

**შპს „საქართველოს გაერთიანებული
წყალმომარაგების კომპანია“**

ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

შინაარსი:

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 3

ფინანსური ანგარიშგება:

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 6
სრული შემოსავლის ანგარიშგება 7
კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება 8
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 9

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები:

1. ზოგადი ინფორმაცია 10
2. მომზადების საფუძველი 10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები 12
4. ფინანსური ინსტრუმენტები – რისკების მართვა 13
5. ძირითადი საშუალებები 18
6. გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები 19
7. სხვა გრძელვადიანი აქტივები 20
8. მარაგები 20
9. წინასწარ გადახდილი გადასახადები 20
10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 20
11. საბანკო დეპოზიტები 21
12. ფული და ფულის ეკვივალენტები 21
13. საწესდებო კაპიტალი და სხვა რეზერვები 22
14. მიღებული სესხები 22
15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 25
16. ამონაგები 26
17. სახელმწიფო სუბსიდიები 26
18. სხვა შემოსავალი 26
19. სხვა ხარჯები 26
20. სესხებთან დაკავშირებული ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი), წმინდა 26
21. საკურსო სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება/(ზარალი), წმინდა 27
22. პირობითი ვალდებულებები 27
23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 28
24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 28
25. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა 29

მმართველობის ანგარიშგება..... 34

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ 34
2. კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა 34
3. ხარისხის მართვა 35
4. ინვესტიციები და განვითარების გეგმები 35
5. სამოქმედო გეგმა და სტრატეგია 36
6. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები 36
7. არაფინანსური მაჩვენებლები 37
8 ძირითადი რისკები 39
9. გარემოს დაცვა 39
10. ადამიანის უფლებების დაცვა 40
11. კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა 40

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიის“ ხელმძღვანელობას და დამფუძნებელს

აუდიტორის დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიის“ (შემდგომში კომპანია) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბაზისზე გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

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

მნიშვნელოვანი გარემოებები - კოვენანტები

ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების 22-ე შენიშვნაზე, სადაც აღწერილია აზიის განვითარების ბანკის სასესხო ხელშეკრულებით განსაზღვრული შემდეგი ფინანსური კოეფიციენტები: ოპერაციული სისტემის კოეფიციენტი, სავალე მომსახურების დაფარვის კოეფიციენტი და შემოსავლების ამოღების მაჩვენებელი. აღნიშნულიდან კომპანია ვერ აკმაყოფილებს ოპერაციული სისტემის კოეფიციენტს. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ მმართველობის ანგარიშგებაში, მიღებული გვექონდა აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის და მასზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული ფასს ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებსა და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

მოსაზრება

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია ამავე წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან და მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტზე, რომლის შედეგებიც ასახულია დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის:

ეკატერინე კოპალიანი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-932874)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

31 ივლისი, 2025

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებსა და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

მოსაზრება

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ 2024 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია ამავე წლის ფინანსურ ანგარიშგებასთან და მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელი არიან კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელი არიან კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტზე, რომლის შედეგებიც ასახულია დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის:

ეკატერინე კოპალიანი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-932874)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

31 ივლისი, 2025



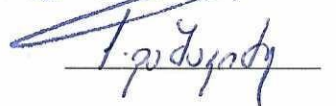
	შენიშვნა	31.12.2024	31.12.2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	1,267,112	1,149,638
არამატერიალური აქტივები		71	166
გრძელვადიანი აქტივისათვის გადახდილი ავანსები	6	155,217	139,726
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	7	2,927	3,891
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	27,537	31,387
		1,452,864	1,324,808
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	8	11,800	10,790
წინასწარ გადახდილი გადასახადები	9	32,110	28,246
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	20,647	19,499
საბანკო დეპოზიტები	11	101,216	30,241
ფული და ფულის ეკვივალენტები	12	330,405	185,139
		496,178	273,915
სულ აქტივები		1,949,042	1,598,723
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13	459,651	453,581
სხვა რეზერვები	13	1,593,508	1,019,086
დაგროვილი ზარალი		(1,674,022)	(1,298,605)
სულ კაპიტალი		379,137	174,062
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	1,314,041	1,133,396
მიღებული გრანტი	10	47,164	47,164
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	40,690	24,773
		1,401,895	1,205,333
მიმდინარე ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	23,828	96,616
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	144,182	122,712
		168,010	219,328
სულ ვალდებულებები		1,569,905	1,424,661
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,949,042	1,598,723

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 ივლისს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

 დავით კვინიკაძე


დირექტორის მოადგილე ფინანსურ საკითხებში

 სალომე ვაშაკიძე

რეპორტინგის დეპარტამენტის უფროსის მომვალეობის შემსრულებელი

 ბესიკ ჯენტი

ბუღალტრული აღრიცხვის დეპარტამენტის უფროსი

 თეონა ლომიძე



	შენიშვნა	31.12.2024	31.12.2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	1,267,112	1,149,638
არამატერიალური აქტივები		71	166
გრძელვადიანი აქტივისათვის გადახდილი ავანსები	6	155,217	139,726
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	7	2,927	3,891
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	27,537	31,387
		1,452,864	1,324,808
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	8	11,800	10,790
წინასწარ გადახდილი გადასახადები	9	32,110	28,246
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	20,647	19,499
საბანკო დეპოზიტები	11	101,216	30,241
ფული და ფულის ეკვივალენტები	12	330,405	185,139
		496,178	273,915
სულ აქტივები		1,949,042	1,598,723
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13	459,651	453,581
სხვა რეზერვები	13	1,593,508	1,019,086
დაგროვილი ზარალი		(1,674,022)	(1,298,605)
სულ კაპიტალი		379,137	174,062
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	1,314,041	1,133,396
მიღებული გრანტი	10	47,164	47,164
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	40,690	24,773
		1,401,895	1,205,333
მიმდინარე ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	23,828	96,616
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	144,182	122,712
		168,010	219,328
სულ ვალდებულებები		1,569,905	1,424,661
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,949,042	1,598,723

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 ივლისს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი _____ დავით კვინიკაძე

დირექტორის მოადგილე ფინანსურ საკითხებში _____ სალომე ვაშაკიძე

რეპორტინგის დეპარტამენტის უფროსის მომვალეობის შემსრულებელი _____ ბესიკ ჟღენტი

ბუღალტრული აღრიცხვის დეპარტამენტის უფროსი _____ თეონა ლომინაძე



	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები	16	55,592	51,352
სახელმწიფო სუბსიდიები	17	150,565	20,000
სხვა შემოსავალი	18	767	797
		206,924	72,149
გამოყენებული მარაგებისა და სახარჯი მასალების ცვლილება		(8,615)	(7,591)
გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება	5	(412,003)	(359,549)
ელექტროენერჯია		(33,914)	(28,742)
პერსონალის შენახვის ხარჯები		(51,754)	(42,803)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(19,148)	(18,219)
სხვა ხარჯები	19	(26,924)	(20,070)
		(345,434)	(404,825)
სესხებთან დაკავშირებული ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი), წმინდა:			
საპროცენტო ხარჯი	20	(16,306)	(14,528)
საკურსო სხვაობის ცვლილების გავლენა მიღებულ სესხებზე	20	(26,408)	(10,418)
ფინანსური შემოსავალი		14,325	21,745
საკურსო სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება/(ზარალი), წმინდა	21	(1,445)	1,173
წლის მთლიანი სრული ზარალი		(375,268)	(406,853)



	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სხვა რეზერვები	სულ
31 დეკემბერი 2022		442,036	(888,004)	709,237	263,269
წლის მთლიანი სრული ზარალი		-	(406,853)	-	(406,853)
კაპიტალის შევსება და შემცირება დამფუძნებლის მიერ:					
კაპიტალის შევსება დამფუძნებლის მიერ	13	12,241	(3,922)	-	8,319
დამფუძნებლის მიერ არაფულადი აქტივების გატანა	13	(696)	174	-	(522)
კაპიტალში მომავალში შემოსატანი ფონდები	13	-	-	309,849	309,849
31 დეკემბერი 2023		453,581	(1,298,605)	1,019,086	174,062
წლის მთლიანი სრული ზარალი		-	(375,268)	-	(375,268)
კაპიტალის შევსება და შემცირება დამფუძნებლის მიერ:					
კაპიტალის შევსება დამფუძნებლის მიერ	13	7,512	-	-	7,512
დამფუძნებლის მიერ არაფულადი აქტივების გატანა	13	(1,442)	(149)	-	(1,591)
კაპიტალში მომავალში შემოსატანი ფონდები	13	-	-	574,422	574,422
31 დეკემბერი 2024		459,651	(1,674,022)	1,593,508	379,137



ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2024 წლის 31 დეკემბერს

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მომხმარებლებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		64,505	58,860
სესხების დაფარვისთვის მიღებული სახელმწიფო სუბსიდიები	17	150,565	20,000
მომწოდებლებზე გადახდილი ფულადი სახსრები		(76,527)	(60,544)
თანამშრომლებზე გადახდილი ფულადი სახსრები		(44,188)	(36,432)
დაბრუნებული დამატებული ღირებულების გადასახადი		12,826	20,263
გადახდილი გადასახადები		(19,976)	(21,402)
მიღებული პროცენტები	12	13,350	22,463
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		100,555	3,208
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(422,706)	(271,232)
საბანკო დეპოზიტებზე გათავსებული ფული*	11	(100,000)	(30,000)
საბანკო დეპოზიტებიდან მიღებული ფული	11	30,000	121,798
გარანტიასთან დაკავშირებით მიღებული ფულადი სახსრები, წმინდა		7,105	311
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(485,601)	(179,123)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
მიღებული სესხები	14	29,555	11,418
სესხების დაფარვა	14	(22,023)	(71,868)
გადახდილი პროცენტები	14	(53,542)	(34,590)
EIB III სესხის და გრანტის ფარგლებში მიღებული დაფინანსება	14	929	4,205
ADB სესხის ფარგლებში დაბრუნებული თანხები	14	(1,090)	-
კაპიტალის ზრდისთვის მიღებული თანხები	13	574,422	309,849
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		528,251	219,014
ფულადი სახსრების წმინდა ზრდა		143,205	43,099
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	12	185,139	142,063
საკურსო სხვაობის ცვლილების გავლენა ფული და ფულის ეკვივალენტებზე	21	2,061	(23)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	12	330,405	185,139

*როგორც მე-11 შენიშვნაშია აღწერილი 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული დეპოზიტები ჯამური ღირებულებით 101,216 და 30,241 ლარი, შესაბამისად, რომლებიც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია, როგორც საბანკო დეპოზიტები. საბანკო დეპოზიტები და ფული და ფულის ეკვივალენტების ჯამური ღირებულება 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 431,621 და 215,380 ლარს, შესაბამისად.



1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანია“ (შემდგომში „კომპანია“) (ს/კ 412670097) დარეგისტრირებულია 2010 წელს სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა წყლის მოპოვება, დამუშავება და საქართველოს სხვადასხვა ქალაქებსა და სოფლებში აბონენტებისათვის სასმელი წყლის მიწოდება; წყალმომარაგების და წყალარინების სისტემების პროექტირება, მშენებლობა, ექსპლუატაცია და ოპერირება. წყლის მიწოდება წარმოადგენს რეგულირებულ საქმიანობას და ტარიფი განსაზღვრულია საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ.

კომპანიის დამფუძნებელი და 100%-იანი წილის მფლობელი 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის სახელმწიფო. კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, ქ. თბილისი, ვაკის რაიონი, ანა პოლიტკოვსკაიას ქუჩა №5 და №7. კომპანიას 2020 წლის საანგარიშგებო პერიოდიდან მიენიჭა საზოგადოებრივი დაინტერესების პირის სტატუსი. კომპანიის დირექტორია დავით კვინიკაძე. დირექტორის ცვლილება მოხდა 2025 წელს, ხოლო 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დირექტორი იყო ალექსანდრე თევდორაძე.

2. მომზადების საფუძველი

ა) ანგარიშგების შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების და ინტერპრეტაციების (მთლიანად ფასს-ების) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში კომპანია იყენებს გარკვეულ მნიშვნელოვან სააღრიცხვო შეფასებებს, როგორც ამას მოითხოვს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები. ფინანსური ანგარიშგების არეები, რომლისთვისაც ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში კომპანია იყენებს მნიშვნელოვან დამუშავებასა და შეფასებებს მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია შენიშვნა 25-ში. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა ინფორმაციაზე, თუ ეს სხვაგვარად არაა აღნიშნული.

ბ) შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. მონაცემები ყველგან დამრგვალებულია ათას ლარამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

გ) ფუნქციონირებადი საწარმო

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ვინაიდან წყლის მუდმივი მიწოდება ქვეყნისთვის სტრატეგიულად მნიშვნელოვან საკითხს წარმოადგენს, სახელმწიფო იღებს პასუხისმგებლობას კომპანიის მომავალ ფუნქციონირებაზე. კომპანიის ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ უწყვეტობის პრინციპის გამოყენება შესაფერისია კომპანიისათვის.

ახალი ფასს-ების მიღება ან ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

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

მიწოდების ფინანსური შეთანხმებები (შესწორება ბასს 7-ში და ფასს 7-ში). IASB-იმ შეიმუშავა ვიწრო მასშტაბის სტანდარტის კორექტირება, რამაც გამოიწვია შესწორება. შესწორებები მოითხოვს, საწარმოებმა მოამზადონ გარკვეული სპეციფიკური განმარტებები (ხარისხობრივი და რაოდენობრივი), რომელიც შეეხება მიწოდების ფინანსურ შეთანხმებებს. შესწორებები ასევე იძლევა მითითებებს მიწოდების ფინანსური შეთანხმებების მახასიათებლებზე.

საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვისას (ფასს 16-ის შესწორება). შესწორების თანახმად, გამყიდველ-მოიჯარეს მოეთხოვება იმგვარად განსაზღვროს „საიჯარო გადახდები“ ან „გადასინჯული საიჯარო გადახდები“, რომ არ აღიაროს გამყიდველი-მოიჯარის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებული ნებისმიერი ოდენობის მოგება ან ზარალი.

ვალდებულების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად (ბასს 1-ში შესწორება) შესწორების თანახმად, საწარმოს მოეთხოვება გააჩნდეს ვალდებულების დაფარვის გადავადების არსებითი უფლება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ სულ მცირე თორმეტი თვით და აღნიშნული უფლება უნდა არსებობდეს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულების კლასიფიკაციაზე გავლენას არ ახდენს ალბათობა იმისა, რომ საწარმო გამოიყენებს უფლებას საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ მინიმუმ 12 თვით გადავადებასთან დაკავშირებით.



2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

კოვენანტებიანი გრძელვადიანი ვალდებულებები (ბასს 1-ში შესწორება) შესწორების თანახმად, თუ საწარმოს გადავადების უფლება წარმოადგენს კონკრეტული პირობების დაკმაყოფილების საგანს, ასეთი პირობები გავლენას ახდენს მაშინ, როცა უფლება არსებობს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საწარმომ შეასრულოს პირობები საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე ან დასრულებისას და არა მაშინ, როცა საწარმო ვალდებულია დააკმაყოფილოს პირობები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ. აღნიშნული შესწორება, ასევე, განმარტავს „დაფარვის“ მნიშვნელობას, ვალდებულების მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად კლასიფიკაციის მიზნით.

ბ) სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც ჯერ არ შესულა ძალაში:

სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაში შედის 2025 წლის 1 იანვრიდან

გასაცვლელი სავალუტო კურსის არ არსებობა (შესწორება ბასს 21-ში) შესწორება წარმოადგენს მოთხოვნას, შეფასდეს როდის იცვლება ვალუტა სხვა ვალუტაში და როდის არა. შესწორება საწარმოს სთხოვს განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კური, როდესაც საწარმო დაასკვნის რომ ვალუტა სხვა ვალუტაში არ იცვლება.

სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაში შედის 2026 წლის 1 იანვრიდან

ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში (შესწორებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში). ცვლილებები შეეხება შემდეგ მოთხოვნებს ფასს 9-სა და ფასს 7-ში:

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

- ელექტრონული გადარიცხვით ანგარიშსწორებული ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა;

ფინანსური აქტივის კლასიფიკაცია

- ძირითადი საკრედიტო შეთანხმების მნიშვნელოვანი ელემენტები (მხოლოდ ძირის დაფარვა და პროცენტის შეფასება – ‘SPPI ტესტი’);
- სახელშეკრულებო პირობები, რომლებიც ცვლიან ფულადი ნაკადების ვადებს ან სიდიდეს;
- ფინანსური აქტივი რეგრესის უფლების გარეშე;
- ინვესტიციები ხელშეკრულებით დაკავშირებულ ინსტრუმენტებში.

