო საშუალებები	17,419	დისკონტირებული ფულადი ნაკადები	კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება; საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	14.03%; 3.52%	სატრანსპორტო საშუალებები	არა
საოფისე აღჭურვილობა და ინვენტარი	2,925	დისკონტირებული ფულადი ნაკადები	კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება; საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	14.03%; 3.52%	საოფისე აღჭურვილობა და ინვენტარი	არა
სულ ძირითადი საშუალებები, დაუმთავრებული მშენებლობისა და სხვ. გამოკლებით	445,589					
ძირითადი საშუალებების კლასი	სამართლიანი ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	შეფასების მეთოდი	მნიშვნელოვანი გამოყენებული არადაკვირვებადი მონაცემები	ამოსავალი მონაცემის სიდიდე	ტიპი	მთლიანი ფართობი, კვადრატული მეტრებით
მიწის ნაკვეთები	94,749	დისკონტირებული ფულადი ნაკადები	კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება; საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	14.38%; 3.5%	მიწა	31,548,110
უძრავი ქონება	16,188	დისკონტირებული ფულადი ნაკადები	კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება; საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	14.38%; 3.5%	შენობა	90,982
ინფრასტრუქტურული აქტივები	229,905	დისკონტირებული ფულადი ნაკადები	კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება; საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	14.38%; 3.5%	მიწები და ჭები, მოწყობილობა	არა
სატრანსპორტო საშუალებები	18,900	დისკონტირებული ფულადი ნაკადები	კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება; საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	14.38%; 3.5%	სატრანსპორტო საშუალებები	არა
საოფისე აღჭურვილობა და ინვენტარი	2,379	დისკონტირებული ფულადი ნაკადები	კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება; საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპი	14.38%; 3.5%	საოფისე აღჭურვილობა და ინვენტარი	არა
სულ ძირითადი საშუალებები, დაუმთავრებული მშენებლობისა და სხვ. გამოკლებით	362,121					

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

7. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

1 კვ.მ.-ის ფასის, შედარებადი ობიექტების ფასებისა და საპროგნოზო პერიოდის შემდგომი ზრდის ტემპის ზრდა ან კლება გამოიწვევდა ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების ზრდას ან შემცირებას, შესაბამისად. კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულების ზრდა ან კლება გამოიწვევდა ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების შემცირებას ან ზრდას, შესაბამისად.

8. საინვესტიციო ქონება

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს საინვესტიციო ქონების შემადგენლობას და მოძრაობას 2018 და 2017 წლებში:

	მიწა	შენობა-ნაგებობები	სულ
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	17,027	779	17,806
შემოსვლები	13	–	13
გასვლები	(564)	–	(564)
გადატანები ძირითად საშუალებებში	(7,692)	(316)	(8,008)
გადატანები ძირითადი საშუალებებიდან წმინდა შემოსულობა სამართლიანი ღირებულების გადაფასებიდან	404	–	404
	477	10	487
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	9,665	473	10,138
გასვლები	(1,691)	–	(1,691)
წმინდა შემოსულობა სამართლიანი ღირებულების გადაფასებიდან	189	8	197
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	8,163	481	8,644

2018 წელს ჯგუფმა გადასინჯა მთლიანი საინვესტიციო ქონების თანხის გადანაწილება მიწისა და შენობა-ნაგებობების კატეგორიებზე, რათა უფრო ზუსტად აესახა ზედა ცხრილში წარმოდგენილი გარკვეული თანხები. შედარებადი ფინანსური მონაცემების წარდგენა დაკორექტირდა მიმდინარე პერიოდის თანხების განაწილებასთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით.

ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად კომპანიის მიერ დაგირავებული საინვესტიციო ქონება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის 2,211 ლარს შეადგენდა (2017 წ.: ნული ლარი).

სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

საინვესტიციო ქონება სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება. დამოუკიდებელი შემფასებლების მიერ ჩატარებული ბოლო შეფასების თარიღია 2018 წლის 31 დეკემბერი. გამოყენებულია შეფასების საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის მიერ რეკომენდებული შეფასების მოდელები, რომლებიც შეესაბამება ფასს 13-ის „სამართლიანი ღირებულების შეფასება“ პრინციპებს და გამოიყენება რეგულარულად.

საინვესტიციო ქონების უმეტესობა საბაზრო მეთოდით ფასდება. გარკვეული ობიექტები შეფასდა შემოსავლის მეთოდით დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ.

საბაზრო მდგომარეობა

ეს მეთოდი გულისხმობს შეფასების ობიექტის პირდაპირ შედარებას სხვა ობიექტთან, რომელიც გაიყიდა ან აღრიცხულია გაყიდვის რეესტრში. ღირებულების კორექტირება, ძირითადად, შემდეგის გათვალისწინებით ხდება: 1) ფიზიკური მდგომარეობა; 2) ადგილმდებარეობა; 3) საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენება, და 4) ყადაღა ქონებაზე.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

8. საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)**სამართლიანი ღირებულებით შეფასება (გაგრძელება)**

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოყენებული მეთოდი და ამოსავალი მონაცემები სამართლიანი ღირებულების შეფასების იერარქიის მე-3 დონეს მიეკუთვნება. მგრძნობელობა ამოსავალ მონაცემებში გონივრულად დასაშვებ ცვლილებების მიმართ 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის ასე გამოიყურება:

საინვესტიციო ქონების კლასი	სამართლიანი ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	შეფასების მეთოდი	მნიშვნელოვანი გამოყენებული არადაკვირვებადი მონაცემები	დიაპაზონი (საშუალო შეწონილი)	ტიპი	მთლიანი ფართობი, კვადრატული მეტრებით
მიწის ნაკვეთები	8,163	შემოსავლის მეთოდი საბაზრო მეთოდი	კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება, კვ.მ.-ის ფასი	12.2% 0.014-1.56 (0.72)	მიწა	134,521
შენობა-ნაგებობები	481	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	0.16-1.63 (0.45)	შენობა	1,873
საინვესტიციო ქონება, სულ	8,644					
საინვესტიციო ქონების კლასი	სამართლიანი ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	შეფასების მეთოდი	მნიშვნელოვანი გამოყენებული არადაკვირვებადი მონაცემები	დიაპაზონი (საშუალო შეწონილი)	ტიპი	მთლიანი ფართობი, კვადრატული მეტრებით
მიწის ნაკვეთები	9,665	შემოსავლის მეთოდი საბაზრო მეთოდი	კაპიტალიზაციის განაკვეთი, კვ.მ.-ის ფასი	018% 0.012-1.5 (0.71)	მიწა	136,383
შენობა-ნაგებობები	473	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	10.16-1.5 (0.45)	შენობა	1,873
საინვესტიციო ქონება, სულ	10,138					

1 კვ.მ.-ის ფასის გაზრდა ან შემცირება გამოიწვევს საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების გაზრდას ან შემცირებას, შესაბამისად.

კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულების ზრდა ან შემცირება გამოიწვევდა, შესაბამისად, საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების შემცირებას ან ზრდას.

9. სხვა გრძელვადიანი აქტივები

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები	791	5,165
არამატერიალური აქტივები	1,083	1,809
სხვა გრძელვადიანი აქტივები, სულ	1,874	6,974

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გრძელვადიან აქტივებში წინასწარი გადახდები შედგება ბოდორნა ჰესის მშენებლობისთვის გადახდილი ავანსებისგან, რომელიც 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებულია.

არამატერიალური აქტივების და დაგროვილი ამორტიზაციის მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, შესაბამისად, შეადგენდა 4,539 ლარს და 3,456 ლარს (2017 წ.: 4,373 ლარი და 2,564 ლარი).

არამატერიალურ აქტივებზე, მათ შორის პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიებზე, 2018 წლის განმავლობაში დარიცხული ამორტიზაცია შეადგენდა 892 ლარს (2017 წ.: 631 ლარი).

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

10. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
ნედლეული	1,955	2,170
სხვა მარაგები	1,263	863
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები, სულ	3,218	3,033

11. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
გრძელვადიანი		
მოსახლეობის დებიტორული დავალიანება წყალმომარაგების მომსახურებისთვის	335	313
	335	313
გამოკლებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(151)	(202)
სულ რესტრუქტურული დებიტორული დავალიანება, წმინდა	184	111
მიმდინარე		
მოსახლეობის დებიტორული დავალიანება წყალმომარაგების მომსახურებისთვის	12,299	26,030
იურიდიული პირების დებიტორული დავალიანება წყალმომარაგების მომსახურებისთვის	15,426	17,542
დებიტორული დავალიანება ქსელთან მიერთების მომსახურებისთვის	3,016	2,871
დებიტორული დავალიანება ელექტროენერგიის რეალიზაციისთვის	486	842
დებიტორული დავალიანება წყლის მრიცხველების დამონტაჟებისთვის	41	417
	31,268	47,702
გამოკლებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(15,177)	(26,912)
სულ მიმდინარე სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, წმინდა	16,091	20,790
სხვა დებიტორული დავალიანება ¹	2,988	2,625
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(107)	(353)
სულ სხვა დებიტორული დავალიანება, წმინდა	2,881	2,272
სულ მიმდინარე სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, წმინდა	18,972	23,062

¹ სხვა დებიტორულ დავალიანებაში შედის ქსელთან უკანონოდ მიერთების გამო დაკისრებული ჯარიმების მისაღები თანხები და სხვა სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება.

კომპანიის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების საბალანსო ღირებულება უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს და გამოხატულია ლარში.

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას აღიარებული აქვს ისეთ შემოსავალთან დაკავშირებული 2,988 ლარის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება, რომელიც არ ექვევა ფასს 15-ის „შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ მოქმედების არეალში (2017 წ.: 2,625 ლარი).

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

11. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (ავალიანება)

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის საკრედიტო ხარისხის მიხედვით ასეთია:

	არც ვადაგადაცი- ლებული და არც გაუფასურებული 31 დეკემბერი, 2017 წ.	ვადაგადაცილებუ- ლი, მაგრამ არა ინდივიდუალურად გაუფასურებული 31 დეკემბერი, 2017 წ.	ინდივიდუალურად გაუფასურებული 31 დეკემბერი, 2017 წ.	სულ 31 დეკემბერი, 2017 წ.
გრძელვადიანი სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	–	313	–	313
მიმდინარე სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	15,034	32,286	382	47,702
სხვა დებიტორული დავალიანება	2,272	353	–	2,625
სულ	17,306	32,952	382	50,640

გაუფასურების ანალიზი მსხვილი კლიენტებისთვის ინდივიდუალურად ხდება ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის. გარდა ამისა, დიდი რაოდენობით მცირე მოცულობის მოთხოვნები გაერთიანებულია ერთგვაროვან ჯგუფებად და მათი გაუფასურებაც კოლექტიურად ფასდება. გაანგარიშება ეყრდნობა რეალურ წარსულ მონაცემებს. კომპანია ფლობს უზრუნველყოფის საგნებს.

- ▶ არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული კატეგორია არ მოიცავს შემოსავლიდან წარმოშობილ მოთხოვნებს, რომლებზეც არ არის ქვითრები გამოწერილი და მიწოდებული მომხმარებლებისთვის 2017 წელს, მაგრამ აღიარებულია დანაირების სახით წლის ბოლო რამდენიმე დღის განმავლობაში.
- ▶ ვადაგადაცილებულ, მაგრამ არა ინდივიდუალურად გაუფასურებელის კატეგორიაში შედის ის დებიტორული დავალიანება, რომელიც ვადაგადაცილებულია და რომლის გაუფასურებაც არა ინდივიდუალურად, არამედ კოლექტიურად არის შეფასებული.
- ▶ ინდივიდუალურად გაუფასურებული კატეგორია შედგება ისეთი დებიტორული დავალიანებისგან, რომელიც ვადაგადაცილებულია და რომლის გაუფასურებაც ინდივიდუალურად ფასდება.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ვადიანობის ანალიზი კლასების მიხედვით 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის ასე გამოიყურება:

31 დეკემბერი, 2018 წ.	30 დღეზე ნაკლები	30 დღიდან 90 დღემდე	91 დღიდან 180 დღემდე	181 დღიდან 360 დღემდე	360 დღეზე მეტი	სულ
გრძელვადიანი სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	–	–	–	–	335	335
მიმდინარე სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	16,199	1,843	2,821	3,256	7,149	31,268
სხვა დებიტორული დავალიანება	1,877	285	286	467	73	2,988
სულ	18,076	2,128	3,107	3,723	7,558	34,591

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

11. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)

ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა ინდივიდუალურად გაუფასურებული დებიტორული დავალიანების ვადიანობის ანალიზი კლასების მიხედვით 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის ასე გამოიყურება:

31 დეკემბერი, 2017 წ.	30 დღეზე ნაკლები	30 დღიდან 90 დღემდე	91 დღიდან 180 დღემდე	181 დღიდან 360 დღემდე	360 დღეზე მეტი	სულ
გრძელვადიანი სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	-	-	-	-	313	313
მიმდინარე სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	1,766	1,667	1,145	2,799	24,909	32,286
სხვა დებიტორული დავალიანება	-	-	-	-	353	353
სულ	1,766	1,667	1,145	2,799	25,575	32,952