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

- ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში, რომლებიც შეფასებულია რეალური ღირებულებით სხვა მთლიანი შემოსავლის ასახვით;
- სახელშეკრულებო პირობები, რომლებმაც შეიძლება შეცვალონ ფულადი ნაკადების სახელშეკრულებო ვადა ან მოცულობა.

ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება. წლიური გაუმჯობესება შემოიფარგლება ცვლილებებით, რომლებიც აზუსტებს ფასს სტანდარტების ფორმულირებას ან ასწორებს სტანდარტის მიერ გამოწვეულ მცირე არასასურველ შედეგებს.

- მცირე დაზუსტებები და გაუმჯობესება შეეხება შემდეგ სტანდარტებს: IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 და IAS 7 (მაგალითად, ჰეჯირების აღრიცხვა, საიჯარო ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა).

ხელშეკრულებები, რომლებიც ეხება ბუნებაზე დამოკიდებულ ელექტროენერჯის (აღრე ელექტროენერჯის შესყიდვის ხელშეკრულებები) (ფასს 9-სა და ფასს 7-ში ცვლილებები). ცვლილებები მოიცავს:

- „საკუთარი მოხმარების“ მოთხოვნების გამოყენების დაზუსტება;
- ჰეჯირების აღრიცხვის ნებართვა, თუ ეს ხელშეკრულებები გამოიყენება ჰეჯირების ინსტრუმენტებად; და
- ახალი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნების დამატება, რათა ინვესტორებს შეეძლოთ გააცნობიერონ ამ ხელშეკრულებების გავლენა კომპანიის ფინანსურ მაჩვენებელზე და ფულად ნაკადებზე;

სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც ძალაში შედის 2027 წლის 1 იანვრიდან

ფასს 18 წარდგენა და ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაში. ფასს 18, რომელიც გამოქვეყნდა ბასს-ის მიერ 2024 წლის 9 აპრილს, ასახავს მნიშვნელოვან ახალ მოთხოვნებს თუ როგორ არის წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, განსაკუთრებული აქცენტით შემდეგ საკითხებზე:

- მოგება-ზარალის ანგარიშგება, მათ შორის მოთხოვნები სავალდებულო შუალედური ჯამების წარდგენის შესახებ.
- ინფორმაციის დაჯგუფება და ჩაშლა, მათ შორის ზოგადი პრინციპების დანერგვა, თუ როგორ უნდა მოხდეს ინფორმაციის დაჯგუფება და ჩაშლა ფინანსურ ანგარიშგებებში.



2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

- ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრულ შესრულების ზომებთან (MPMs) დაკავშირებული ინფორმაციის გამჟღავნება, რომელიც წარმოადგენს ფინანსური ეფექტურობის საზომებს, რომელიც ეფუძნება ფასს სტანდარტების მიერ მოთხოვნილ ჯამს ან შუალედურ ჯამს.

ფასს 19 შვილობილი კომპანიები საჯარო ანგარიშგებულების გარეშე: ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები. 2024 წლის 9 მაისს, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (IASB) გამოსცა IFRS 19 რომელიც შესაბამის შვილობილ კომპანიებს საშუალებას აძლევს გამოიყენონ შემცირებული გამჟღავნების მოთხოვნები ფასს სტანდარტების აღიარების, შეფასებისა და წარდგენის მოთხოვნების გამოყენებისას. საწარმოს მიერ ფასს 19-ის გამოყენების დასაშვები კრიტერიუმებია:

- საწარმო არის შვილობილი კომპანია;
- საწარმოს არ გააჩნია საჯარო ანგარიშგებულება; და
- საწარმოს ჰყავს საბოლოო ან შუალედური მშობელი, რომელიც აწარმოებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც ხელმისაწვდომია საჯარო გამოყენებისთვის, რომელიც შეესაბამება სრულ ფასს სტანდარტებს.

ამჟამად კომპანია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

სხვა

კომპანიას არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასსკ-ის მიერ გამოშვებული სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს კომპანიის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან.

ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

კომპანია ახდენს შეფასებებისა და დაშვებების გადახედვას საწარმოს უწყვეტობის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასების გადასინჯვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც შეფასება იქნა გადახედილი, თუ აღნიშნული ეხება მხოლოდ ამ პერიოდს; ან გადასინჯვისა და მომავალ პერიოდებში, თუ გადახედვა ეხება ორივე, მიმდინარე და მომავალ პერიოდებს.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები

სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა ხდება ხელმძღვანელობის შეფასებებზე დაყრდნობით მსგავსი აქტივების გამოცდილების გათვალისწინებით. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, რომელშიც ხდება აქტივის გამოყენება. ჩამოთვლილი პირობებისა თუ შეფასებების სისტემის ნებისმიერმა ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის განაკვეთის კორექტირება.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

კომპანია ხელმძღვანელობს ფასს 9-ის გამარტივებული მიდგომით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების შესაფასებლად, რომლისთვისაც გამოიყენა სავაჭრო მოთხოვნების მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები. კოლექტიური მეთოდით სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების შესაფასებლად, კომპანია აჯგუფებს ერთი და იგივე საკრედიტო რისკის და ხანდაზმულობის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებად. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების განაკვეთები განისაზღვრება კომპანიის ისტორიული განაკვეთებით 3 წლის განმავლობაში. კომპანიამ გამოიყენა გამოწვევის ფასს 9 ის 85.5.50 და 85.5.51 პუნქტის მიხედვით და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის არ გამოიყენა საპროგნოზო პერიოდში მოსალოდნელი ფაქტორები. ისტორიული განაკვეთები არ არის დაკორექტირებული მიმდინარე და მომავალზე ორიენტირებული მაკროეკონომიკური ფაქტორებით, რომლებიც გავლენას ახდენენ კომპანიის მომხმარებლებზე.



3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება

კომპანია პერიოდულად აფასებს აქტივების საბალანსო ღირებულების ანაზღაურებადობას. როდესაც ფაქტები და გარემოებები მიუთითებენ აქტივების საბალანსო ღირებულების შესაძლო გაუფასურებაზე, კომპანია აფასებს ასეთი აქტივების ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებისთვის კომპანია აკეთებს დაშვებებს მომავალ პერიოდებთან დაკავშირებით. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რაც აღრიცხულია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები/სხვა გრძელვადიანი აქტივები და დაუმთავრებელი მშენებლობა დაკავშირებულია ერთი და იგივე კონტრაქტორთან ერთი და იგივე გრძელვადიანი აქტივის მშენებლობისთვის. აქტივის მშენებლობის კონტრაქტი წარმოადგენს გრძელვადიან, რთულ და არაშეწყვეტად ხელშეკრულებას, რომლის ფარგლებში გადახდილი თითოეული ტრანში კონტრაქტორისთვის წარმოქმნის აურიდებელ ვალდებულებას შეასრულოს სამუშაო. აღნიშნულის გათვალისწინებით კომპანია აღნიშნულ გრძელვადიანი აქტივებს განიხილავს გაუფასურებაზე ძირითად საშუალებებთან ერთად.

ანარიცხები და პირობითი ვალდებულებები

კომპანიის მიერ ანარიცხის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნა წარსული მოვლენის შედეგად, და სავარაუდოა, რომ მოვალეობის დასაფარავად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების გასვლა და შესაძლებელია მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. იმ შემთხვევაში, როდესაც ყველა ეს პირობა არ კმაყოფილდება, პირობითი ვალდებულების წარდგენა შესაძლებელია მოხდეს მხოლოდ ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში. ნებისმიერი პირობითი ვალდებულების რეალურად განხორციელებამ იმ შემთხვევაში, თუ ის არ არის აღიარებული ან დაფიქსირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში, შესაძლოა არსებითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები – რისკების მართვა

კომპანიის საქმიანობა დაკავშირებულია სხვადასხვა რისკებთან და რისკების მართვა მისი საქმიანობის მნიშვნელოვანი კომპონენტია. რისკი დამახასიათებელია კომპანიის საქმიანობისთვის, მაგრამ მისი მართვა ხდება უწყვეტი პროცესის საფუძველზე, რომელიც გულისხმობს რისკის იდენტიფიცირებას, მის შეფასებას და ყოველდღიურ მონიტორინგს, მისი ზღვრის დადგენისა და კონტროლის მიზნით. კომპანიის ყველა წევრი ანგარიშვალდებულია მის პასუხისმგებლობებთან დაკავშირებულ რისკთან მიმართებით. კომპანიის ოპერაციებთან დაკავშირებული მთავარი რისკებია საკრედიტო რისკი და ლიკვიდურობის რისკი. ასევე, რისკი დაკავშირებულია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთსა და უცხოური ვალუტის გაცვით კურსებთან დაკავშირებით. ქვემოთ წარმოდგენილია კომპანიის რისკების მიმოხილვა და მათ მართვასთან დაკავშირებული ხელმძღვანელობის პოლიტიკა.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შეიცავს მიღებულ სესხებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. აღნიშნული ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი მიზანი კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის გამყარებაა. კომპანიის ფინანსური აქტივები შეიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, საბანკო დეპოზიტებს და ფული და ფულის ეკვივალენტებს.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
ფინანსური აქტივები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	48,184	50,886
საბანკო დეპოზიტები	101,216	30,241
ფული და ფულის ეკვივალენტები	330,405	185,139
	<u>479,805</u>	<u>266,266</u>
	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
ფინანსური ვალდებულებები		
სესხები	1,341,112	1,233,521
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	182,770	145,281
	<u>1,523,882</u>	<u>1,378,802</u>



4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

რეალური ღირებულება არის საფასური, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდება ვალდებულების გადასაცემად ორგანიზებულ ოპერაციაში საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს, ან ასეთის არ არსებობის შემთხვევაში იმ ბაზრის მიხედვით, რომელზეც აქვს წვდომა კომპანიას და ყველაზე ხელსაყრელია მოცემული თარიღისათვის. როცა შესაძლებელია, ინსტრუმენტის რეალურ ღირებულებას კომპანია განსაზღვრავს მოცემული ინსტრუმენტის მოქმედ ბაზარზე კოტირებული ფასით. ბაზარი მოქმედად ითვლება, თუ აქტივებისა და ვალდებულებების ოპერაციები მიმდინარეობს საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, რათა უზრუნველყოს ინფორმაცია ფასების თაობაზე მუდმივ რეჟიმში.

თუ მოქმედ ბაზარზე არ არსებობს კოტირებული ფასი, კომპანია რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს შეფასების მეთოდების გამოყენებით. შერჩეული შეფასების მეთოდი მაქსიმალურად იყენებს დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს, მინიმალურად ეყრდნობა არასაბაზრო მონაცემებს და ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტორს, რომლებსაც ბაზრის მონაწილეები ფასის დადგენისას მიიღებდნენ მხედველობაში. თავდაპირველი აღიარებისას ამა თუ იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის გარიგების ფასი, ანუ გადახდილი ან მიღებული საკომპენსაციო თანხის რეალური ღირებულება. თუ კომპანია გადაწყვეტს, რომ რეალური ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას განსხვავდება გარიგების ფასისგან და რეალური ღირებულება არ დასტურდება იდენტური აქტივის ან ვალდებულების მოქმედ ბაზარზე არსებული კოტირებული ფასით, ასევე, ეს ღირებულება არ ეფუძნება შეფასებას ისეთი მეთოდის საფუძველზე, რომლის ცვლადებიც მოიცავენ მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს, ასეთ შემთხვევაში ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად შეფასდება რეალური ღირებულებით, რომელიც დაკორექტირდება სხვაობით ამ ღირებულებასა და გარიგების ღირებულებას შორის. ნებისმიერი სხვაობა ამ ღირებულებასა და შეფასების მეთოდით მიღებულ თავდაპირველ ღირებულებას შორის მოგვიანებით სათანადო წესით აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში, მაგრამ არაუგვიანეს იმ დროისა, როცა შეფასება მთლიანად ეყრდნობა დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებს ან როდესაც გარიგება დაიხურება.

კომპანია ადგენს რეალურ ღირებულებას შემდეგი იერარქიის გამოყენებით:

დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (კორექტირების გარეშე) მოქმედ ბაზარზე ანალოგიური ფინანსური ინსტრუმენტისთვის;

დონე 2: მონაცემები გარდა იმისა, რაც შედის პირველ დონეში და რომლებიც თვალსაჩინოა როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისაგან წარმოებული). ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც ფასდება შემდეგი მონაცემების გამოყენებით: მოქმედ ბაზრებზე კოტირებული საბაზრო ფასები მსგავსი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის; კოტირებული ფასები მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც ნაკლებად აქტიურად მიიჩნევა; ან შეფასების სხვა მეთოდები, რომლის ფარგლებშიც ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემი არის პირდაპირ ან ირიბად თვალსაჩინო, საბაზრო მონაცემებიდან გამომდინარე;

დონე 3: აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ყველა ინსტრუმენტს, რომლის ფარგლებში შეფასების მეთოდიცა მოიცავს მონაცემებს, რომლებიც არ ეყრდნობიან თვალსაჩინო მონაცემებს და არათვალსაჩინო მონაცემები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ინსტრუმენტის შეფასებაზე. აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომელთა შეფასება ხდება მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის კოტირებული ფასების საფუძველზე, რომლის ფარგლებში მნიშვნელოვანი არათვალსაჩინო კორექტირებები ან დაშვებებია საჭირო, რათა აისახოს სხვაობები ინსტრუმენტებს შორის.

რეალური ღირებულების შეფასება, რომელიც გამოყენებულია ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები და მიღებული სესხები მოხდა მე-2 და მე-3 იერარქიის საფუძველზე. აღნიშნული იერარქიებისთვის მოხდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის გამოყენებით. რეალური ღირებულების შეფასება არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის მოხდა მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომელიც დადისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც დამახასიათებელია მსგავსი საკრედიტო რისკის და დაფარვის ვადის მქონე ახალი ფინანსური ინსტრუმენტისთვის.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის არ მომხდარა ცვლილება მე-2 და მე-3 დონის შეფასების იერარქიისთვის გამოყენებულ შეფასების მეთოდოლოგიაში. ფული და ფულის კვივალენტების რეალური ღირებულება შეფასებულია პირველი დონის მიხედვით.



4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საქმიანობის პროცესში კომპანია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი:
 - სავალუტო რისკი
 - საპროცენტო განაკვეთის რისკი

სხვა ბიზნესების მსგავსად, კომპანია დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. ეს შენიშვნა აღწერს კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს, რათა მართოს აღნიშნული რისკები და წარმოადგენს მეთოდებს მათ შესაფასებლად. დამატებითი ციფრობრივი მონაცემები აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

კომპანიის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება კომპანიის სტრუქტურული ერთეულებისთვის.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. კომპანიის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. კომპანიის საკრედიტო რისკი ასევე განპირობებულია ფული და ფულის ეკვივალენტებით და ბანკსა თუ სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებში არსებული დეპოზიტებით.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
ფინანსური აქტივები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20,647	19,499
საბანკო დეპოზიტები	101,216	30,241
ფული და ფულის ეკვივალენტები	330,405	185,139
	<u>452,268</u>	<u>234,879</u>

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რათა მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის კომპანია ახორციელებს სისტემატიურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელიც წარმოადგენს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილს.

კომპანია ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით, და განსაზღვრავს სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის. ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, კომპანია ახდენს მომავალი ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს.

წარმოდგენილი ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ეფუძნება ნარჩენ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს.

31.12.2024	<u>1 წლამდე</u>	<u>1-დან 5 წლამდე</u>	<u>5 წელზე მეტი</u>	<u>სულ</u>
ფინანსური ვალდებულებები				
სესხები	35,010	639,427	948,197	1,622,634
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	142,080	40,691	-	182,771
	<u>177,090</u>	<u>680,118</u>	<u>948,197</u>	<u>1,805,405</u>



4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

31.12.2023	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური ვალდებულებები				
სესხები	105,353	424,851	1,003,017	1,533,221
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	120,508	24,773	-	145,281
	225,861	449,624	1,003,017	1,678,502

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების შედეგად. საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას კომპანიის მიერ პროცენტური ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები იმერყევეს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო (სავალუტო რისკი) და საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი).

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის უცხოური ვალუტის ცვლილების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილების რისკი. სავალუტო რისკის წინაშე შეიძლება იდგეს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი სახსრების მოძრაობა.

სავალუტო რისკის ანალიზი უცხოურ ვალუტებში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

აშშ დოლარი	31.12.2024	31.12.2023
	აშშ დოლარი 1 = 2.8068 ლარი	აშშ დოლარი 1 = 2.6894 ლარი
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	50,712	42,574
	50,712	42,574
ფინანსური ვალდებულებები		
სესხები	596,806	553,659
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	67,583	64,765
	664,389	618,424
ღია სავალუტო პოზიცია	(613,677)	(575,850)
ევრო		
	31.12.2024	31.12.2023
	ევრო 1 = 2.9306 ლარი	ევრო 1 = 2.9753 ლარი
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	8,463	9,101
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	32,127	37,634
	40,590	46,735
ფინანსური ვალდებულებები		
სესხები	326,677	276,557
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25,359	19,424
	352,036	295,981
ღია სავალუტო პოზიცია	(311,446)	(249,246)
SDR*		
	31.12.2024	31.12.2023
	SDR 1 = 3.6604 ლარი	SDR 1 = 3.6083 ლარი
ფინანსური ვალდებულებები		
სესხები	417,629	403,305
	417,629	403,305
ღია სავალუტო პოზიცია	(417,629)	(403,305)

*ნასესხობის სპეციალური უფლებები (SDR) – საერთაშორისო სარეზერვო აქტივებია, რომლებიც შექმნილია საერთაშორისო სავალუტო ფონდის მიერ. SDR-ის ფასი დგინდება ყოველდღიურად შემდეგი ძირითადი ვალუტების კალათის გამოყენებით: ევრო, აშშ დოლარი, გირვანქა-სტერლინგი, იაპონური იენი და ჩინური იუანი.



4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძობელობას აშშ დოლარის, ევროს და SDR*-ის ლართან მიმართებით 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძობელობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. მოცემული ვალუტის კურსის ცვლილების ეფექტი ძირითადად გამოწვეულია უცხოურ ვალუტაში მიღებული გრძელვადიანი სესხებით, რომლის ეფექტის რეალიზება არ მოხდება მოკლევადიან პერიოდში.

2024	ლარი/აშშ დოლარი +20%	ლარი/აშშ დოლარი -20%	ლარი/ევრო +20%	ლარი/ევრო -20%	ლარი/SDR + 20%	ლარი/SDR - 20%
მოგება/(ზარალი)	(122,735)	122,735	(62,289)	62,289	(83,526)	83,526
2023	ლარი/აშშ დოლარი +20%	ლარი/აშშ დოლარი -20%	ლარი/ევრო +20%	ლარი/ევრო -20%	ლარი/SDR + 20%	ლარი/SDR - 20%
მოგება/(ზარალი)	(115,170)	115,170	(49,849)	49,849	(80,661)	80,661

საპროცენტო რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. კომპანია დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც კომპანიას გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები. 2024 და 2023 წლისთვის კომპანიის მიერ აღებული ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები დენომინირებულია აშშ დოლარსა და ევროში.

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის როგორც არაწარმოებული ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე. ცვალბადი განაკვეთის ვალდებულებების შეთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის დაუფარავი ვალდებულებების თანხა მთელი წლის განმავლობაში დაუფარავი იყო. 100 საბაზისო ერთეულის გაზრდა (100 საბაზისო ერთეული შესაბამემა 1 პროცენტთან ცვლილებას) ან შემცირება ხდება საპროცენტო განაკვეთის რისკის შიდა ანგარიშგებისას უმადლესი რგოლის ხელმძღვანელობისთვის და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო ცვლილების შეფასებას, გონივრულობის ფარგლებში.

საპროცენტო განაკვეთის მგრძობელობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2024	2023
მოგება დაბეგვრამდე	<u>პროცენტის ზრდა 1%-ით</u> (8,266)	<u>პროცენტის ზრდა 1%-ით</u> (7,187)
მოგება დაბეგვრამდე	<u>პროცენტის შემცირება 1%-ით</u> 8,266	<u>პროცენტის შემცირება 1%-ით</u> 7,187

მგრძობელობის ანალიზის შეზღუდვა. ზემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ერთი ცვლადის ცვლილებას იმ დაშვებით, რომ სხვა ცვლადები დარჩება უცვლელი. რეალურად, ცვლადები ერთმანეთთან კორელაციურ კავშირშია და ერთი ცვლადის ცვლილება გავლენას ახდენს სხვა დანარჩენზე. ცვლადებს შორის ურთიერთობა არ არის წრფივი და მცირე ან დიდი ცვლილება შეიძლება არ იყოს გამოსადეგი შედეგების ექსტრაპოლაციისთვის.

მგრძობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმ ფაქტს რომ კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები იმართება აქტიურად. შესაბამისად, კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება იყოს განსხვავებული საბაზრო ფაქტორების ცვლილებების დროს. კომპანიის ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია გაუმკლავდეს ბაზარზე არასასურველი ცვლილების ეფექტს. საინვესტიციო ბაზრების სწრაფად ცვლილების შესაბამისად, კომპანიის ხელმძღვანელობა ახორციელებს ინვესტიციების გაყიდვას, საინვესტიციო პორტფელის ცვლილებასა და სხვა დამცავ ქმედებებს. შედეგად, დაშვებების რეალურმა ცვლილებამ შესაძლებელია გავლენა არ მოახდინოს კომპანიის ვალდებულებებზე.

ზემოთ მოცემული მგრძობელობის ანალიზი დამატებით შეზღუდულია იმით, რომ დაშვება არის ჰიპოთეტური პოტენციური რისკის დემონსტრაციისთვის და წარმოადგენს კომპანიის მოსაზრებას ბაზრის შესაძლო ცვლილებაზე. რეალურად ბაზრის სამომავლო ცვლილება შეუძლებელია წინასწარ განისაზღვროს.



5. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	მიწა	შენობა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	წყლის სისტემასთან დაკავშირებული აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალება	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	სულ
31 დეკემბერი 2022	138,094	127,317	827,490	499,796	16,884	1,028	1,610,609
შემოსვლა	2,181	-	341,722	1,623	16,226	1,000	362,752
კაპიტალში შეტანა	3,245	3,512	-	1,226	337	-	8,320
გასვლა	(268)	(23)	-	(575)	(465)	-	(1,331)
გადატანა	-	7,826	(42,088)	34,245	17	-	-
31 დეკემბერი 2023	143,252	138,632	1,127,124	536,315	32,999	2,028	1,980,350
შემოსვლა	797	1	478,092	4,572	6,415	658	490,535
კაპიტალში შეტანა*	5,415	2,056	-	-	41	-	7,512
გასვლა	(1,330)	(207)	-	(66)	(41)	-	(1,644)
გადატანა	-	17,027	(101,196)	84,147	-	22	-
31 დეკემბერი 2024	148,134	157,509	1,504,020	624,968	39,414	2,708	2,476,753
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება							
31 დეკემბერი 2022	-	(40,382)	(231,816)	(213,142)	(13,191)	(689)	(499,220)
ცვეთა	-	(3,488)	-	(13,158)	(1,261)	(234)	(18,141)
გაუფასურება**	-	(19,196)	(216,354)	(74,936)	(2,983)	(266)	(313,735)
გასვლა	-	18	-	361	5	-	384
31 დეკემბერი 2023	-	(63,048)	(448,170)	(300,875)	(17,430)	(1,189)	(830,712)
ცვეთა	-	(3,188)	-	(12,670)	(2,891)	(325)	(19,074)
გაუფასურება**	-	(18,304)	(261,497)	(76,578)	(3,250)	(297)	(359,926)
გასვლა	-	5	-	66	-	-	71
31 დეკემბერი 2024	-	(84,535)	709,667	(390,057)	23,571	(1,811)	(1,209,641)
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
31 დეკემბერი 2023	143,252	75,584	678,954	235,440	15,569	839	1,149,638
31 დეკემბერი 2024	148,134	72,974	794,353	234,911	15,843	897	1,267,112

***კაპიტალში შეტანილი აქტივები**

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში კომპანიის კაპიტალში შეტანილი სატრანსპორტო საშუალებების, მიწებისა და შენობების რეალური ღირებულება განისაზღვრა დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ. შეფასებული აქტივების ნაწილი არასპეციალიზებულია და მათი რეალური ღირებულება განისაზღვრა საბაზრო მიდგომის გამოყენებით. იმ აქტივებისთვის, რომლებიც ბაზარზე დამოუკიდებლად არ იყიდება, შეფასებისას გამოყენებულ იქნა დანახარჯების მიდგომა და ასევე ნორმატიული ფასები, მიწის ნაკვეთებისა და შენობების შემთხვევაში.

****გაუფასურებაზე ტესტირება**

კომპანიამ გამოიყენა დამოუკიდებელი შემფასებელი შპს ფრანსუოთერჰაუსკუპერს საქართველო 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურების ტესტირებისთვის.

კომპანიის ძირითადი საშუალებების დიდი ნაწილი სპეციალიზებულია და იშვიათად იყიდება ძირითად ბაზარზე, გარდა იმ შემთხვევისა როდესაც გაყიდვა ხდება მოქმედ ბიზნესთან ერთად. შედეგად, ასეთი ძირითადი საშუალებების რეალური ღირებულება განისაზღვრა ამორტიზირებული ჩანაცვლების ღირებულების მეთოდით, გარდა მიწის, სატრანსპორტო საშუალებებისა და შენობების ნაწილის, რომელთა შეფასების შემთხვევაშიც გამოყენებული იყო საბაზრო მიდგომა.

ამორტიზირებული ჩანაცვლების ღირებულების მეთოდით ძირითადი საშუალებების ჩანაცვლების ხარჯი ითვალისწინებს აქტივის ფიზიკურ დაზიანებას, ფუნქციურ (ტექნოლოგიურ) მოძველებას და ეკონომიკურ (გარეგნულ) დაძველებას.

ამორტიზირებული ჩანაცვლების ღირებულება განისაზღვრა შიდა წყაროებისა და მსგავსი აქტივების ადგილობრივი (ქართული) და საერთაშორისო ბაზრების ანალიზის საფუძველზე.

გარდა ამისა, ასევე ჩატარდა ფულადი ნაკადების ტესტირებაც, იმის შესამოწმებლად არის თუ არა აქტივები გაუფასურებული. ვინაიდან დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ღირებულება ნაკლები აღმოჩნდა, ვიდრე ჩანაცვლების ღირებულება, აღნიშნული მიუთითებს, რომ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აქტივები გაუფასურებულია.



5. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი დაშვებები რომლებიც გამოყენებულია გამოყენების ღირებულების გაანგარიშებაში

შემდეგი ძირითადი დაშვებებია გამოყენებული ფულადი ნაკადების ტესტირების პროცესში:

- მომავალი ფულადი ნაკადების პროგნოზი გაკეთებულია ფაქტობრივი საოპერაციო შედეგებისა და შეფასების თარიღისთვის არსებულ ბიზნეს გეგმაზე დაყრდნობით.
- ფულადი ნაკადების ტესტირების მიზნებისთვის, ხელმძღვანელობამ ყველა ძირითადი საშუალება განიხილა როგორც ერთი ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეული, რადგან ისინი ურთიერთდამოკიდებულია და გონივრულობის საფუძველზე, შეუძლებელია ფულადი ნაკადების გადინების არსებითი ნაწილების თითოეულ აქტივზე გადანაწილება.
- ყველა ბიზნესის ღირებულება (იქნება ეს საწარმოს ღირებულება, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის თუ სპეციფიკური აქტივების ჯგუფის ერთობლიობა) შედგება ორი კომპონენტისგან - საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები. თეორიულად, საწარმოს/ბიზნესის დონეზე, კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულების მიხედვით დისკონტირებული კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადები უნდა უდრიდეს შემდეგი კომპონენტების ჯამს: (1) კაპიტალის მფლობელების ფულადი ნაკადები, რომელიც დისკონტირებულია კაპიტალის ღირებულებით, (2) ვალდებულებების მფლობელების ფულადი ნაკადები, რომელიც დისკონტირებულია ვალდებულებების ღირებულებით.
- კომპანიის არსებული საოპერაციო მოდელი კაპიტალის მფლობელს არ აძლევს შესაძლებლობას მიიღოს რამე სახის მოგება კაპიტალის ფლობიდან. აღნიშნული ფაქტის გამომწვევი მიზეზია: 1) არსებული სატარიფო რეგულაციების შედეგად ვერ ხდება ხარჯების, სესხის დაფარვების და კაპიტალური ხარჯების დაფარვა. 2) სახელმწიფოსგან მიღებული ნებისმიერი სუბსიდია გამოყენებულია ფულადი დეფიციტის აღმოსაფხვრელად, შედეგად სუბსიდიები კაპიტალის მფლობელისთვის ვერ ქმნის დამატებით ღირებულებას.
- სახელმწიფოსგან მიღებული სუბსიდიები გამოყენებული იქნება კომპანიის ძირითადი საშუალებებისთვის ინვესტირებული სესხების დასაფარად. ამ თვალსაზრისით, სესხის დაფარვის შემდგომ დარჩენილი ფულადი ნაკადები (თავისუფალი ფულადი ნაკადები) (1) არის ურისკო ფულადი სახსრები (2) იქნება პროცენტისა და სესხის ძირის ღირებულების ტოლი (3) გარანტირებულია სახელმწიფოს მხრიდან.

მახასიათებლებიდან გამომდინარე, რომელიც გულისხმობს ფულადი ნაკადების რისკის დონეს და სესხის ღირებულებას (2024 და 2023 წლებისთვის საშუალოდ 13,72% და 14,08%, შესაბამისად), დისკონტირებული თავისუფალი ფულადი ნაკადები სესხის რეალური ღირებულების ტოლი უნდა იყოს. დაშვების საფუძველზე, სესხის რეალური ღირებულება განსაზღვრულია მისი საბალანსო ღირებულებით. შედეგად, ანალიზის თარიღისთვის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გამოყენების ღირებულება შედგება საკუთარი კაპიტალის ღირებულებას დამატებული ვალდებულებების რეალური ღირებულება.

გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
გრძელვადიანი აქტივები:		
ძირითადი საშუალებები	(359,926)	(313,735)
გრძელვადიანი აქტივისათვის გადახდილი ავანსები	(51,091)	(44,521)
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	(964)	(1,240)
არამატერიალური აქტივები	(22)	(53)
	<u>(412,003)</u>	<u>(359,549)</u>

6. გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები

გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები წარმოადგენს კონტრაქტორებისთვის სარეაბილიტაციო და სამშენებლო სამუშაოებისთვის გადახდილ თანხებს. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილმა ავანსებმა შეადგინა 155,217 ლარი და 139,726 ლარი, შესაბამისად. გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები 2024 და 2023 წლის მდგომარეობით შემცირებულია გაუფასურების თანხით 51,091 და 44,521 ლარი, შესაბამისად.



7. სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2013 წლის 20 აგვისტოს საქართველოსა და ევროპის საინვესტიციო ბანკს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება “წყლის ინფრასტრუქტურის განახლების პროექტი II“-ის განსახორციელებლად. 2013 წლის 23 ნოემბერს გაფორმებული ქვესასესხო ხელშეკრულების საფუძველზე აღნიშნული სესხის მიმღებად განისაზღვრა შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანია“. 2014 წლის 13 ივნისს გაფორმებული საპროექტო შეთანხმების თანახმად, პროექტის უშუალო განმახორციელებლად განისაზღვრა სსიპ „საქართველოს მუნიციპალური განვითარების ფონდი“ ხოლო პროექტის მიმღებად შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანია“. ზემოაღნიშნული ხელშეკრულებიდან გამომდინარე, პროექტის საბოლოო ჩაბარება უნდა განხორციელდეს სსიპ „საქართველოს მუნიციპალური განვითარების ფონდსა“ და შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიას“ შორის გაფორმებული საბოლოო მიღება-ჩაბარების საფუძველზე. აღნიშნული აქტივების ნაწილი უკვე დასრულებულია, მაგრამ ჯერ არ არის იურიდიულად გადმოცემული კომპანიისთვის. გადმოცემის იურიდიული პროცესის დასრულების გარეშე კომპანიას შეზღუდული აქვს აქტივების გამოყენება ხელმძღვანელობის მიერ განზრახული მიზნებისთვის. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა გრძელვადიანმა აქტივებმა შეადგინა 2,927 და 3,891 ლარი, შესაბამისად. სხვა გრძელვადიანი აქტივები 2024 და 2023 წლების მდგომარეობით შემცირებულია გაუფასურების თანხით 964 და 1,240 ლარი, შესაბამისად.