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა ასე გამოიყურება:

	გრძელვადიანი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	მოკლევადიანი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	სულ
31 დეკემბერი, 2016 წ.	232	28,128	28,360
დანარიცხი	-	656	656
ჩამოწერილი უიმედო ვალები	(30)	(1,519)	(1,549)
31 დეკემბერი, 2017 წ.	202	27,265	27,467
ფასს 9-ზე გადასვლის ეფექტი	-	6,065	6,065
დანარიცხი	-	4,064	4,064
ჩამოწერილი უიმედო ვალები	(51)	(22,110)	(22,161)
31 დეკემბერი, 2018 წ.	151	15,284	15,435

¹ კომპანიამ ჩამოწერა ვადაგასული დებიტორული დავალიანება, რომელიც სამ წელზე მეტი ხნის წინ წარმოიშვა. საგრძნობლად მსხვილი უიმედო ვალის ჩამოწერა 2018 წელს განპირობებული იყო სასმელი წყლის მიწოდებისა და მოხმარების შესახებ სემეკის დადგენილების შეცვლით, რომლის მიხედვითაც მომხმარებლები გათავისუფლდნენ სამ წელზე მეტი ხნის წინ წარმოშობილი თანხების გადახდის ვალდებულებისგან. ჩამოწერილი დებიტორული დავალიანება სრულად იყო დარეზერვებული.

12. კაპიტალი**საწესდებო კაპიტალი**

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას მთლიანად ჰქონდა მთლიანად გადახდილი 91,719 ლარის ოდენობის საწესდებო კაპიტალი (2017 წ.: 110,559 ლარი).

2018 წელს კომპანიის მშობელმა კომპანიამ გადაწყვიტა საწესდებო კაპიტალის 18,840 ლარით გაზრდა (2017 წ.: 28,000 ლარი).

დივიდენდები

2018 წელს დივიდენდები არ გამოცხადებულა და მშობელ კომპანიას არ მიუღია (2017 წ.: 466 ლარი).

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

12. კაპიტალი (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი

ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი ასახავს ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების ზრდასა და შემცირებას იმდენად, რამდენადაც ღირებულების შემცირება უკავშირდება მანამდე კაპიტალში ადრე აღიარებული იმავე აქტივის ზრდას.

დამატებით შეტანილი კაპიტალი

დამატებით შეტანილი კაპიტალი ასახავს თანამშრომლებზე, მათ შორის ხელმძღვანელობის ზედა რგოლზე, კომპენსაციის ფარგლებში აქციებზე დაფუძნებულ გადახდებს წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით (25-ე შენიშვნა).

სხვა რეზერვები

სხვა რეზერვები ასახავს ფულადი სახსრების გადაცემას შუალედური მშობელი კომპანიისთვის კომპანიის თანამშრომლებზე გაცემული აქციების სანაცვლოდ (იხ. 25-ე შენიშვნა).

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას კომპანიის მიზნებია:

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

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

2018 და 2017 წლებში კაპიტალის მართვის მიზნებში, პოლიტიკასა და პროცედურებში ცვლილებები არ შესულა.

13. ნასესხები სახსრები

	31 დეკემბერი, 2018 წ.		31 დეკემბერი, 2017 წ.	
	მოკლევადიანი ვალდებუ- ლებები	გრძელვადიანი ვალდებუ- ლებები	მოკლევადიანი ვალდებუ- ლებები	გრძელვადიანი ვალდებუ- ლებები
საერთაშორისო ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული სესხები	17,755	220,661	717	212,301
ქართული ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული სესხები	587	9,802	5	391
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	224	29,756	224	29,722
ნასესხები სახსრები, სულ	18,566	260,219	946	242,414

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან ნასესხები სახსრები მოიცავს ლარში გამოხატულ სესხებს Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.-ისგან („ჰოლანდიის განვითარების ბანკი“) და Deutsche Investitions – Und Entwicklungsgesellschaft MBH-ისგან („DEG“) (2018 წ.: 81,911 ლარი და 14,417 ლარი, 2017 წ.: 81,677 ლარი და 14,410 ლარი, შესაბამისად); ევროში გამოხატულ სესხებს იმავე კრედიტორებისგან (2018 წ.: 61,481 ლარი და 15,376 ლარი, 2017 წ.: 62,179 ლარი და 15,551 ლარი, შესაბამისად); ევროში გამოხატულ სესხებს ევროპის საინვესტიციო ბანკისგან („EIB“) (2018 წ.: 65,232 ლარი, 2017 წ.: 39,201 ლარი).

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ქართული ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები მოიცავს ლარში გამოხატულ სესხს სს „თიბისი ბანკისგან“ 10,000 ლარის ოდენობით.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

13. ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

სესხის დაფარვის საშუალო ვადა 10 წელია (2017 წ.: 11 წელი).

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ აქვს აუთვისებელი ნასესხები სახსრები (2017 წ.: 27,573 ლარი).

ზოგიერთი სესხით უზრუნველყოფილია ისეთი ფინანსური პირობები, როგორიცაა სხვადასხვა ლიმიტების დაცვა ნასესხები სახსრების EBITDA-სთან თანაფარდობის კოეფიციენტისთვის, კაპიტალური ინვესტიციებისათვის და სხვა. 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანია აკმაყოფილებდა ყველა პირობას

სესხების უზრუნველსაყოფად დაგირავებული გარკვეული ძირითადი საშუალებები და საინვესტიციო ქონება (მე-7 და მე-8 შენიშვნები).

არსებითი არაფულადი ოპერაციები

2018 წელს კომპანიამ გასწია სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები 19,855 ლარის ოდენობით (2017 წ.: 16,059 ლარი). აქედან 3,872 ლარი კაპიტალიზდა ძირითად საშუალებებზე (2017 წ.: 2,601 ლარი).