8. მარაგები

	31.12.2024	31.12.2023
ნედლეული და მასალები	11,643	10,677
საწვავი	157	113
	11,800	10,790

9. წინასწარ გადახდილი გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მიხედვით კომპანიამ გადასახადები ერთიან სახაზინო კოდზე უნდა გადაიხადოს, აღნიშნული კოდი გამოიყენება ყველა სახის გადასახადისთვის. შესაბამისად, კომპანია 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის საგადასახადო აქტივებს და ვალდებულებებს წარადგენს ნეტო საფუძველზე თანხით 32,110 და 28,246 ლარს, როგორც საგადასახადო აქტივებს, შესაბამისად. საგადასახადო აქტივის ძირითად ნაწილს წარმოადგენს წყლის სისტემების რეაბილიტაციის და მშენებლობის პროექტებისთვის გადახდილი დამატებული ღირებულების გადასახადი.

10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31.12.2024	31.12.2023
მიმდინარე:		
ფინანსური აქტივები		
წყლის მიწოდებიდან წარმოქმნილი სავაჭრო მოთხოვნები	9,300	9,456
საქართველოს ინფრასტრუქტურის სამინისტრო*	2,140	1,847
გერმანიის რეკონსტრუქციის საკრედიტო ბანკი*	450	2,000
საფრანგეთის განვითარების სააგენტო*	2,000	2,400
სხვა მოთხოვნები	6,757	3,796
	20,647	19,499
გრძელვადიანი:		
ფინანსური აქტივები		
გერმანიის რეკონსტრუქციის საკრედიტო ბანკი*	10,516	10,083
საქართველოს ინფრასტრუქტურის სამინისტრო*	5,008	6,355
საფრანგეთის განვითარების სააგენტო*	12,013	14,949
	27,537	31,387
სულ მოთხოვნები	48,184	50,886

*ფინანსური აქტივები მოიცავს შემდეგს:

- საქართველოს ინფრასტრუქტურის სამინისტროს მიმართ არსებული მოთხოვნა წარმოადგენს EIB III-ის ფარგლებში სახაზინო ანგარიშზე ჩარიცხული სესხისა და გრანტის თანხიდან წარმოქმნილ მოთხოვნას. 2018 წლის 27 სექტემბერს ევროპის საინვესტიციო ბანკს (EIB), საქართველოს სახელმწიფოსა და კომპანიას შორის გაფორმდა საგრანტო ხელშეკრულება „ქუთაისის წყალარინების პროექტის“ 3,250 ევროთი დაფინანსებაზე. აღნიშნული საგრანტო ხელშეკრულების ფარგლებში დაფინანსება საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში ჩაირიცხა სახაზინო ანგარიშზე.



10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

მიღებული გრანტის თანხამ 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის შეადგინა 11,334 ათასი ლარი.

- გერმანიის რეკონსტრუქციის საკრედიტო ბანკის მიმართ მოთხოვნა დაკავშირებულია მიღებულ გრანტთან. კერძოდ, 2020 წლის 18 სექტემბერს კომპანიამ, საქართველოს მთავრობამ და გერმანიის რეკონსტრუქციის საკრედიტო ბანკმა (KfW) ხელი მოაწერეს საგრანტო ხელშეკრულებას (პროექტი „თანამედროვე ღონისძიებები - კომუნალური ინფრასტრუქტურა გარემოსა და ტურიზმისთვის“), რომელიც ითვალისწინებდა პროექტის 5,000 ევროს ოდენობით დაფინანსებას. მიღებული გრანტის თანხამ 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 15,952 ათასი ლარი.
- საფრანგეთის განვითარების სააგენტოს მიმართ მოთხოვნა დაკავშირებულია მიღებულ გრანტთან. კერძოდ, 2021 წლის 26 მარტს კომპანიამ, საქართველოს მთავრობამ და საფრანგეთის განვითარების სააგენტომ (AFD) ხელი მოაწერეს საგრანტო ხელშეკრულებას ("ქალაქ ხაშურსა და მიმდებარე დასახლებების წყალმომარაგებისა და წყალარინების სისტემის გაუმჯობესების პროექტი"), რომელიც ითვალისწინებდა პროექტის 7,150 ევროს ოდენობით დაფინანსებას. მიღებული გრანტის თანხამ 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 19,878 ათასი ლარი.
- ზემოაღნიშნული დაფინანსებების ფარგლებში 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებული გრანტი შესაბამისად შეადგენს 47,164 ათას ლარს.

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები არ არის გაუფასურებული და მათი საბალანსო ღირებულება დაფარვის მოკლე ვადიდან გამომდინარე შეესაბამება მათ რეალურ ღირებულებას.

საანგარიშგებო თარიღისთვის სავაჭრო მოთხოვნების მიღების ალბათობის შესაფასებლად კომპანია იყენებს ისტორიულ მონაცემებს. თუ მოთხოვნის ვადა გადაცილება აჭარბებს 2 თვეს, კომპანია შესაბამისად აკორექტირებს მოთხოვნებსა და შემოსავალს. სავაჭრო მოთხოვნების დაფარვის მოკლე ვადისა და აღწერილი კორექტირების პრინციპის გათვალისწინებით, კომპანია არ წარადგენს ფასს 9-ით მოთხოვნილ ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების შესახებ.

დამატებითი ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შესახებ მოცემულია მე-4 განმარტებით შენიშვნაში.

11. საბანკო დეპოზიტები

	დაფარვის თარიღი	საპროცენტო განაკვეთი	ვალუტა	31.12.2024	31.12.2023
სს საქართველოს ბანკი	6/27/2025	15%	ლარი	100,160	-
სს ლიბერთი ბანკი	1/3/2024	13%	ლარი	-	10,098
სს ლიბერთი ბანკი	1/10/2024	12.7%	ლარი	-	20,143
სხვა				1,056	-
				101,216	30,241

საბანკო დეპოზიტები მოიცავს დეპოზიტზე განთავსებულ სახსრებსა და მათზე დარიცხულ საპროცენტო მოთხოვნას, რამაც 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 100,000 და 1,216 ლარი, შესაბამისად, ხოლო 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 30,000 და 241 ლარი, შესაბამისად.

12. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31.12.2024	31.12.2023
ფული ბანკში ეროვნულ ვალუტაში	245,055	133,464
სს საქართველოს ბანკი	175,000	529
სს თიბისი ბანკი	70,000	107,817
სს ლიბერთი ბანკი	55	25,118
ფული ბანკში ეროვნულ ვალუტაში	26,175	-
ხაზინა	26,175	-
ფული ბანკში უცხოურ ვალუტაში	57,128	51,675
სს თიბისი ბანკი	43,493	41,721
სს ლიბერთი ბანკი	12,776	9,102
სს ტერაბანკი	859	852
ფული ბანკში უცხოურ ვალუტაში	2,047	-
ხაზინა	2,047	-
	330,405	185,139

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი მოიცავს საპროცენტო შემოსავალს საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული თანხებიდან.

ფულის და ფულის ეკვივალენტების სტრუქტურა ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.



13. საწესდებო კაპიტალი და სხვა რეზერვები

	2024	2023
საწესდებო კაპიტალი 1 იანვრის მდგომარეობით	453,581	442,036
საწესდებო კაპიტალის ზრდა არაფულადი აქტივებით	7,512	12,241
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	(1,442)	(696)
საწესდებო კაპიტალი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	459,651	453,581

სხვა რეზერვები წარმოადგენს სახელმწიფოს მხრიდან კომპანიაში შენატანებს, რომელიც გამიზნულია კაპიტალში შესატანად. აღნიშნული შენატანები მოიცავს გადასახადებს (ძირითადად დღგ), რომელიც წყლის სისტემების რეაბილიტაციის და მშენებლობის პროექტებისთვის გადახდილია დამფუძნებლის (სახელმწიფოს) მიერ და სახელმწიფო ბიუჯეტით დაფინანსებული პროექტებისათვის გამოყოფილ ფულად სახსრებს.

	2024	2023
სხვა რეზერვები 1 იანვარი	1,019,086	709,237
კაპიტალის ზრდა ფულადი აქტივით	574,422	309,849
სხვა რეზერვები 31 დეკემბერი	1,593,508	1,019,086

14. მიღებული სესხები

კომპანიას 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებული აქვს სესხები საქართველოს ფინანსთა სამინისტროსგან, რომელმაც თავის მხრივ, ფულადი სახსრები მოიზიდა საერთაშორისო ფინანსური ორგანიზაციებიდან და ქვესასესხო ხელშეკრულებით გადასცა კომპანიას.

ევროპის საინვესტიციო ბანკისგან მიღებული სესხები:

2010 წლის 14 სექტემბერს ევროპის საინვესტიციო ბანკს (EIB) და საქართველოს სახელმწიფოს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება „საქართველოს - წყლის ინფრასტრუქტურის განახლების“ პროექტის 40,000 ევროთი დაფინანსებაზე. 2010 წლის 30 დეკემბერს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ ქვესასესხო ხელშეკრულებებში გადასცა აღნიშნული სესხი კომპანიას იგივე პირობებით, რაც მთავარ სასესხო ხელშეკრულებებში არის დაფიქსირებული (EUROLIBOR+0.82%). 2011 წლის ოქტომბრიდან კომპანიამ ვერ შეძლო ქვესასესხო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფინანსური ვალდებულებების შესრულება (პროცენტის ვალდებულების დაფარვა), რის შედეგად 2012 წლის 5 აპრილს ქვესასესხო ხელშეკრულებაში შევიდა ცვლილება და კომპანიას გადაუვადდა პროცენტის თანხის გადახდა 2014 წლის 20 აპრილამდე. აღნიშნული თარიღის შემდეგ სესხის პირობები არ შეცვლილა.

2015 წლის 15 ოქტომბერს ევროპის საინვესტიციო ბანკს (EIB) და საქართველოს სახელმწიფოს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება „ქუთაისის წყალარინების პროექტის“ 100,000 ევროთი დაფინანსებაზე. 2016 წლის 15 თებერვალს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ ქვესასესხო ხელშეკრულებით გადასცა აღნიშნული სესხი სრული ოდენობით შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანია“ იმავე პირობით რაც მთავარ სასესხო ხელშეკრულებაშია დაფიქსირებული (1.002%).

2013 წლის 20 აგვისტოს ევროპის საინვესტიციო ბანკს (EIB) და საქართველოს სახელმწიფოს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება „საქართველოს - წყლის ინფრასტრუქტურის განახლების“ II პროექტის 40,000 ევროთი დაფინანსებაზე. 2013 წლის 26 ნოემბერს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ ქვესასესხო ხელშეკრულებით გადასცა აღნიშნული სესხი კომპანიას იგივე პირობებით, რაც მთავარ სასესხო ხელშეკრულებებში არის დაფიქსირებული. საპროცენტო განაკვეთი ხელშეკრულების პირობების მიხედვით დგინდება უშუალოდ სესხის მიღების დროს. კომპანიამ 2014 წლის 22 დეკემბერს მიიღო 23,225 ევრო შემდეგი საპროცენტო განაკვეთით - 1.693%, ხოლო 2016 წლის 12 აგვისტოს მიიღო 8,351 ევრო შემდეგი საპროცენტო განაკვეთით - 0.856%.

აზიის განვითარების ბანკისგან მიღებული სესხები:

2011 წლის 10 მაისს აზიის განვითარების ბანკს (ADB) და საქართველოს სახელმწიფოს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება „ურბანული მომსახურების გაუმჯობესების პროგრამა - პროექტი I“, რომლითაც განისაზღვრა დაფინანსება 51,343 SDR-ის ოდენობით. 2011 წლის 30 ივნისს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ ქვესასესხო ხელშეკრულებით გადასცა აღნიშნული სესხის ნაწილი 40,681 SDR კომპანიას სესხის კომპონენტ 1 და 3-ის დასაფინანსებლად, იმავე პირობებით, რაც მთავარ სასესხო ხელშეკრულებაშია დაფიქსირებული (წლიური 1% 2019 წლის 15 იანვრამდე, 2020 წლის 15 იანვრიდან სრულ დაფარვამდე წლიური 1.5%). 2013 წლის თებერვლის მდგომარეობით ქვესასესხო ხელშეკრულება შეიცვალა და გაიზარდა 47,611 SDR-მდე, კომპანია დაინიშნა პროექტის განმახორციელებლად. 2021 წლის საანგარიშგებო პერიოდში სესხი დაიხურა და სესხის ფაქტიურად ათვისებულმა თანხამ შეადგინა 48,482 SDR.

2011 წლის 1 დეკემბერს აზიის განვითარების ბანკს (ADB) და საქართველოს სახელმწიფოს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება „ურბანული მომსახურების გაუმჯობესების პროგრამა - პროექტი II-ის“ 25,047 SDR-ით



14. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

დაფინანსებაზე. 2011 წლის 13 იანვარს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ ქვესასესხო ხელშეკრულებით გადასცა სესხი სრული ოდენობით, იმავე პირობით რაც მთავარ სასესხო ხელშეკრულებაშია დაფიქსირებული (წლიური 1% 2020 წლის 15 მარტამდე, 2020 წლის 15 მარტიდან სესხის სრულ დაფარვამდე წლიური 1.5%). 2021 წლის საანგარიშგებო პერიოდში სესხი დაიხურა და სესხის ფაქტიურად ათვისებულმა თანხამ შეადგინა 22,950 SDR.

2013 წლის 19 დეკემბერს აზიის განვითარების ბანკსა (ADB) და საქართველოს სახელმწიფოს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება „ურბანული მომსახურების გაუმჯობესების პროგრამა - პროექტი III-ის“ 64,205 SDR-ით დაფინანსებაზე. 2014 წლის 7 მარტს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ ქვესასესხო ხელშეკრულებით გადასცა აღნიშნული სესხი სრული ოდენობით, იმავე პირობით რაც მთავარ სასესხო ხელშეკრულებაშია დაფიქსირებული (წლიური 2% სესხის სრულ დაფარვამდე). 2024 წლის საანგარიშგებო პერიოდში სესხი დაიხურა და სესხის ფაქტიურად ათვისებულმა თანხამ შეადგინა 58,810 SDR.

2015 წლის 5 თებერვალს აზიის განვითარების ბანკსა (ADB) და საქართველოს სახელმწიფოს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება „ურბანული მომსახურების გაუმჯობესების პროგრამა - პროექტი IV-ის“ 108,000 აშშ დოლარით დაფინანსებაზე. 2016 წლის 26 მარტს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ ქვესასესხო ხელშეკრულებით გადასცა აღნიშნული სესხი სრული ოდენობით, იმავე პირობით რაც მთავარ სასესხო ხელშეკრულებაშია დაფიქსირებული (LIBOR+0.70%). 2022 წლის საანგარიშგებო პერიოდიდან სესხის საპროცენტო განაკვეთი შეიცვალა SOFR+0.70%-ით. 2024 წლის საანგარიშგებო პერიოდში სესხი დაიხურა და სესხის ფაქტიურად ათვისებულმა თანხამ შეადგინა 102,228 აშშ დოლარი.

2015 წლის 26 ოქტომბერს აზიის განვითარების ბანკსა (ADB) და საქართველოს სახელმწიფოს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება „ურბანული მომსახურების გაუმჯობესების პროგრამა - პროექტი V-I-ის“ 43,000 USD-ით დაფინანსებაზე. 2016 წლის 29 იანვარს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ ქვესასესხო ხელშეკრულებით გადასცა აღნიშნული სესხი სრული ოდენობით, იმავე პირობით რაც მთავარ სასესხო ხელშეკრულებაშია დაფიქსირებული (LIBOR+0.70%). 2023 წლის საანგარიშგებო პერიოდიდან სესხის საპროცენტო განაკვეთი შეიცვალა SOFR+0.70%-ით. 2024 წლის საანგარიშგებო პერიოდში სესხი დაიხურა და სესხის ფაქტიურად ათვისებულმა თანხამ შეადგინა 37,568 აშშ დოლარი.