ცვლილებები საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	ნასესხები სახსრები	გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები
საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	70,474	32,568
უცხოური ვალუტის კონვერტაცია	5,518	–
ფულადი შემოსავალი	247,315	39,900
გადახდილი ფულადი სახსრები	(110,510)	(42,600)
დარიცხული პროცენტი	9,493	4,741
გადახდილი პროცენტი	(10,333)	(4,735)
სხვა	1,457	72
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	213,414	29,946
უცხოური ვალუტის კონვერტაცია	692	–
ფულადი შემოსავალი	34,497	–
გადახდილი ფულადი სახსრები	(19)	–
დარიცხული პროცენტი	16,345	3,188
გადახდილი პროცენტი	(15,801)	(3,188)
სხვა	(323)	34
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	248,805	29,980

14. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

	<i>31 დეკემბერი, 2018 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2017 წ.</i>
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	9,645	5,874
თანამშრომლებზე გასაცემი ხელფასები	3,507	2,766
გრძელვადიან აქტივებში გადასახდელი თანხები	3,063	9,489
სხვა დავალიანება	160	163
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	16,375	18,292

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გრძელვადიან აქტივებთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანება შედგება ბოდორნა ჰესის მშენებლობასთან დაკავშირებით გადასახდელი თანხებისგან, რომელიც 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებულია.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

15. სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

კომპანიამ 128,787 ლარის შემოსავალი აღიარა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (2017 წ.: 118,119 ლარი). მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის დაყოფა ტიპების მიხედვით წარმოდგენილია 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და მე-16 და მე-17 შენიშვნებში.

სახელშეკრულებო ნაშთები

კომპანიამ შემოსავალთან დაკავშირებით შემდეგი სახელშეკრულებო ნაშთები აღიარა:

	<i>31 დეკემბერი, 2018 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2017 წ.</i>
დებიტორული დავალიანება		
დებიტორული დავალიანება, რომელიც მიეკუთვნება სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებას	15,931	20,901
სულ	15,931	20,901
სახელშეკრულებო ვალდებულებები		
მიღებული ავანსები	7,557	8,310
გადავადებული შემოსავალი	21,366	17,955
სულ	28,923	26,265

კომპანიამ აღიარა 3,137 ლარის შემოსავალი მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში, რომელიც უკავშირდება მომდევნო პერიოდზე გადატანილ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ასახულია გადავადებულ შემოსავალში.

დარჩენილ სახელშეკრულებო ვალდებულებებზე განაწილებული გარიგების ფასი

ქვემოთ, ცხრილში, წარმოდგენილია შემოსავალი, რომლის აღიარებაც მოსალოდნელია მომავალში იმ სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებით, რომლებიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არ არის დაკმაყოფილებული და, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადავადებულია:

	<i>2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს</i>	<i>2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს</i>	<i>2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს</i>	<i>3-5 წლის შემდეგ</i>	<i>5-10 წლის შემდეგ</i>	<i>სულ</i>
შემოსავალი, რომლის აღიარებაც მოსალოდნელია მომხმარებლებთან გაფორმებულ აქტიურ კონტრაქტებზე	3,577	3,316	3,182	4,934	6,357	21,366

ქვემოთ, ცხრილში, წარმოდგენილია შემოსავალი, რომლის აღიარებაც მოსალოდნელია მომავალში იმ სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებით, რომლებიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არ არის დაკმაყოფილებული და, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადავადებულია:

	<i>2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს</i>	<i>2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს</i>	<i>2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს</i>	<i>3-5 წლის შემდეგ</i>	<i>5-10 წლის შემდეგ</i>	<i>სულ</i>
შემოსავალი, რომლის აღიარებაც მოსალოდნელია მომხმარებლებთან გაფორმებულ აქტიურ კონტრაქტებზე	3,137	2,964	2,703	4,762	4,389	17,955

კომპანია იყენებს ფასს 15-ით გათვალისწინებულ პრაქტიკული მიზანშეწონილობის პრინციპს და არ წარმოადგენს ინფორმაციას დარჩენილი სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესახებ, რომელთა თავდაპირველი მოსალოდნელი ვადაც მაქსიმუმ ერთი წელია.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

16. შემოსავალი წყალმომარაგებიდან

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
იურიდიული პირების წყალმომარაგებიდან მიღებული შემოსავალი	82,186	77,977
ფართო მოსახლეობის წყალმომარაგებიდან მიღებული შემოსავალი	36,493	29,789
სულ შემოსავალი წყალმომარაგებიდან	118,679	107,766

17. სხვა შემოსავალი

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
შემოსავალი ქსელთან მიერთების მომსახურებიდან	2,614	2,497
შემოსავალი წყლის მრიცხველების დამონტაჟებიდან	825	894
შემოსავალი იჯარიდან	628	605
შემოსავალი ჰიდროელექტროსადგურისთვის წყლის მიყიდვიდან	350	280
მართვის ჰონორარი	258	259
სხვა შემოსავალი, სულ	4,675	4,535

18. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
ხელფასები	14,235	14,003
პრემიები	2,069	2,066
თანამშრომელთა კომპენსაცია წილობრივი ინსტრუმენტებით	914	1,391
სულ ხელფასები და სარგებელი	17,218	17,460

19. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
დაცვა-უსაფრთხოების ხარჯები	900	915
საოფისე ხარჯები	730	725
კომუნალური ხარჯები	706	590
სარეკლამო ხარჯები	432	527
კომუნიკაციის ხარჯები	408	336
სამივლინებო ხარჯები	148	118
წარმომადგენლობითი ხარჯები	140	262
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები, სულ	3,464	3,473

20. პროფესიული გასამრჯელო

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
საკონსულტაციო მომსახურების ხარჯები	1,801	1,767
იურიდიული და სხვა პროფესიული მომსახურების გასამრჯელო	590	512
სულ პროფესიული გასამრჯელო	2,391	2,279

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

20. პროფესიული გასამრჯელო (გაგრძელება)**აუდიტორის საზღაური**

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის აუდიტორის ანაზღაურება ასეთი იყო (დღგ-ის გარეშე):

	2018	2017
31 დეკემბრით დასრულებული წლის კომპანიის წლიური ფინანსურ ანგარიშგების აუდიტის გასამრჯელო	134	130
სხვა მარწმუნებელი მომსახურების დანახარჯები	34	8
სულ აუდიტორის საზღაური	168	138

სხვა აუდიტორებისა და აუდიტორული კომპანიებისთვის მათ მიერ გაწეულ პროფესიულ მომსახურებაში გადასახდელი გასამრჯელო და ასანაზღაურებელი დანახარჯები შეადგენდა 377 ლარს (2017 წ.: 123 ლარი), დღგ-ის გარეშე.