2015 წლის 26 ოქტომბერს აზიის განვითარების ბანკსა (ADB) და საქართველოს სახელმწიფოს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება „ურბანული მომსახურების გაუმჯობესების პროგრამა - პროექტი V- II-ის“ 23,005 SDR-ით დაფინანსებაზე. 2016 წლის 29 იანვარს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ ქვესასესხო ხელშეკრულებით გადასცა აღნიშნული სესხი სრული ოდენობით, იმავე პირობით რაც მთავარ სასესხო ხელშეკრულებაშია დაფიქსირებული (წლიური 2% სესხის სრულ დაფარვამდე). 2024 წლის საანგარიშგებო პერიოდში სესხი დაიხურა და სესხის ფაქტიურად ათვისებულმა თანხამ შეადგინა 19,961 SDR.

2016 წლის 15 დეკემბერს აზიის განვითარების ბანკსა (ADB) და საქართველოს სახელმწიფოს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება „ურბანული მომსახურების გაუმჯობესების პროგრამა - პროექტი VI-ის“ 99,000 USD-ით დაფინანსებაზე. 2017 წლის 24 თებერვალს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ ქვესასესხო ხელშეკრულებით გადასცა აღნიშნული სესხი სრული ოდენობით, იმავე პირობით რაც მთავარ სასესხო ხელშეკრულებაშია დაფიქსირებული (LIBOR+0.70%). 2022 წლის საანგარიშგებო პერიოდის მეორე ნახევრიდან სესხის საპროცენტო განაკვეთი შეიცვალა SOFR+0.70%+0.15%-ით. 2024 წლის საანგარიშგებო პერიოდში სესხი დაიხურა და სესხის ფაქტიურად ათვისებულმა თანხამ შეადგინა 79,088 აშშ დოლარი.

2020 წლის 15 ოქტომბერს აზიის განვითარების ბანკსა (ADB) და საქართველოს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება “მდგრადი წყალმომარაგებისა და წყალარინების სექტორის განვითარების პროექტის“ 17,740 ევროთი დაფინანსებაზე. 2021 წლის 31 მარტს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ ქვესასესხო ხელშეკრულებით გადასცა აღნიშნული სესხი სრული ოდენობით, იმავე პირობით რაც მთავარ სასესხო ხელშეკრულებაშია დაფიქსირებული (EURIBOR+0.70%+0.15%).

გერმანიის რეკონსტრუქციის საკრედიტო ბანკისგან მიღებული სესხები:

2020 წლის 7 აგვისტოს გერმანიის რეკონსტრუქციის საკრედიტო ბანკს (KfW) და საქართველოს სახელმწიფოს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება „კომუნალური ინფრასტრუქტურა გარემოსა და ტურიზმისათვის (ტრანშები „ა“ და „ბ“)“ 130,000 ევროთი დაფინანსებაზე. 2021 წლის 13 იანვარს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ ქვესასესხო ხელშეკრულებით გადასცა შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიას“ აღნიშნული სესხი სრული ოდენობით, იმავე პირობით რაც მთავარ სასესხო ხელშეკრულებაშია დაფიქსირებული (EURIBOR+0.50%+Commitment Fee 0.25%).



14. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

საფრანგეთის განვითარების სააგენტოსგან მიღებული სესხები:

2020 წლის 31 ივლისს საფრანგეთის განვითარების სააგენტოსა (AFD) და საქართველოს სახელმწიფოს შორის გაფორმდა სასესხო ხელშეკრულება „ქალაქ ხაშურისა და მიმდებარე დასახლებების წყალმომარაგებისა და წყალარინების სისტემების მომსახურების გაუმჯობესება“ 58,000 ევროთი დაფინანსებაზე. 2021 წლის პირველ ოქტომბერს საქართველოს ფინანსთა სამინისტრომ ქვესასესხო ხელშეკრულებით გადასცა შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიას“ აღნიშნული სესხი სრული ოდენობით, იმავე პირობით რაც მთავარ სასესხო ხელშეკრულებაშია დაფიქსირებული (Commitment Fee 0.50%, Euribor + Adjustment margin%)

გრძელვადიანი:

ფინანსთა სამინისტრო:	საპროცენტო განაკვეთი	ვალუტა	მიღების თარიღი	დაფარვის თარიღი	31.12.2024	31.12.2023
ADB I	1.5%	SDR*	10-05-11	15-01-31	138,362	129,060
ADB II	1.5%	SDR*	01-12-11	15-09-31	72,066	64,372
ADB III	2%	SDR*	19-12-13	15-11-28	144,764	110,206
ADB IV	SOFR+ 0.7%	აშშ დოლარი	05-02-15	01-12-44	250,103	248,788
ADB V-I	SOFR+ 0.7%	აშშ დოლარი	26-10-15	15-03-39	105,447	94,538
ADB V-II	2%	SDR*	26-10-15	15-09-40	60,208	45,325
ADB VI	SOFR+ 0.7%	აშშ დოლარი	15-12-16	01-10-41	221,983	191,664
ADB VII	SOFR+ 0.7%	ევრო	15-10-20	15-04-43	25,319	23,582
EIB I	EURIBOR+0.82%	ევრო	15-09-10	20-04-39	89,364	84,896
EIB II-I	1.69%	ევრო	20-08-13	20-07-39	59,969	59,150
EIB II-II	0.86%	ევრო	20-08-13	20-07-41	22,640	22,364
EIB II-III	0.73%	ევრო	20-08-13	22-06-46	10,733	10,897
EIB III	1.00%	ევრო	15-10-15	20-02-46	2,931	2,975
KFW	0.25%, Euribor+0.5% Com fee	ევრო	21-01-21	15-05-35	36,357	7,816
AFD	0.5%;Euribor+adj margin%	ევრო	31-07-21	16-02-40	76,773	41,005
სესხის ადმინისტრირების გადასახადი					(2,978)	(3,242)
					1,314,041	1,133,396

მიმდინარე:

ფინანსთა სამინისტრო:	საპროცენტო განაკვეთი	ვალუტა	მიღების თარიღი	დაფარვის თარიღი	31.12.2024	31.12.2023
ADB I	1.5%	SDR*	10-05-11	15-01-31	996	15,482
ADB II	1.5%	SDR*	01-12-11	15-09-31	348	7,033
ADB III	2%	SDR*	19-12-13	15-11-28	482	23,168
ADB IV	SOFR+ 0.7%	აშშ დოლარი	05-02-15	01-12-44	14,329	14,008
ADB V-I	SOFR+ 0.7%	აშშ დოლარი	26-10-15	15-03-39	1,942	1,878
ADB V-II	2%	SDR*	26-10-15	15-09-40	403	8,659
ADB VI	SOFR+ 0.7%	აშშ დოლარი	15-12-16	01-10-41	3,002	2,783
EIB I	EURIBOR+0.82%	ევრო	15-10-20	15-04-43	614	6,700
EIB II-I	1.69%	ევრო	15-09-10	20-04-39	448	3,923
EIB II-II	0.86%	ევრო	20-08-13	20-07-39	85	1,332
EIB II-III	0.73%	ევრო	20-08-13	20-07-41	35	35
EIB III	1.00%	ევრო	20-08-13	22-06-46	11	11
KFW	Com fee 0.25%, Euribor+0.5%	ევრო	15-10-15	20-02-46	222	145
AFD	0.5%;Euribor+adj margin%	ევრო	21-01-21	15-05-35	1,176	938
ფინანსთა სამინისტრო		ევრო	27-12-23	16-02-40	-	10,788
სესხის ადმინისტრირების გადასახადი					(265)	(267)
					23,828	96,616
					1,337,869	1,230,012

სულ სესხები

კომპანიის სესხები არ არის უზრუნველყოფილი.

სესხების საბალანსო ღირებულება არსებითად შეესაბამება მის რეალურ ღირებულებას. სესხების ანალიზი ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.



14. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,230,012
ფულადი მოძრაობა:	
მიღებული სესხები	29,555
სესხების დაფარვა	(22,023)
გადახდილი პროცენტი	(53,542)
ADB-ის ფარგლებში დაბრუნებული თანხები	(1,090)
არაფულადი მოძრაობა:	
მიღებული სესხები	77,007
სესხების დაფარვა	(3,057)
დარიცხული პროცენტი	54,599
წმინდა საკუროსო სხვაობის ცვლილების გავლენა	26,408
2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,337,869
2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,105,785
ფულადი მოძრაობა:	
მიღებული სესხები	11,418
სესხების დაფარვა	(71,868)
გადახდილი პროცენტი	(34,590)
არაფულადი მოძრაობა:	
მიღებული სესხები	164,011
დარიცხული პროცენტი	44,838
წმინდა საკუროსო სხვაობის ცვლილების გავლენა	10,418
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,230,012

დამატებითი ინფორმაცია კოვენანტებთან დაკავშირებით მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
მოკლევადიანი:		
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო ვალდებულებები*	45,436	45,655
საგარანტიო ვალდებულება**	34,666	23,517
გამოთხოვილი საბანკო გარანტია***	57,338	49,337
სასამართლო დავებთან დაკავშირებული ანარიცხები****	4,640	1,999
სულ ფინანსური ვალდებულებები	142,080	120,508
სხვა ვალდებულებები	2,102	2,204
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	144,182	122,712
გრძელვადიანი:		
ფინანსური ვალდებულებები		
საგარანტიო ვალდებულება**	40,690	24,773
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	40,690	24,773
სულ ვალდებულებები	184,872	147,485

*ვალდებულებები ძირითადად მოიცავს წყლის მომარაგების სისტემის რეაბილიტაციის განხორციელებასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს.

**საგარანტიო ვალდებულებები მოიცავს საგარანტიო პერიოდში კონტრაქტორებისთვის ხელშეკრულებით განსაზღვრული მომსახურების ღირებულებიდან დაკავებულ თანხებს.

***გამოთხოვილი საბანკო გარანტიის ვალდებულება მოიცავს კონტრაგენტთან გაფორმებული მომსახურების ხელშეკრულების ფარგლებში გამოთხოვილ საბანკო გარანტიის თანხას.

****სასამართლო დავების ანარიცხები მოიცავს კომპანიის 2024 და 2023 წლების განმავლობაში არსებულ სასამართლო დავებს წყალმომარაგების სისტემის რეაბილიტაციის პროექტების განმახორციელებელ კონტრაგენტებთან საკონტრაქტო პირობების მიხედვით და დავებს ყოფილ თანამშრომლებთან, რომლებიც კომპანიისგან ითხოვენ სხვადასხვა სახის კომპენსაციას.

სასამართლო დავებთან დაკავშირებული ანარიცხების რეკონსილაცია 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,999	2,379
პერიოდის ეფექტი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე	2,641	(380)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,640	1,999



15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (გაგრძელება)

აუდიტორისთვის მიცემული ანაზღაურება გადასახადების გარეშე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2024	2023
ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი	98	89
სხვა მარწმუნებელი მომსახურება	24	24
	122	113

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება შეესაბამება მის რეალურ ღირებულებას. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ანალიზი ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

16. ამონაგები

	2024	2023
წყალმომარაგებიდან მიღებული შემოსავლები	50,429	47,368
შემოსავლები სხვა მომსახურებების გაწევიდან	5,163	3,984
	55,592	51,352

17. სახელმწიფო სუბსიდიები

საქართველოს სახელმწიფოს მიერ გამოყოფილმა სუბსიდიამ 2024 და 2023 წელს 151 და 20 მილიონი ლარი შეადგინა, შესაბამისად. აღნიშნული სუბსიდია გამოყენებულ უნდა იქნას 2025 და 2024 წელს, საერთაშორისო დონორი ორგანიზაციებიდან მიღებული სასესხო ვალდებულებების დასაფარად. დამატებითი ინფორმაცია მიღებული სესხების შესახებ მოცემულია მე-14 განმარტებით შენიშვნაში.

18. სხვა შემოსავალი

	2024	2023
უსასყიდლოდ გადმოცემული აქტივები	461	203
ჯარიმები	93	136
სასამართლო დავებთან დაკავშირებული ანარიცხის ცვლილება	-	380
სხვა	213	78
	767	797

19. სხვა ხარჯები

	2024	2023
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	(10,692)	(9,955)
ტექნიკური მომსახურება და მიმდინარე რემონტი	(4,785)	(3,020)
სასამართლო დავებთან დაკავშირებული ანარიცხი	(2,744)	-
დაცვის ხარჯი	(2,349)	(2,025)
იჯარა	(2,199)	(1,427)
დაზღვევის ხარჯები	(617)	(286)
მივლინება და წარმომადგენლობითი ხარჯები	(588)	(538)
მოსაკრებლების ხარჯი	(550)	(494)
პროგრამული მომსახურება	(502)	(339)
კომუნიკაციის ხარჯი	(400)	(350)
პროფესიული მომსახურებები	(263)	(302)
დასუფთავების მომსახურება	(109)	(179)
სხვა	(1,126)	(1,155)
	(26,924)	(20,070)

20. სესხებთან დაკავშირებული ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი), წმინდა საპროცენტო ხარჯი:

	2024	2023
ფინანსთა სამინისტრო (ADB)	(44,465)	(36,677)
ფინანსთა სამინისტრო (EIB)	(5,509)	(4,931)
ფინანსთა სამინისტრო (AFD)	(3,066)	(1,898)
ფინანსთა სამინისტრო (KfW)	(1,559)	(1,322)
სსიპ საქართველოს მუნიციპალური განვითარების ფონდი	-	(6)
ფინანსთა სამინისტრო (EBRD)	-	(4)
სულ საპროცენტო ხარჯი სესხის პროცენტის კაპიტალიზაციამდე	(54,599)	(44,838)
სესხის პროცენტის კაპიტალიზაცია	38,293	30,310
წმინდა (ზარალი)/მოგება საკურსო სხვაობიდან	(26,408)	(10,418)
საპროცენტო ხარჯი, წმინდა	(42,714)	(24,946)



21. საკურსო სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება/(ზარალი), წმინდა

	2024	2023
ეფექტი სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებზე	(3,506)	1,196
ეფექტი ფულზე და ფულის ეკვივალენტებზე	2,061	(23)
	(1,445)	1,173

22. პირობითი ვალდებულებები

გადასახადები - საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესაძლოა განხორციელდეს სხვადასხვა ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობის საგადასახადო ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციებისაგან. კომპანიის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ და კომპანიას დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, საურავები, პროცენტები. კომპანიას მიაჩნია რომ ყველა გადასახადი გადახდილი აქვს და შესაბამისად, არანაირი ანარიცხი არ წარადგინა ფინანსურ ანგარიშგებაში. საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ კომპანიის ოპერაციები 3 წლის განმავლობაში.

საოპერაციო გარემო - საქართველოს ბაზარზე პოზიციონირება წარმოშობს დამატებით ეკონომიკურ, პოლიტიკურ, სოციალურ, სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს უფრო განვითარებულ ბაზართან შედარებით. კანონები და რეგულაციები, საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოები ზეგავლენას ახდენენ საქართველოში ბიზნესის სწრაფ განვითარებაზე. საქართველოს მომავალ ეკონომიკურ კურსზე ზემოქმედებას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოსთან ერთად.

კოვენანტები - აზიის განვითარების ბანკთან (ADB) არსებული სასესხო ხელშეკრულება მოიცავს შემდეგ ფინანსურ კოეფიციენტებს: ოპერაციული სისტემის კოეფიციენტი, შემოსავლების ამოღების მაჩვენებელი და სავალე მომსახურების დაფარვის კოეფიციენტი. მოცემული მიზნებისთვის სახელმწიფო მოხსენიებულია როგორც მსესხებელი და შპს საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანია, როგორც სესხის ქვე-მიმღები.

შეთანხმების მიხედვით:

2020 წლის სექტემბერში აზიის განვითარების ბანკთან (ADB) არსებული სასესხო ხელშეკრულებაში შესული ცვლილების შესაბამისად, სახელმწიფომ, როგორც მსესხებელმა უნდა უზრუნველყოს, რომ საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიის ოპერაციული სისტემების კოეფიციენტმა 2023 წლის ბოლოსთვის მიაღწიოს 1-ს და შემდგომში შეინარჩუნოს და გახადოს ის 1-ზე ნაკლები. 2024 წლის პერიოდში აზიის განვითარების ბანკთან (ADB) არსებული მოლაპარაკებების შედეგად მხარეებმა ოპერაციული სისტემების კოეფიციენტის შესრულება განიხილეს 2027 წლის ბოლოსთვის.

სესხის ხელშეკრულების მიზნებისთვის საოპერაციო სისტემების კოეფიციენტი შეიცავს კომპანიის ოპერაციებთან დაკავშირებულ ყველა ხარჯსა და შემოსავალს. საოპერაციო ხარჯი შეიცავს შპს საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიის ოპერაციებთან დაკავშირებულ ისეთ ხარჯებს, როგორცაა პერსონალის ხარჯები (51,754), ელექტროენერგიის ხარჯი (33,914), ქიმიკატები და სახარჯო მასალები, მიმდინარე რემონტი, სათადარიგო ნაწილები და სხვა (35,539), მაგრამ არ მოიცავს კაპიტალურ ხარჯებს, სესხებთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს, ცვეთას და ამორტიზაციას. საოპერაციო შემოსავალი (55,592) მოიცავს წყალმომარაგებიდან მიღებულ შემოსავლებს და სხვა შემოსავლებს (767) სახელმწიფოსგან მიღებული გრანტების გარდა.

საოპერაციო სისტემების კოეფიციენტი:

$$= \frac{\text{პერსონალის ხარჯი} + \text{ელექტროენერგია} + \text{ქიმიკატები/სახარჯო მასალები, მიმდინარე რემონტი, სათადარიგო ნაწილები და სხვა}}{\text{საოპერაციო შემოსავალი} + \text{სხვა შემოსავალი}}$$

მსესხებელმა უნდა დაავალოს ქვე-მიმღებს გააუმჯობესოს მომსახურების გაწევა და როგორც შიდა ისე არა-შიდა მომხმარებლებისგან შემოსავლების შეგროვება, 2020 ფისკალური წლიდან 2024 ფისკალური წლის ჩათვლით ყოველწლიურად საშუალოდ შემოსავლების 95%-იანი შეგროვების მიღწევის გზით. მსესხებელმა ასევე უნდა დაავალოს ქვე-მიმღებს შეამციროს წყლის არამიზნობრივი და არაეფექტური გამოყენება 35 მილიონი კუბური მეტრით, უკანონო დაერთებებისა და მრიცხველების უზუსტობების აღმოფხვრით, 2025 ფისკალური წლის ბოლოსათვის აზონენტთა სულ მცირე 80%-ის გამრიცხველიანების გზით. კომპანია ფინანსური კოეფიციენტებს ითვლის შემდეგნაირად:

წყლის მიწოდებიდან მიღებული ფულადი სახსრები მოიცავს მომხმარებლებისგან უშუალოდ წყლის მიწოდებიდან მიღებულ და საყოფაცხოვრებო აზონენტებისთვის სახელმწიფოს მიერ სუბსიდირებულ თანხებს. აღნიშნულმა 2024 და 2023 წლებისთვის შესაბამისად შეადგინა 50,937 და 46,296 ლარი. გამომდინარე იქიდან, რომ შემოსავლების ამოღების კოვენანტის მიზანს წარმოადგენს უზუსტობების აღმოფხვრა და შემოსავლების შეგროვების გაუმჯობესება, კომპანია მხოლოდ შემოსავლების ამოღების მაჩვენებლის დათვლისას იყენებს საანგარიშგებო



22. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

პერიოდის მანძილზე წყლის მიწოდებიდან წარმოშობილი შემოსავლების პროგრამა ბილინგის დარიცხვის მონაცემს. აღნიშნულმა 2024 და 2023 წლებისთვის შესაბამისად შეადგინა 53,317 და 49,096 ლარი.

$$\text{შემოსავლების ამოღების მაჩვენებელი} = \frac{\text{წყლის მიწოდებიდან მიღებული ფულადი სახსრები}}{\text{წყლის მიწოდებიდან მიღებული შემოსავალი}}$$

სავალე მომსახურების დაფარვის კოეფიციენტი:

$$= \frac{\text{საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები და სახელმწიფოსგან მიღებული ყველა სუბსიდია და გრანტი}}{\text{სავალე მომსახურება}}$$

სადაც: სავალე მომსახურება = წლის განმავლობაში გადახდილი სესხის პროცენტი + წლის განმავლობაში გადახდილი სესხის ძირი.

კოეფიციენტების დარღვევის შემთხვევაში სესხის ხელშეკრულებით არ არის გათვალისწინებული თანხის გამოთხოვა. კოეფიციენტები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2024	2023
ოპერაციული სისტემების კოეფიციენტი	2.15 (მიზანი <1 ირღვევა)	1.90 (მიზანი <1 ირღვევა)
სავალე მომსახურების დაფარვის კოეფიციენტი	1.33 (მიზანი >1 არ ირღვევა)	0.03 (მიზანი >1 ირღვევა)
შემოსავლების ამოღების მაჩვენებელი	0.96 (მიზანი ≥ 95%, არ ირღვევა)	0.95 (მიზანი ≥ 95%, არ ირღვევა)

საქართველოს სახელმწიფოს მიერ გამოყოფილმა სუბსიდიამ 2023 წელს 20 მილიონი ლარი, ხოლო 2024 წელს სახელმწიფოს მხრიდან გამოყოფილმა სუბსიდიამ 151 მილიონი ლარი შეადგინა. აღნიშნული სუბსიდია გამოყენებულ უნდა იქნას 2025 და 2024 წელს, საერთაშორისო დონორი ორგანიზაციებიდან მიღებული სასესხო ვალდებულების დასაფარად. გამომდინარე იქიდან, რომ 2023 წლის სასესხო ვალდებულების დასაფარი სუბსიდიის კომპანიისთვის ჩარიცხვა, წინსწრებით, 2022 წელს განხორციელდა, ხოლო 2024 წლის პერიოდში მნიშვნელოვნად გაზრდილია სუბსიდიის თანხა, 2024 წლის ვალის დაფარვის კოეფიციენტი, გასული წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით გაზრდილია.

23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანია“ სახელმწიფო კომპანიაა, მისი ერთადერთი მფლობელია საქართველოს სახელმწიფო. სხვა სახელმწიფო კომპანიები და სამთავრობო ორგანიზაციები კომპანიისთვის დაკავშირებულ მხარეებს წარმოადგენენ. კომპანია აღნიშნულ კომპანიებს მომსახურებას იგივე ტარიფებით აწვდის, რითაც ნებისმიერ არადაკავშირებულ მხარეს.

კომპანია იყენებს ბასს 24-ის 25-ე პარაგრაფით განსაზღვრულ შეღავათს და არ წარადგენს დაკავშირებულ მხარეებთან სახელმწიფო კომპანიებთან და სხვა სახელმწიფო ორგანიზაციებთან ტრანზაქციების და ნაშთების შესახებ ინფორმაციას.

უმაღლესი ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2024	2023
თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი	734	595

24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ კომპანიის მიერ სესხის მიღებისა და დაფარვის ოპერაციები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	სესხის მიღება	სესხის დაფარვა
ADB I	-	2,014
ADB II	-	527
ADB III	-	1,466
ADB IV	-	13,032
ADB V-I	-	3,006
ADB V-II	-	611
ADB VI	-	6,192
ADB VII	1,990	535
KFW	7,358	1,052
AFD	14,330	1,820
EIB	-	3,213
	23,678	33,468



25. არსებითი საადრიცხო პოლიტიკა

შეფასებისა და წარდგენის ვალუტა

(ა) ფუნქციონალური და წარდგენის ვალუტა

ოპერაციებში კომპანია ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს კომპანიის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად კომპანია იყენებს ქართულ ლარს.

(ბ) ტრანზაქციები და ბალანსი

უცხოურ ვალუტაში ასახული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშებზე. წლის ბოლოს კონვერტაცია არ ეხება არაფულად აქტივებს. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოური ვალუტით პირვალდელი ღირებულების მეთოდით გადაიანგარიშება ოპერაციის შესრულების თარიღისათვის არსებული სავალუტო კურსით. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოურ ვალუტაში განსაზღვრული რეალური ღირებულებით გადაიანგარიშდება რეალური ღირებულების დადგენის დღისათვის არსებული სავალუტო კურსით. კურსთაშორის სხვაობით მიღებული მოგება/(ზარალი) ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც „საკურსო სხვაობიდან წარმოქმნილი ზარალი, წმინდა“.

უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი	
	დოლარი	ევრო
კურსი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.8068	2.9306
კურსი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6894	2.9753

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის საქონლისა და მომსახურების მიწოდებიდან (მაგ. სავაჭრო მოთხოვნები), რომლის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირს და მასზე დარიცხულ პროცენტს. ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს.

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ბანკში არსებულ თანხებს ან სამ თვემდე არსებულ დეპოზიტებს.

კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას და მოსალოდნელ ზარალს აღრიცხავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მუხლზე და სახელშეკრულებო აქტივზე. აღნიშნული მიდგომის მიხედვით, არსებობის განმავლობაში სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრინჯის გამოყენებით. გამარტივებული მიდგომა განიხილავს ზარალს სრულად მთელი პორტფოლიოსთვის, განურჩევლად იმისა ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას პირველადი აღიარების შემდგომ. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების განაკვეთები განსაზღვრულია კომპანიის ისტორიული განაკვეთებით 3 წლის განმავლობაში. კომპანიამ გამოიყენა გამონაკლისი ფასს 9 ის 85.50 და 85.51 პუნქტის მიხედვით და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის არ გამოიყენა საპროცენტო პერიოდში მოსალოდნელი ფაქტორები. ისტორიული განაკვეთები არ არის დაკორექტირებული მიმდინარე და მომავალზე ორიენტირებული მაკროეკონომიკური ფაქტორებით, რომლებიც გავლენას ახდენენ კომპანიის მომხმარებლებზე.

ფინანსური ვალდებულებები

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი



25.არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს კომპანია გადახედავს მარაგების გარდა სხვა არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, რომ განსაზღვროს, არსებობს თუ არა ამ აქტივების გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ფასდება ამ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება იმისათვის, რომ განისაზღვროს გაუფასურების ზარალის მასშტაბი (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). თუ შეუძლებელია ცალკეული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრა, კომპანია აფასებს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ არსებობს განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი, კორპორაციული აქტივები ასევე ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ცალკეულ ერთეულებზეც, ან სხვა შემთხვევაში, ისინი ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების უმცირეს ჯგუფზე, რომლისთვისაც შეიძლება განისაზღვროს განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი. ანაზღაურებადი ღირებულება არის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დასაბეგრი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროით ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს, რომლისთვისაც არ დაკორექტირებულა სამომავლოდ პროგნოზირებული ფულადი ნაკადები.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია ისტორიულ ღირებულების, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ანარიცხვებს შორის სხვაობის ღირებულებით, მათ შორის ის ძირითადი საშუალებებიც, რომლებიც რეალური ღირებულებით არის აღიარებული 2016 წლის პირველი იანვრის მდგომარეობით ფასს სტანდარტზე გადასვლის

თარიღისთვის და ეს რეალური ღირებულება ხელმძღვანელობამ მიიღო, როგორც აღნიშნული აქტივების დასაშვები ისტორიულ ღირებულება ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებას, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ზარალს შორის სხვაობის თანხით. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. კომპანია იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს ძირითადი საშუალებებისა ყველა ჯგუფისათვის. აქტივზე ცვეთის დარიცხვა მაშინ იწყება, როდესაც შესაძლებელია მისი გამოყენება, ანუ, როდესაც აქტივი არის იმ ადგილას ან ისეთ სამუშაო მდგომარეობაში, რაც აუცილებელია აქტივის გამოსაყენებლად კომპანიის მიერ დასახული მიზნებისათვის. სასარგებლო მომსახურების ვადები ძირითადი საშუალებების ძირითადი ჯგუფებისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წელი)
მიწა	ცვეთა არ ერიცხება
დაუმთავრებელი მშენებლობა	ცვეთა არ ერიცხება
შენობები	6-65
ქსელის სპეციალიზირებული მოწყობილობები და ნაგებობები	5-55
სატრანსპორტო საშუალება	5-13
ავიჯი და სხვა ინვენტარი	2-10

სასარგებლო მომსახურების ვადა და ცვეთის მეთოდი მიმოიხილება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ღირებულების ცვლილების ეფექტის გათვალისწინებით, პერსპექტიულ საფუძველზე.

არამატერიალური აქტივები

კომპანიის არამატერიალური აქტივები ძირითადად შედგება კომპიუტერული პროგრამებისგან. ისინი აღირიცხება თვითღირებულების და აკუმულირებული ამორტიზაციის სხვაობის თანხით. არამატერიალურ აქტივებზე ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, სისტემატურ საფუძველზე, წრფივი მეთოდით. არამატერიალური აქტივების სასარგებლო-მომსახურების ვადა წარმოადგენს 10 წელს.

მარაგები

კომპანიის მარაგებს წარმოადგენს საწვავი და კომპანიის საოპერაციო საქმიანობისთვის საჭირო მასალები.

მარაგების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და შემდგომ თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება მოიცავს შეძენის და სხვა ხარჯებს,



25. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

რომლებიც დაკავშირებულია მარაგების ტრანსპორტირებასა და დასაწყობებასთან. მარაგების თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით.

კაპიტალის ოპერაციები

კაპიტალის ზრდა აღირიცხება შეტანილი აქტივების რეალური ღირებულებით. კაპიტალის შემცირება აღირიცხება გატანილი აქტივების საბალანსო ღირებულებით. არაფულადი აქტივების გატანა კაპიტალიდან არ შედის ფაისკ 17-ის (არაფულადი აქტივების განაწილება მესაკუთრეებზე) მოქმედების სფეროში გამომდინარე იქიდან, რომ გატანილი აქტივის საბოლოო მესაკუთრე არ იცვლება.

აქტივთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტები

სახელმწიფო გრანტები, მათ შორის არაფულადი გრანტები, რეალური ღირებულებით არ აღიარდება მანამ, სანამ არ იარსებებს დამაჯერებელი რწმენა, რომ:

ა) საწარმო შეასრულებს მასთან დაკავშირებულ პირობებს; და

ბ) გრანტი იქნება მიღებული.

აქტივთან დაკავშირებული გრანტები ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მიღებული გრანტის სახით.

სახელმწიფო გრანტი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, სისტემატურ საფუძველზე, იმ პერიოდებში, რომელშიც საწარმო ხარჯად აღიარებს დანახარჯებს, რომელთა დაფინანსებაც გრანტით ხდება.

შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ფასს 15 - ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიხედვით კომპანია აღიარებს შემოსავალს დაპირებული საქონლის ან მომსახურების მომხმარებლისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც კომპანია მოელის ამ საქონლის ან მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ.

კომპანია შემოსავალს აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა, დროის გარკვეულ მომენტში აღიარებს შემოსავალს..

შესასრულებელი ვალდებულება და შემოსავლის აღიარების დროულობა

კომპანიის შემოსავლების მთავარ წყაროს წარმოადგენს იურიდიული და ფიზიკური პირებისთვის წყლის მიწოდებიდან და ქსელის დაერთებიდან მიღებული შემოსავლები. ქსელის დაერთებიდან დარიცხული თანხები მოიცავს კონტრაქტორების მიერ ქსელის მშენებლობის ღირებულებას და სატენდერო ხელშეკრულების შესაბამისად გამოთვლილ მარჟას. სააღრიცხვო პოლიტიკის დეტალური მიმოხილვა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

წყალმომარაგებიდან მიღებული შემოსავალი

იურიდიული და ფიზიკური პირების წყალმომარაგებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც მომხმარებელზე გადადის საქონელთან დაკავშირებული კონტროლი. კომპანია ამონაგებს აღიარებს იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც მოელის ამ საქონლის ან მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ. საანგარიშგებო თარიღისთვის სავაჭრო მოთხოვნების მიღების ალბათობის შესაფასებლად კომპანია იყენებს ისტორიულ მონაცემებს რის საფუძველზეც ხელმძღვანელობა თვლის, რომ თუ მოთხოვნის ვადაგადაცილება აჭარბებს 2 თვეს, ამგვარი მოთხოვნის აღიარება არ აკმაყოფილებს შემოსავლის აღიარების კრიტერიუმს და შესაბამისად აკორექტირებს შემოსავალს. კუბური მეტრი წყლის მოხმარების ტარიფი რეგულირებულია საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ.