21. სხვა შემოსავალი

	2018	2017
შემოსავალი ქსელთან უკანონოდ მიერთების მომსახურებებზე დაკისრებული ჯარიმებიდან	1,873	–
მიღებული მოუთხოვნელი ავანსების აღიარების შეწყვეტა	360	257
საინვესტიციო ქონების გადაფასების შედეგად მიღებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი)	196	487
წმინდა შემოსავალი ქსელისა და სასაქონლო-მატერიალური მარაგების რეალიზაციიდან	–	273
სხვა შემოსავალი	975	721
სხვა შემოსავლები, სულ	3,404	1,738

22. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2018	2017
ჩამდინარე წყლების დამუშავების ხარჯი	10,363	4,592
ქვითრების გამოწერის ხარჯი	1,655	1,682
ელექტროენერგიის რეალიზაციასთან დაკავშირებული ხარჯები	1,416	1,591
სადაზღვევო ხარჯი	1,039	917
საიჯარო ხარჯი	559	659
ჯარიმები და საურავები	319	241
მარეგულირებელი ორგანოს მოსაკრებელი	254	192
ქველმოქმედებაზე გაწეული ხარჯები	240	28
წმინდა ზარალი ქსელისა და სასაქონლო-მატერიალური მარაგების რეალიზაციიდან	39	–
ძირითადი საშუალებების და საინვესტიციო ქონების გაყიდვით გამოწვეული წმინდა ზარალი	26	657
სხვა ხარჯები	418	333
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	16,328	10,892

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

23. ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები

	2018	2017
საპროცენტო ხარჯები	15,661	13,458
საბანკო მომსახურების ღირებულება და საკომისიო	322	335
სულ ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული ხარჯები	15,983	13,793

24. წარმოებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

კომპანიას აქვს თავის ყოველდღიურ ბიზნესოპერაციებთან დაკავშირებული სავალუტო რისკები და ამ რისკების სამართავად იყენებს სავალუტო ფორვარდებს. წარმოებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები შესულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 დონეში.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი გვიჩვენებს წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებებს, რომლებიც აღრიცხულია აქტივებად და ვალდებულებებად მათ პირობით თანხებთან ერთად. ჯამურად აღრიცხული პირობითი თანხა წარმოადგენს წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტის შესაბამისი აქტივისა თუ ვალდებულების თანხას და საფუძველს, რომელზე დაყრდნობითაც ფასდება წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილება. პირობითი თანხები ასახავს ოპერაციათა მოცულობას წლის ბოლოსთვის და არ მოიცავს საკრედიტო რისკს.

	2018			2017		
	პირობითი თანხა	აქტივი	ვალდებულება	პირობითი თანხა	აქტივი	ვალდებულება
ფორვარდები – ადგილობრივ ვალუტაში	28,579	–	1,777	28,898	449	–
წარმოებული ფინანსური აქტივები/ვალდებულებები	28,579	–	1,777	28,898	449	–

25. აქციებზე დაფუძნებული გადახდები

გამოყოფამდე (1-ლი შენიშვნა) კომპანიის აღმასრულებელი დირექტორისთვის კომპენსაციის გადახდა ბიჯეოს აქციებით ხდებოდა. გამოყოფის შემდეგ ბიჯეოსთან გაფორმებული ძველი მომსახურების ხელშეკრულება შეწყდა და ახალი ხელშეკრულება გაფორმდა ჯორჯია კაპიტალთან. ბიჯეოს აქციებით კომპენსაციის გაცემის სისტემა დაჩქარდა და მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახა მომსახურების ხელშეკრულების შეწყვეტის თარიღის მდგომარეობით, როგორც არარეგულარული ხარჯი (26-ე შენიშვნა).

2018 წელს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალმა“ თავისი აღმასრულებელი პირებისთვის წილობრივი ანაზღაურების გეგმა შემოიღო. წილობრივი ანაზღაურების გეგმის თანახმად, ჯორჯია კაპიტალის აქციები გაიცემა კომპანიის ზედა რგოლის აღმასრულებელ პირებზე. 2018 წლის ივლისში კომპანიის აღმასრულებელმა პირებმა ხელი მოაწერეს ახალ ექვსწლიან ხელშეკრულებას ფიქსირებული პირობითი წილობრივი ანაზღაურების თაობაზე ჯამში ჯორჯია კაპიტალის 525,000 ჩვეულებრივი აქციით. თითოეული აღმასრულებელი პირისთვის განკუთვნილი აქციების მთლიანი რაოდენობა გაიცემა ხუთ თანაბარ ნაწილად ექვსი თანმიმდევრული წლის განმავლობაში 2019 წლის იანვრიდან. აქედან თითოეული განაცემი დაექვემდებარება უფლების გადაცემის ექვსწლიან პერიოდს, ამ პერიოდში კომპანიაში დასაქმების პირობით. აქციების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღისთვის საბაზრო ფასებზე დაყრდნობით. კომპანია წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღად მიიჩნევს 2018 წლის 12 ივლისს და მისი შეფასებით, ამ აქციებიდან თითოეულის სამართლიანი ღირებულება აღნიშნული თარიღისთვის 33.4 ლარი იყო.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

25. აქციებზე დაფუძნებული გადახდები (გაგრძელება)

ცხრილში წარმოდგენილია წლის განმავლობაში ჯორჯია კაპიტალის გადაცემული აქციების რაოდენობა, საშუალო შეწონილი ფასები და მოძრაობა:

	2018
მიმოქცევაში მყოფი აქციები 1 იანვარს	–
წლის განმავლობაში გადაცემული	525,000
წლის განმავლობაში ჩამორთმეული	–
წლის განმავლობაში გადაცემული უფლებები	–
მიმოქცევაში მყოფი აქციები 31 დეკემბერს	525,000

გადაცემული აქციების დარჩენილი საშუალო შეწონილი სახელშეკრულებო ვადა 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის 5.4 წელი იყო. წლის განმავლობაში გადაცემული აქციების საშუალო შეწონილი სამართლიანი ღირებულება 33.4 ლარს შეადგენდა.

ქვედა ცხრილში ასახულია გამოყოფამდე წლების განმავლობაში თანამშრომლებისთვის გადაცემული ბიჯკოს აქციების რაოდენობა, საშუალო შეწონილი ფასები და მოძრაობა (1-ლი შენიშვნა):

	2018	2017
მიმოქცევაში მყოფი აქციები 1 იანვარს	187,500	178,500
წლის განმავლობაში გადაცემული	22,500	25,000
წლის განმავლობაში ჩამორთმეული	–	–
წლის განმავლობაში გადაცემული უფლებები (1-ლი შენიშვნა)	(210,000)	(16,000)
მიმოქცევაში მყოფი აქციები 31 დეკემბერს	–	187,500

ცხრილში წარმოდგენილია წლის განმავლობაში თანამშრომლებისგან მიღებული მომსახურებისთვის აღიარებული ხარჯი და შესაბამისი ზრდა კაპიტალში, რომელიც განპირობებულია აქციებზე დაფუძნებული გადახდებით, წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით:

	2018	2017
აქციებზე დაფუძნებული გადახდებით, წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით, განპირობებული ზრდა კაპიტალში	7,874	2,783
წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორების შედეგად წარმოშობილი ხარჯები	6,077	1,391

2018 და 2017 წლებში გადაცემული წილობრივი უფლებები არ გაუქმებულა და არ შეცვლილა, გარდა ზემოაღნიშნული ბიჯკოს აქციების გადაცემებისა.