მოსახლეობისგან წყლის მიწოდებით მიღებული შემოსავალი შედგება:

ა) ყოველთვიურად მიღებული თანხებისგან, რომელიც იანგარიშება მრიცხველის ჩვენების მიხედვით მოხმარებული წყლის მოცულობის საფუძველზე და მიწოდებული წყლის თითოეული ერთეულისთვის განსაზღვრული შესაბამისი ტარიფების გამოყენებით;

ბ) თითოეულ მისამართზე ქალაქის მუნიციპალიტეტის მიერ რეგისტრირებული მოსახლეობის რაოდენობის მიხედვით (მრიცხველის გარეშე), ძირითადი მოსახლეობისთვის თითოეულ სულზე განსაზღვრული ტარიფის გამოყენებით.

საკონტრაქტო ღირებულების განსაზღვრა

წყლის მიწოდებასთან დაკავშირებული ფასი ფიქსირებულია და განსაზღვრულია სახელმწიფოს მიერ. გამრიცხველიანებულ სეგმენტზე ფასი განსაზღვრულია თითოეულ ოჯახზე და საწარმოზე ტარიფის მრიცხველის



25. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

მონაცემზე გამრავლებით, ხოლო გაუმრიცხველიანებელ ნაწილზე სულადობრივი ტარიფის რეგისტრირებულ მოსახლეობაზე გამრავლებით.

შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

საკონტრაქტო ღირებულება განსაზღვრულია, როგორც წყალმომარაგებისთვის ასევე წყალარინებისთვის. აღნიშნული არ განიხილება, როგორც ცალკე შესასრულებელი ვალდებულებები და კომპანია არ ახდენს ამ ორ მომსახურებას შორის საკონტრაქტო ღირებულების გადანაწილებას. სხვა მომსახურებებისთვის (მოვლა, შეკეთება და სხვა) კომპანია აფორმებს ინდივიდუალურ ხელშეკრულებებს, რომელიც აღიარებულია როგორც ერთი შესასრულებელი ვალდებულება.

გამოყენებული გათავისუფლება

კომპანიამ გამოიყენა ქვემოთ მოცემული გათავისუფლება:

- არ განიხილავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, როდესაც აქტივზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის თარიღსა და მიღებული ანაზღაურების თარიღებს შორის სხვაობა არის ერთ წელზე ნაკლები; და
- ხელშეკრულების გაფორმების დამატებითი დანახარჯები ხარჯებში აღიარდება მათი გაწევისას, თუ აქტივის ამორტიზაციის პერიოდის ხანგრძლივობა ერთ წელს არ აღემატება.

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აისახება ყველა ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში დარიცხვის პრინციპის საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით დისკონტირდება მომავალში მისაღები ან გადასახადელი სავარაუდო ფულადი სახსრები ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი მომსახურების ვადის განმავლობაში, ან ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულების მოკლე პერიოდის განმავლობაში. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი წარმოადგენს განაკვეთს, რომელიც ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოდინებას (ყველა მიღებული, ან გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი ნაწილს, გარიგებების ხარჯებისა და სხვა ფასნამატებისა და დისკონტირების ჩათვლით) დისკონტირების ფინანსური ვალდებულებების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის ამოწურვამდე, ან (თუ მისაღებია) უფრო მოკლე ვადაში.

სესხის სარგებლობასთან დაკავშირებული ხარჯები

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები ჩაირთვება განსაკუთრებული აქტივის თვითღირებულებაში. განსაკუთრებული აქტივი არის ისეთი აქტივი, რომლის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ან გასაყიდად მომზადებისთვის საჭიროა დროის მნიშვნელოვანი პერიოდი. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული სხვა დანახარჯები აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც იქნა გაწეული. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები მოიცავს პროცენტს და საკურსო სხვაობის ზარალს, იმ მოცულობით რომლითაც იგი აკორექტირებს საპროცენტო ხარჯებს.

სახელმწიფო სუბსიდიები

ვინაიდან წყლის მუდმივი მიწოდება ქვეყნისთვის სტრატეგიულად მნიშვნელოვან საკითხს წარმოადგენს, სახელმწიფო იღებს პასუხისმგებლობას კომპანიის მომავალ ფუნქციონირებაზე და უზრუნველყოფს საჭიროების შემთხვევაში მის დაფინანსებას. სუბსიდიის მიღება ხდება უპირობოდ, ყოველგვარი ვალდებულების წარმოქმნის გარეშე და შესაბამისად კომპანია მას განიხილავს, როგორც მისი შემოსავლის წყაროს და აღიარებს სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მისი მიღება.

ხარჯების აღიარება

ხარჯების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ წარმოიშობა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირება, რაც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებასა ან ვალდებულების ზრდასთან, რაც შეიძლება საიმედოდ განისაზღვროს.

ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებისგან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარაა მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

ხელფასები

ხელფასები, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი აღიარდება დარიცხვის მეთოდით იმ პერიოდში, როდესაც შესაბამისი სერვისი მიიღო კომპანიამ დასაქმებულისგან.

მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და მოგების გადასახადის ხარჯი

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც



25. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას. წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლიდანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც კომპანია გამოაცხადებს დივიდენდს. საქართველოს საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საქართველოში

რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება.

ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან, და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში, გარდა ისეთი პირობითი ვალდებულებებისა, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან არ არის მოსალოდნელი.

ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები. მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ ინფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა კომპანიაში შესაძლებელია - აისახება განმარტებით შენიშვნებში. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს რწმუნება, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა კომპანიაში, მაშინ მასთან დაკავშირებული აქტივი და შემოსავალი აისახება იმ პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ადგილი ქონდა შეფასების ცვლილებას.



1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანია“ (UWSCG) სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებაა, რომლის 100% წილის მფლობელი სახელმწიფოა, ხოლო პარტნიორი - საქართველოს ინფრასტრუქტურის სამინისტრო. კომპანია დაარსდა 2010 წლის 14 იანვარს, საქართველოს ეკონომიკის მინისტრის 2010 წლის 11 იანვრის N1-1/13 ბრძანების საფუძველზე. შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანია“, წყალმომარაგების და წყალარინების ქსელით მომსახურებას ახორციელებს მთელი საქართველოს მასშტაბით, ქ. თბილისის, ქ. მცხეთის, ქ. რუსთავის, გარდაბნის მუნიციპალიტეტისა და აჭარის ავტონომიური რესპუბლიკის გარდა.

კომპანიის სტრუქტურა შედგება თბილისის სათაო ოფისისგან, 11 რეგიონული ფილიალისა და 55 სერვის ცენტრისგან. კომპანიაში დასაქმებულთა საერთო რაოდენობა 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 3,632 ადამიანს. თანამშრომელთა 62 % დასაქმებულია ტექნიკურ, 22 % -კომერციულ / ფინანსურ, ხოლო 16 % - ადმინისტრაციულ სფეროში.

წყალმომარაგების სექტორში მოქმედებს 2017 წლის 10 აგვისტოს საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის მიერ №21 დადგენილებით დამტკიცებული ტარიფების გაანგარიშების მეთოდოლოგია, რომელიც ეფუძნება საერთაშორისო პრაქტიკით აღიარებულ მიდგომებს და ითვალისწინებს საოპერაციო დანახარჯების ოპტიმიზაციის მიზნით წამახალისებელი რეგულირების პრინციპებს. აღნიშნული სატარიფო მეთოდოლოგიის საფუძველზე ტარიფები დგინდება 3 წლით, თუმცა შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიისათვის“ ტარიფი განსაზღვრა 2010 წელს და მას შემდგომ განახლება არ მომხდარა.

საქართველოს ენერგეტიკისა და წყალმომარაგების მარეგულირებელი ეროვნული კომისიის 2010 წლის 17 აგვისტოს N17 დადგენილების შესაბამისად, შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიის“ მომხმარებლებისათვის სამომხმარებლო ტარიფის ზედა ზღვარი განსაზღვრულია: ფიზიკური მრიცხველიანი პირებისათვის 0,499 ლარით (დღგ-ს ჩათვლით), ფიზიკური უმრიცხველო პირებისათვის 2,395 (დღგ-ს ჩათვლით), ხოლო იურიდიული პირებისათვის 4,307 ლარით (დღგ-ს ჩათვლით).

საქართველოს მთავრობის 2019 წლის 29 ნოემბრის დადგენილება N584 „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურის მიერ იურიდიული პირის საზოგადოებრივი დაინტერესების პირად განსაზღვრის კრიტერიუმების დამტკიცების შესახებ“-ის საფუძველზე, საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურის 2019 წლის 23 ნოემბრის N 1781 ბრძანებით, შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიას“ მიენიჭა საზოგადოებრივი დაინტერესების პირის სტატუსი.

2024 წლის მონაცემებით, შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანია“ ემსახურება 401 ათასზე მეტ აბონენტს, რაც დაახლოებით 940 ათასი ბენეფიციარია.

2. კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მოიცავს შემდეგს:

- წყლის მოპოვება, დამუშავება და მომხმარებლებისთვის მიწოდება;
- წყალარინებით მომსახურება,
- წყალმომარაგების/წყალარინების ქსელების პროექტირება/მშენებლობა/ექსპლუატაცია
- წყლის ხარისხის კონტროლი.

კომპანია ემსახურება 373 ათასზე მეტ საყოფაცხოვრებო და 28 ათასზე მეტ არასაყოფაცხოვრებო აბონენტს. საქართველოს მთავრობის ძირითადი სტრატეგიის ერთ-ერთი მთავარი მიზანია საქართველოს მოსახლეობის 24 საათიანი და სტანდარტებთან შესაბამისი წყალმომარაგებით უზრუნველყოფა. 2011 წელს გაერთიანებული ერების ორგანიზაციის მიერ, სასმელ წყალსა და წყალარინებაზე ხელმისაწვდომობა გამოცხადდა ადამიანის უფლებად. სასმელი წყლისა და წყალარინების მომსახურების მიმწოდებელმა კომპანიებმა უნდა გაითვალისწინონ მოთხოვნასთან შესაბამისობის, ხარისხის, ხელმისაწვდომობისა და მომხმარებლის გადახდისუნარიანობის პრინციპები.

ზემოაღნიშნულიდან გამომდინარე, კომპანიის მთავარი მიზნებია:

- 24 საათიანი წყალმომარაგება ყოველ ქალაქში, დაბაში, კურორტსა და სოფელში;
- მოსახლეობის სრული ხელმისაწვდომობა წყალმომარაგებაზე;
- საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისი წყალმომარაგება;
- კომპანიის დამოუკიდებელი სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველყოფა;
- ინოვაციებისა და თანამედროვე ტექნოლოგიების დანერგვა;
- ენერგო-ეფექტური დანადგარების გამოყენება;
- წყლის დანაკარგების შემცირება;
- გარემოზე მავნე ზემოქმედების შემცირება.



2. კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სახელმწიფოს სტრატეგიაში გათვალისწინებული მიზნების მისაღწევად: მოსახლეობისათვის 24 საათიანი, სტანდარტების შესაბამისი წყლის მისაწოდებლად საჭიროა მასშტაბური საინვესტიციო პროექტების განხორციელება, სწორად ამიტომ სახელმწიფო ბიუჯეტი ითვალისწინებს წყლის სტრატეგიის შესაბამისად გამოსაყოფი გრანტისა და სუბსიდიის თანხებს, რომლითაც შესაძლებელია საინვესტიციო პროექტების განხორციელება. ასევე სახელმწიფო არის შუამავალი საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებსა და წყალმომარაგების კომპანიას შორის და გვევლინება სასესხო ვალდებულებების შესრულების გარანტად.

3. ხარისხის მართვა

შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანია“ სასმელი წყლის ხარისხის კონტროლს ახორციელებს ლაბორატორიული ქსელის საშუალებით. ლაბორატორიები ფუნქციონირებს სათაო ოფისში, 11 რეგიონულ ფილიალსა და 43 სერვის ცენტრში და აერთიანებს 60-ზე მეტ თანამშრომელს.

კომპანია ყოველწლიურად ახორციელებს 40,000-ზე მეტი წყლის ნიმუშის ლაბორატორიულ კვლევას. სასმელი წყლის ხარისხის კონტროლი მიმდინარეობს როგორც სათავე ნაგებობებზე, ასევე წყალგამანაწილებელი ქსელის სხვადასხვა საკონტროლო წერტილში. მონიტორინგი ხორციელდება საქართველოს მთავრობის 2014 წლის 15 იანვრის №58 დადგენილებით დამტკიცებული „სასმელი წყლის ტექნიკური რეგლამენტის“ მოთხოვნების შესაბამისად. წყლის ნიმუშების ლაბორატორიული კვლევა მოიცავს ორგანოლუპტიკური, ფიზიკო-ქიმიური და მიკრობიოლოგიური მაჩვენებლების ანალიზს.

კომპანიის ოპერირების არეალში არსებული სასმელი წყლის ვარგისიანობა, უსაფრთხოება და უვნებლობა, ასევე ჩამდინარე წყლების ხარისხი კონტროლდება და მოწმდება კომპანიის ლაბორატორიებში.

გასულ საანგარიშგებო პერიოდში, შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანია“ თავის სტრუქტურაში აერთიანებდა ორ აკრედიტებულ საგამოცდო ლაბორატორიას, რომლებსაც აკრედიტაცია მინიჭებული ჰქონდათ სსიპ აკრედიტაციის ერთიანი ეროვნული ორგანოს - აკრედიტაციის ცენტრის მიერ სსტ ისო/იკ 17025:2017/2018- თან შესაბამისობაზე. აღნიშნული ლაბორატორიებია: სასმელი წყლის საგამოცდო ლაბორატორია და ჩამდინარე წყლის საგამოცდო ლაბორატორია.

საქართველოს „აკრედიტაციის ერთიანი ეროვნული ორგანოს“ მოთხოვნის შესაბამისად, აკრედიტებული ორგანიზაციების საქმიანობის ევროკავშირის სტანდარტებთან და პრაქტიკასთან შესაბამისობაში მოყვანისა და გაცემული აკრედიტაციის მოწმობების ოპტიმიზაციის მიზნით, დაწყებულია პროცესი, რომლის ფარგლებში შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიის“ სათაო ოფისში მდებარე სასმელი წყლის ლაბორატორია და ოზურგეთის სერვის ცენტრის ჩამდინარე წყლების ლაბორატორია გაერთიანდება ერთიან აკრედიტაციის მოწმობის ქვეშ.

4. ინვესტიციები და განვითარების გეგმები

შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიის“ მთავარი მიზანია საქართველოს მოსახლეობის 24 საათიანი, სტანდარტების შესაბამისი წყლის მიწოდებით უზრუნველყოფა. აღნიშნული მიზნის რეალიზაცია მოითხოვს დამატებითი ინვესტიციების განხორციელებასა და კაპიტალის დაბანდებას განსაზღვრულ პროექტებში, ასევე რესურსების მოძიებას ფინანსური ინსტიტუტებიდან. კომპანიის ინვესტიციების დაფინანსების წყაროა სახელმწიფო ბიუჯეტი და საერთაშორისო დონორი ორგანიზაციები:

- აზიის განვითარების ბანკი - ADB;
- ევროპის საინვესტიციო ბანკი - EIB;
- გერმანიის განვითარების ბანკი - KFW;
- საფრანგეთის განვითარების სააგენტო - AFD.

საერთაშორისო დონორი ორგანიზაციებისაგან ფინანსური რესურსის მისაღებად აუცილებელია შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანია“, მოქმედ ან სამომავლოდ განსაზღვრულ პერიოდში, აკმაყოფილებდეს გარკვეულ მოთხოვნებსა და კოვენანტებს. საერთაშორისო დონორი ორგანიზაციებისათვის სესხის გაცემის დროს მნიშვნელოვანია კომპანიის ფინანსური სტაბილურობის განმსაზღვრელი, საოპერაციო საქმიანობის წარმატებისა და შემოსავლიანობის ზრდის მაჩვენებლები.

მას შემდეგ რაც შესაძლებელი გახდება, საქართველოს მთავრობის მიერ სახელმწიფოს მთავარ მიმართულებებში წყლის სტრატეგიის მიზნის შესრულება - საქართველოს სრული მასშტაბით 24 საათიანი წყალმომარაგების უზრუნველყოფა, კომპანიამ უნდა შეძლოს დამოუკიდებლად ფუნქციონირება და ფინანსური სტაბილურობის შენარჩუნება.