კომპანიას არ აქვს წილობრივი უფლებების მინიჭების ანგარიშსწორების ვალდებულება, თუმცა მოსალოდნელია, რომ კომპანია გადასცემს ჯორჯია კაპიტალის აქციებს ან ნაღდ ფულს ჯორჯია კაპიტალზე, რათა აუნაზღაუროს მას კომპანიის მიერ წილობრივი უფლებების მინიჭებისას განხორციელებული ანგარიშსწორებები. 2018 წელს აქციების გადაცემამ 2,307 ლარი შეადგინა (2017 წ.: 5,238 ლარი).

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

26. არარეგულარული ხარჯები

	2018	2017
თანამშრომელთა კომპენსაცია წილობრივი ინსტრუმენტებით	5,163	–
არასაოპერაციო საგადასახადო ხარჯები	871	1,459
ქველმოქმედებაზე გაწეული ხარჯები	–	250
სულ არარეგულარული ხარჯები	6,034	1,709

გამოყოფის პროცესის შემდეგ (1-ლი შენიშვნა), მომსახურების ძველი ხელშეკრულების მიხედვით გასაცემი ყველა აქცია, რომლებზეც უფლებები არ გადაცემულა, გარდაიქმნა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალის“ აქციებზე უფლებების ერთ გადაცემად, თავდაპირველი გეგმის მიხედვით, და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფის“ აქციებზე უფლებების ერთ გადაცემად, დაუყოვნებლივ, ბიჯის თითოეულ აქციაზე. აქციებზე დაფუძნებულ გადახდასთან დაკავშირებული ხარჯის აღრიცხვა, რომელიც ხელშეკრულების შეწყვეტის თარიღისთვის არ აღიარებულა მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში (რომელიც, სხვა შემთხვევაში, უფლების გადაცემის დარჩენილი პერიოდის განმავლობაში მიღებული მომსახურებისთვის აღიარდებოდა) დაჩქარებული წესით გატარდა ხარჯებში.

2018 და 2017 წლებში არასაოპერაციო საგადასახადო ხარჯები ძირითადად შედგება ზენორმატიული დანაკარგების ცვლილების შედეგად მიღებული მოგების გადასახადისგან. კომპანიას, თავისი საოპერაციო საქმიანობის წარმართვისას, ექმნება წყლის მნიშვნელოვანი დანაკარგები, რომლებიც კლასიფიცირებულია „ზენორმატიულად“ და ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას. სემეკის ახალი რეგულაციის მიხედვით, ნორმატიული დანაკარგების ოდენობა გამოთვლილია კომპანიის წყლის ფაქტობრივი დანაკარგების გათვალისწინებით. ზენორმატიულ დანაკარგებთან დაკავშირებით რამე დამატებითი საგადასახადო ხარჯი არ არის მოსალოდნელი.

27. პირობითი ვალდებულებები**ვალდებულებები**

საქართველოს მთავრობისთვის გაცემული ვალდებულების შესრულების გარანტიის თანახმად, რომლის მიზანიც არის წილის ნასყიდობის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებების შესრულების უზრუნველყოფა, კომპანიას თავისი მშობელი კომპანიის სახელით აქვს ნაკისრი ვალდებულება. 2010 წლის 14 იანვარს კომპანიამ სს „თიბისი ბანკთან“ გააფორმა სარეზერვო აკრედიტივის ხელშეკრულება, რომლითაც იკისრა გადახდის გამოუთხოვადი ვალდებულება, თუ არ დაკმაყოფილდება წილის ნასყიდობის ხელშეკრულების პირობები. ვალდებულების შესრულების გარანტია და აკრედიტივი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 8,030 ლარს შეადგენს (2017 წ.: 7,777 ლარი (3 მილიონი აშშ დოლარი)), მისი სამართლიანი ღირებულება კი 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნულს უახლოვდება.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულება ძირითადი საშუალებების შესყიდვაზე 430 ლარს უტოლდება (2017 წ.: 3,061 ლარი).

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას აქვს საშენებლო პროცესთან დაკავშირებული დავალიანებისთვის მიღებული 2,670 ლარის აკრედიტივები (2017 წ.: 9,347 ლარი), რომლებიც ნაწილობრივ წარმოდგენილია შეზღუდული წვდომის დეპოზიტების ნაშთზე (28-ე შენიშვნა).

პირობების დაკმაყოფილება

კომპანია ვალდებულია დააკმაყოფილოს თავისი ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული გარკვეული პირობები. ამ პირობების დაუკმაყოფილებლობას შეიძლება უარყოფითი შედეგები მოყვას კომპანიისთვის, მათ შორის, სასესხო ხელშეკრულების შეწყვეტა და სესხის თანხის ან მისი ნაწილის დაკავება (მე-13 შენიშვნა). 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისთვის კომპანია აკმაყოფილებდა აღნიშნულ პირობებს.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

27. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

გარემოსდაცვითი საკითხები

საქართველოში კანონმდებლობა გარემოს დაცვის დარგში ვითარდება, ხოლო სამთავრობო ორგანოების სამართლებრივი პოზიცია მუდმივი გადასინჯვის საგანია. 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, სამართალგამოყენების არსებული კლიმატის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიას გარემოსათვის ზიანის მიყენებასთან დაკავშირებით არა აქვს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

28. ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების მიმოხილვა

შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები მოიცავს ქართულ ბანკში მიმდინარე ანგარიშზე ბლოკირებულ თანხებს. ეს თანხები დაგირავებულია ადგილობრივი ბანკების მიერ გაცემული გარანტიების უზრუნველსაყოფად (27-ე შენიშვნა).

ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში

2018 და 2017 წლების 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.

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის, გარდა სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებებისა, კომპანიას არ ჰქონდა რამე სხვა მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივები, რომლებიც არის ვადაგადაცილებული, მაგრამ არაგაუფასურებული (მე-11 შენიშვნა).

გაცემული სესხები

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის გაცემული გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხები წარმოდგენილია მშობელი კომპანიის საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებზე გაცემული სესხებით. იხილეთ 30-ე შენიშვნა. შესაბამისი სესხები წარმოადგენს ლარში გამოხატულ სესხებს 16.94%-18.95%-იანი საპროცენტო განაკვეთით და ევროში გამოხატულ სესხებს 13.88%-იანი საპროცენტო განაკვეთით. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გრძელვადიანი სესხები მოიცავს სესხებს, რომელთა დაფარვის ვადა იწურება 2027 წლის 10 ოქტომბერს, 2032 წლის 15 ივნისს ან რომელთა დაფარვის ვადა განსაზღვრული არ არის.

სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელთა სამართლიანი ღირებულება კომპანიას გაცხადებული აქვს 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სამართლიანი ღირებულებით ფასდება ისეთი მეთოდით, რომელიც იყენებს საბაზრო და არასაბაზრო ამოსავალ მონაცემებს. 2018 და 2017 წლებში მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულების განმეორებითი შეფასებისას შეფასების მეთოდი არ შეცვლილა.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

28. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)**სამართლიანი ღირებულებით შეფასება (გაგრძელება)**

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, ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფულის ნაშთების, სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების, სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებების და სხვა მიმდინარე ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებებს ძირითადად ამ ინსტრუმენტების დაფარვის მოკლე ვადის გამო.

ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის დამახასიათებელი რისკი

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

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი წარმოიშობა მაშინ, როდესაც სავალუტო კურსის ცვლილებამ შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე.

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავალუტო რისკს წარმოშობს ევროში გამოხატული ნასესხები სახსრები.

ვალუტა	ზრდა/კლება, % 2018 წ.	გავლენა მოგებაზე 2018 წ.
ევრო	11.00%	15,732
ევრო	-11.00%	(15,732)
ვალუტა	ზრდა/კლება, % 2017 წ.	გავლენა მოგებაზე 2017 წ.
ევრო	4.50% ¹	5,305
ევრო	-4.50%	(5,305)

¹ სავარაუდო მერყეობის მასშტაბი განისაზღვრება ბოლო სამი წლის განმავლობაში გამოცხადებული ყველაზე მაღალი განაკვეთების საფუძველზე.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება იმ შემთხვევაში, თუ საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები გავლენას მოახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე ან ფინანსური ინსტრუმენტების მომავალ ფულად ნაკადზე. კომპანიას აქვს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრები, რომლებიც მიბმულია EURIBOR-ის ინდექსზე და სეზ-ის რეფინანსირების განაკვეთებზე, ამიტომ მას აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია მგრძნობელობა შესაძლო გონივრული ცვლილების მიმართ:

ვალუტა	ზრდა/კლება, % 2018 წ.	გავლენა მოგებაზე 2018 წ.
ლარი	0.75%	300
ლარი	-0.75%	(300)
ევრო	0.020%	13
ევრო	-0.020%	(13)

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

28. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)**ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის დამახასიათებელი რისკი (გაგრძელება)**

ვალუტა	ზრდა/კლება, % 2017 წ.	გავლენა მოგებაზე 2017 წ.
ლარი	-0.75%	(225)
ლარი	0.75%	225
ევრო	-0.051%	(20)
ევრო	0.051%	20

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიამ განიცადოს ზარალი, თუ მისი კლიენტები ან მომწოდებლები ვერ შეძლებენ სახელშეკრულებო 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.

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ აქვს საკრედიტო რისკის მქონე სხვა მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივები, გარდა შემდეგისა:

- ▶ ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში და შეზღუდული წვდომის დეპოზიტები: 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის 10,240 ლარის ოდენობის (2017 წ.: 44,702 ლარი) ნაღდი ფულის ნაშთისა და შეზღუდული წვდომის დეპოზიტების მთლიანი მოცულობიდან 2,947 ლარი (2017 წ.: 41,940 ლარი) ინახებოდა Standard & Poor'-ის „BB-/bb-“ რეიტინგის, Moody-ს „B1/NP“ (FC) & „Ba3/NP“ (LC)-ს და Fitch Ratings-ის „BB-/bb-“ რეიტინგების მქონე ბანკებში;
- ▶ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება (მე-11 შენიშვნა).
- ▶ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული ორგანიზაციებისთვის გაცემული გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხები, რომლებიც არ ექვემდებარება საკრედიტო რეიტინგის შეფასებას.

ყველა ფინანსური აქტივის საკრედიტო ხარისხი, რომლებიც არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული, სათანადოა და ხდება მათი მუდმივი მონიტორინგი საკრედიტო ხარისხში შესაძლო უარყოფითი ცვლილებების დროულად გამოსავლენად. არ არსებობს ისეთი მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივები, რომელთა პირობები რესტრუქტურისებულია და რომლებიც სხვა შემთხვევაში, აღნიშნული რესტრუქტურისაციის გარეშე, ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული იქნებოდა. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისთვის 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 ყოველთვის კარგად აკონტროლებს კომპანიის ფულადი სახსრების მოძრაობის მცოცავ პროგნოზებს. კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური ფინანსური მდგომარეობა, რომელიც ძირითადად მოიცავს ნასესხებ სახსრებს და სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

28. ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)**ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის დამახასიათებელი რისკი (გაგრძელება)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრისთვის არსებული ფინანსური ვალდებულებები ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების საფუძველზე.

	1 წელზე ნაკლები	1-3 წელი	3-5 წელი	5 წელზე მეტ	სულ
2018 წლის 31 დეკემბრის					
მდგომარეობით					
გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხები	37,426	122,584	79,079	137,086	376,175
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	16,375	–	–	–	16,375
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	1,777	–	–	–	1,777
სულ სამომავლო დაფარვები	55,578	122,584	79,079	137,086	394,327
2017 წლის 31 დეკემბრის					
მდგომარეობით					
გრძელვადიანი და მოკლევადიანი სესხები	18,628	76,937	104,463	152,744	352,772
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	18,292	–	–	–	18,292
სულ სამომავლო დაფარვები	36,920	76,937	104,463	152,744	371,064

29. 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, როგორც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის. დაკავშირებულ მხარეებთან დადებული ყველა გარიგება, რომლებიც ქვემოთაა განხილული, განხორციელდა გაშლილი ხელის პრინციპით.

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები შედგება კომპანიის ისეთი „დოზილი“ საწარმოებისგან, რომლებსაც აკონტროლებს მშობელი კომპანია.

სხვა დაკავშირებული მხარეები 2018 წელს წარმოდგენილია ჯორჯია კაპიტალის წევრებით (2017 წ.: ბიჯეო), გარდა იმ მხარეებისა, რომლებიც საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებში შედიან. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ბანკის ჯგუფის სამეურნეო სუბიექტები არ მიიჩნევა დაკავშირებულ მხარეებად.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

29. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

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

	31 დეკემბერი, 2018 წ.		31 დეკემბერი, 2017 წ.	
	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები</i>	<i>სხვა დაკავშირებული მხარეები</i>	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები</i>	<i>სხვა დაკავშირებული მხარეები</i>
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	–	–	14,006
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	1,705	179	1,401	110
გადახდილი ავანსები	–	367	–	287
მიღებული ავანსები	–	43	–	311
წარმოებული ფინანსური აქტივები	–	–	–	450
1 იანვრის მდგომარეობით დასაფარი სესხები	50,752	–	13,288	–
წლის განმავლობაში გაცემული სესხები	–	–	36,800	–
წლის განმავლობაში მისაღები პროცენტი	8,033	–	3,742	–
წლის განმავლობაში დასაფარი სესხები	(12,280)	–	(3,323)	–
სავაჭრო დებიტორული დავალიანების რესტრუქტურირება	–	–	245	–
31 დეკემბრის მდგომარეობით დასაფარი სესხები	46,505	–	50,752	–
ნასესხები სახსრები 1 იანვრის მდგომარეობით	–	–	10,367	521
აღებული სესხები	–	–	1,315	11,599
ნასესხები სახსრების დაფარვა წლის განმავლობაში	–	–	(11,682)	(12,120)
ნასესხები სახსრები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	–	–	–	–
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	6,315	116	2,180	130
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	–	1,777	–	–

	2018		2017	
	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები</i>	<i>სხვა დაკავშირებული მხარეები¹</i>	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები</i>	<i>სხვა დაკავშირებული მხარეები</i>
შემოსავალი და ხარჯები				
შემოსავალი წყალმომარაგებიდან	178	1,722	204	1,538
სხვა შემოსავალი	621	465	566	13
სხვა შემოსავალი	14	12	13	2
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	7,547	–	3,607	528
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	–	(1,341)	(1,221)	(1,954)
სხვა საოპერაციო ხარჯები ²	(10,363)	(1,087)	(4,604)	(1,022)

¹ 2018 წლის სხვა დაკავშირებულ მხარეებს მიეკუთვნება გამოყოფამდე ჯორჯია კაპიტალის ჯგუფის კომპანიებისა და საქართველოს ბანკის ჯგუფის სამიურნო სუბიექტების მიერ 2018 წლის განმავლობაში წარმოქმნილი შემოსავლები და ხარჯები (1-ლი შენიშვნა).

² 2018 წელს სხვა საოპერაციო ხარჯებში საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებს მიეკუთვნებულია ჩამდინარე წყლების მოგროვების დანახარჯები.

(რიცხვები ათას ლარშია მოცემული)

29. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2018 წელს ხელმძღვანელობის წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციის მთლიანი თანხა შესაბამისი დანახარჯების კაპიტალიზაციამდე და ხარჯის დაჩქარებული წესით გატარებამდე (25-ე და 26-ე შენიშვნები) 7,874 ლარს შეადგენდა (2017 წ.: 2,783 ლარი).

დირექტორების ანაზღაურება

კომპანიის ხელმძღვანელობის ზედა რგოლი 2018 წელს შედგებოდა კომპანიის არააღმასრულებელი დირექტორებისგან, სამეთვალყურეო საბჭოს აღმასრულებელი თავმჯდომარისგან და სხვა წევრებისგან და კომპანიის აღმასრულებელ დირექტორთა საბჭოს წევრებისგან. ხელმძღვანელობის ზედა რგოლისთვის (მათ შორის სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარისა და კომპანიის დირექტორთა საბჭოს ექვსი წევრისთვის) გადახდილი კომპენსაცია მათ მიერ ხელმძღვანელის სრულ სამტატო პოზიციებზე შესრულებული მომსახურებისთვის შედგება ხელფასისგან, წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციებისგან, პრემიებისგან კომპანიის ფინანსური მაჩვენებლებიდან გამომდინარე და სხვა კომპენსაციისგან საცხოვრებლის, მივლინებების, საკომუნიკაციო და სხვა ხარჯების ანაზღაურების ფორმით. მთლიანი კომპენსაცია, რომელიც გადახდილია ხელმძღვანელობის ზედა რგოლისთვის 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის, შესაბამისად, 11,432 ლარს და 5,967 ლარს შეადგენდა.

	2018	2017
ხელფასები და სარგებელი	2,300	1,894
პრემიები	1,258	1,290
თანამშრომელთა კომპენსაცია წილობრივი ინსტრუმენტებით	7,874	2,783
სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	11,432	5,967

30. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

მშობელმა კომპანიამ ქალაქ თბილისის მთავრობასთან და საქართველოს ეკონომიკისა და მდგრადი განვითარების სამინისტროსთან მოილაპარაკა წილის ნასყიდობის ხელშეკრულების შეწყვეტის თაობაზე (27-ე შენიშვნა) და 2019 წლის 15 აპრილს დადო მისი შეწყვეტის ოფიციალური შეთანხმება. საქართველოს მთავრობამ, საქართველოს ეკონომიკური განვითარების სამინისტრომ და ქალაქ თბილისის მთავრობამ („წილის ნასყიდობის ხელშეკრულების მხარეები“) დაადასტურეს წილის ნასყიდობის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ყველა ვალდებულების შესრულება მშობელი კომპანიის მიერ და მისი უპირობო/დაუტვირთავი უფლება თავის წილზე პრივატიზებულ შვილობილ კომპანიებში (კომპანიის ჩათვლით). ამასთან, წილის ნასყიდობის ხელშეკრულების მხარეებმა იკისრეს იმის უზრუნველყოფა, რომ აქტივები, რომლებსაც კომპანია ფლობდა, მაგრამ მას არ ეკუთვნოდა (მე-5 შენიშვნა), საკუთრებაში გადაეცეს კომპანიას.

სს „თიბისი ბანკის“ მიერ 2010 წლის 14 იანვარს გაცემული ვალდებულების შესრულების გარანტიას, რომელიც უზრუნველყოფდა მშობელი კომპანიის მიერ წილის ნასყიდობის ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებას (27-ე შენიშვნა), ვადა გაუვიდა და, შესაბამისად, 2019 წლის 2 იანვარს კომპანიის თავდებობაც შეწყდა.

2019 წლის მარტის ბოლოს კომპანიამ სს „თიბისი ბანკისგან“ მიიღო 10,000 ლარის სესხი კაპიტალური დანახარჯების დასაფინანსებლად. სესხის ვადა 10 წელია.

წინამდებარე დოკუმენტი წარმოადგენს შპს „იუაის“ მიერ 2019 წლის 22 აპრილს გამოშვებული ინგლისურენოვანი აუდიტის დასკვნის თარგმანს.

წინამდებარე თარგმანსა და აუდიტის დასკვნის ინგლისურენოვან ორიგინალს შორის შეუსაბამობის შემთხვევაში უპირატესობა ენიჭება ინგლისურენოვან ტექსტს.