სახელმწიფო ბიუჯეტში შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიისთვის“ გათვალისწინებული დაფინანსება 2012 წლიდან 2025 წლამდე გაიზარდა 34 მლნ. ლარიდან 503,2 მლნ. ლარამდე.



4. ინვესტიციები და განვითარების გეგმები (გაგრძელება)

კომპანიისათვის გამოყოფილი ფინანსური რესურსები ძირითადად მიმართულია შემდეგი აქტივობების განსახორციელებლად:

- **რეგიონებში არსებული ინფრასტრუქტურის გაუმჯობესება** - ამორტიზებული წყალმომარაგებისა და წყალარინების სისტემის განახლება, წყალარინების ქსელის გამწმენდი სისტემების შექმნა, ამორტიზებული ქსელის რეაბილიტაცია, ენერგოეფექტური მოწყობილობების შესყიდვა და დანახარჯების შემცირება;
- **თანამედროვე ტექნოლოგიების დანერგვა** - მიუხედავად იმისა რომ კომპანიაში დანერგილია GIS და SCADA ტექნოლოგიები, დაფარვის უმეტეს არეალში საჭიროა სისტემის ახლებური მოწყობა;
- **წყლის დანაკარგების შემცირება** - აბონენტების გამრიცხველიანება, წყალმომარაგების სისტემის რეაბილიტაცია;
- **ახალი წყალმომარაგებისა და წყალარინების ქსელის მოწყობა;**
- **მოპოვებული წყლის აღრიცხვის მოწესრიგება;**
- **უმრიცხველო აბონენტების გამრიცხველიანება.**

განხორციელებული ინვესტიციების მასშტაბურობის მიუხედავად წყალმომარაგების კომპანია კვლავ დგას მნიშვნელოვანი გამოწვევების წინაშე, რომელთა დაძლევა წარმოადგენს კომპანიის სამომავლო სტრატეგიის მთავარ მიზანს.

5. სამოქმედო გეგმა და სტრატეგია

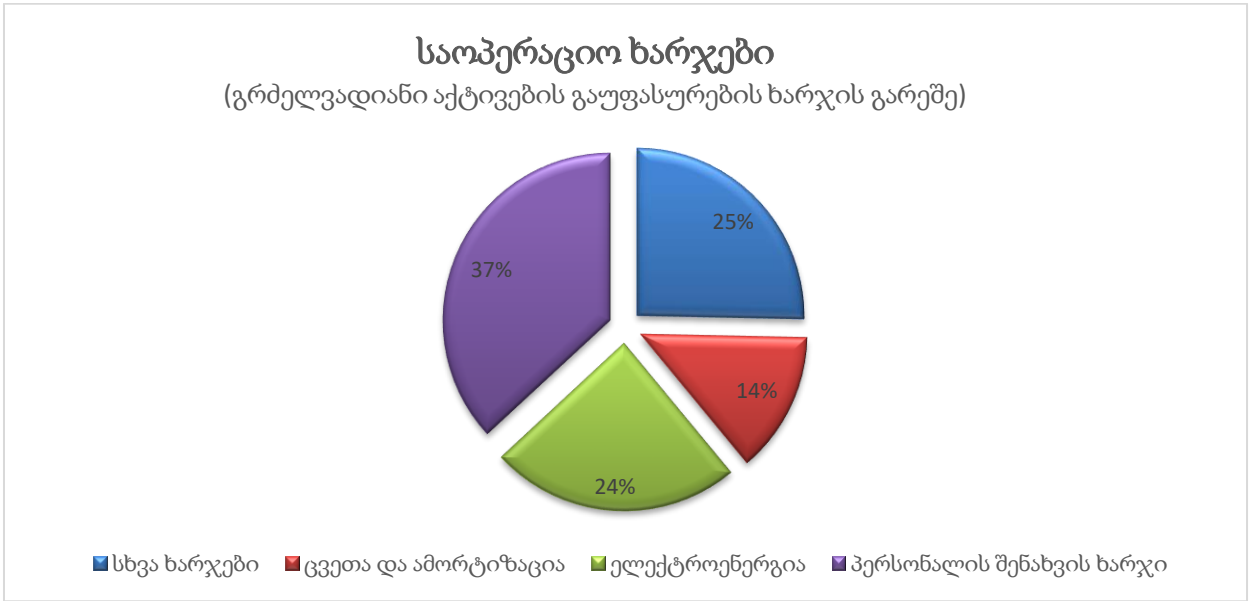
კომპანიის სამოქმედო გეგმა მოიცავს შემდეგ ძირითად აქტივობებს:

- ახალი აბონენტების აყვანა დაფარვის სრულ არეალში;
- დასრულებული და მიმდინარე პროექტების ფარგლებში ახალი მომხმარებლების წყალმომარაგებისა და წყალარინების მომსახურებით უზრუნველყოფა;
- წყალმომარაგებისა და წყალარინების ქსელის მოდერნიზაცია და განვითარება, მათ შორის გამწმენდი ნაგებობების მშენებლობა/რეაბილიტაცია;
- გაფორმებულ სასესხო ხელშეკრულებებში არსებული კოვენანტების შესრულება;
- პერსონალის კვალიფიკაციის ამაღლება;
- გამრიცხველიანების ნიშნულის გაუმჯობესება;
- ენერგო-ეფექტური დანაგარების გამოყენება.

საქართველოს მასშტაბით ქვეყნის სრული მოსახლეობის უწყვეტი და ხარისხიანი წყალმომარაგების უზრუნველსაყოფად, ინფრასტრუქტურის სამინისტრომ, შპს „საქართველოს გაერთიანებულ წყალმომარაგების კომპანიასთან“ ერთად, შეიმუშავა განვითარების გეგმა, რომლის ფარგლებშიც ეტაპობრივად სხვადასხვა გადაწყვეტებით კომპანიის დაფარვის არეალში მცხოვრები სრული მოსახლეობა უზრუნველყოფილი იქნება სტანდარტის შესაბამისი წყალმომარაგებით.

6. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

2024 წელს კომპანიის აბონენტების რაოდენობა გაიზარდა 401 ათას აბონენტამდე. კომპანიის ძირითადი საქმიანობიდან მიღებულმა შემოსავალმა 55,6 მლნ ლარს (დღგ-ს გარეშე) მიაღწია, ხოლო საოპერაციო ხარჯები (გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურების ხარჯის გარეშე) გაიზარდა 140,3 მლნ ლარამდე, აღნიშნული თანხა მოიცავს ცვეთისა და ქონების გადასახადს (დღგ-ს გარეშე, საშემოსავლო გადასახადის ჩათვლით). საოპერაციო ხარჯების ძირითადი ნაწილი ელექტრო ენერჯისა და შრომის ანაზღაურების ხარჯებზე ნაწილდება.



გრაფიკი 1 საოპერაციო ხარჯების გადანაწილება

2024 წელს, 2023 წელთან შედარებით კომპანიის მიერ მოხმარებული კილოვატების ოდენობა გაიზარდა 133 მილიონი კილოვატიდან 147 მილიონ კილოვატამდე. ხოლო ელექტროენერგიის ხარჯი დაახლოებით 18%-ით გაიზარდა და შეადგინა 33,9 მლნ (დღგ-ს გარეშე) ლარი. ხარჯის ზრდა გამოწვეულია კომპანიის მიერ განხორციელებული ინფრასტრუქტურული პროექტების შედეგად ექსპლუატაციაში შესული ახალი აქტივების მატებით. რაც შეეხება შრომის ანაზღაურების ხარჯს, მისმა ფაქტობრივმა ოდენობამ 2024 წელს 51,7 მლნ ლარი შეადგინა (საშემოსავლო გადასახადების ჩათვლით).

კომპანიის ძირითადი საქმიანობიდან მიღებულ შემოსავლებსა და ხარჯებზე დაყრდნობით საოპერაციო მაჩვენებელმა (Operating Ratio) 2024 წელს 2.15 შეადგინა. საოპერაციო მაჩვენებლის კალკულაცია ეყრდნობა მოგება-ზარალის ანგარიშგებას. აღსანიშნავია რომ კომპანიის მოგება-ზარალი ითვალისწინებს დარიცხულ საშემოსავლო, მიწისა და ქონების გადასახადებს.

რაც შეეხება კომპანიის აქტივებს, 2023 წელთან შედარებით, 2024 წელს ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება გაიზარდა 10%-ით და შეადგინა 1,26 მლრდ ლარი.

2024 წელს შემოსავლების ამოღების მაჩვენებელი (Revenue collection ratio) 96%, ხოლო კომპანიის ვალის დაფარვის მაჩვენებელი (debt coverage ratio) – 1.33 შეადგინა.

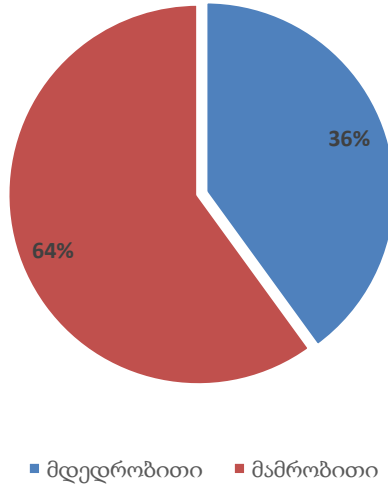
2024 წელს საქართველოს ინფრასტრუქტურის სამინისტროს მიერ კომპანიისთვის გამოყოფილმა ფინანსურმა რესურსმა შეადგინა 834 მლნ ლარი. საიდანაც 275 მილიონი მლნ ლარი განკუთვნილი იყო 2025 წელს განსახორციელებელი ინფრასტრუქტურული პროექტებისა და 2025 წლის სასესხო ვალდებულებების დასაფარად, ხოლო 559 მლნ ლარი განკუთვნილი იყო შემდეგი მიზნებისთვის: საერთაშორისო დონორი ორგანიზაციების მიერ დაფინანსებული პროექტების თანამონაწილეობა; სახელმწიფო ბიუჯეტით გათვალისწინებული მიზნობრივი თანხები; კომპანიის ფუნქციონირებისათვის საჭირო თანხა (სუბსიდია).

7. არაფინანსური მაჩვენებლები

შპს „საქართველოს გაერთიანებულ წყალმომარაგების კომპანიაში“ დასაქმებულია 3,632 თანამშრომელი, რომელიც ემსახურება 401 ათასამდე აბონენტს. მომსახურების სფეროს სპეციფიკიდან გამომდინარე კომპანია მაქსიმალურად ცდილობს დაიცვას გენდერული ბალანსი. 2024 წელს სათაო ოფისში დასაქმებულთა 36% მდედრობითი სქესისაა, ხოლო კომპანიის მასშტაბით 22%.



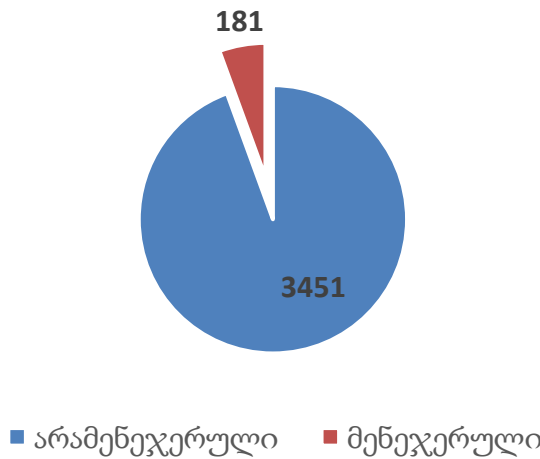
გენდერული გადანაწილება მენეჯერულ პოზიციაზე სათაო ოფისში



გრაფიკი 2 გენდერული გადანაწილება მენეჯერულ პოზიციებზე სათაო ოფისში

კომპანიის მასშტაბით თანამშრომელთა 5% - 181 ადამიანი, მუშაობს მენეჯერულ პოზიციებზე.

კომპანიაში დასაქმებულთა გადანაწილება მენეჯერულ და არამენეჯერულ პოზიციებზე



გრაფიკი 3 კომპანიაში დასაქმებულთა გადანაწილება მენეჯერულ და არა მენეჯერულ პოზიციებზე

კომპანია დღეის მდგომარეობით საკუთარი დაფარვის არეალში ემსახურება 401 ათასზე მეტ აბონენტს, თუმცა კვლავ რჩება გამოწვევები დაფარვის არეალში მცხოვრები სრული მოსახლეობის სტანდარტის შესაბამისი წყალმომარაგებით უზრუნველყოფის კუთხით.

სახელმწიფო სახსრებითა და საერთაშორისო დონორი ორგანიზაციის დაფინანსებით მიმდინარეობს და დაგეგმილია მსხვილი სამშენებლო სამუშაოები, რომლებიც ითვალისწინებს არსებული ინფრასტრუქტურის რეაბილიტაციასა და კომპანიის დაფარვის არეალში მყოფი მოსახლეობის სტანდარტის შესაბამისი უწყვეტი წყალმომარაგებით უზრუნველყოფას.



7. არაფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

კომპანიის დაარსებიდან 2024 წლამდე აბონენტების რაოდენობა გაიზარდა 86 ათასიდან 401 ათასამდე, მათგან 2024 წლის მონაცემებით, კომერციული აბონენტების რაოდენობა აჭარბებს 28 ათას აბონენტს, ფიზიკური მრიცხველიანი აბონენტების რაოდენობა - 273 ათასზე მეტ აბონენტს, ხოლო ფიზიკური უმრიცხველო აბონენტების რაოდენობა 99 ათასზე მეტ აბონენტს. განხორციელებული სამშენებლო/სარეაბილიტაციო პროექტების შედეგად, კომპანიის დაარსებიდან 2024 წლამდე კომპანიის გამრიცხველიანების ნიშნული გაუმჯობესდა 4%-დან 73%-მდე.

8. ძირითადი რისკები

კომპანიის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ორგანიზაციის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის. ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება კომპანიის სტრუქტურული ერთეულებისთვის.

კომპანიის საერთო მიზანია შექმნას ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მიზანმიმართული იქნება რისკების მინიმუმამდე შემცირებისკენ, კომპანიის კონკურენტუნარიანობისა და მოქნილობის გაუარესების გარეშე.

საერთაშორისო დონორი ორგანიზაციების დაფინანსებით განსახორციელებელი ინფრასტრუქტურული პროექტებისათვის საჭირო ფინანსური რესურსის გამოსაყოფად, კომპანიას აქვს შესაბამისი სასესხო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული კოვენანტების დაკმაყოფილების ვალდებულება. კოვენანტები გულისხმობს როგორც ფინანსური სტაბილურობის მაჩვენებლების დაკმაყოფილებას (საოპერაციო კოეფიციენტი ≤ 1), ასევე ახალი სატარიფო განაკვეთების დამტკიცებას. დღეის მდგომარეობით არსებული სატარიფო განაკვეთი ვერ უზრუნველყოფს კომპანიის საოპერაციო საჭიროებებს, შედეგად კომპანიის საოპერაციო კოეფიციენტი, სამიზნე მაჩვენებელ 1-ზე მეტია და 2024 წლის ბოლოს მდგომარეობით 2.15-ს შეადგენს.

კომპანიას შემუშავებული აქვს ხედვა, რომლის განხორციელების შედეგად, შესაძლებელი იქნება კომპანიის საოპერაციო ხარჯებისა და შემოსავლების ოპტიმიზაცია, ხედვის ფარგლებში იგეგმება შემდეგი ნაბიჯების გადადგმა: დაფარვის არეალში მყოფი ქალაქების გამართული კომუნალური ინფრასტრუქტურით უზრუნველყოფა, წყლის დანაკარგების მაჩვენებლის შემცირება, უკანონო დაერთებების გამოვლენა/აღმოფხვრა, ეტაპობრივად კომპანიის დაფარვის არეალის სრულად უზრუნველყოფა სტანდარტის შესაბამისი წყალმომარაგებით).

წყლის დანაკარგები კომპანიისათვის უმნიშვნელოვანესი გამოწვევაა. დანაკარგების სიდიდე ორი ფაქტორითაა გამოწვეული: კომერციული და ტექნიკური დანაკარგებით. ამჟამად კომპანიის საყოფაცხოვრებო აბონენტების 73%-ია გამრიცხველიანებული. ტექნიკური დანაკარგები უმთავრესად ქსელზე ავარიებისა და ამორტიზირებული სისტემის შედეგია.

საქმიანობის პროცესში კომპანია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი:
 - სავალუტო რისკი
 - საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ამ რისკებთან დაკავშირებული დამატებითი რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოდგენილია 2024 წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

9. გარემოს დაცვა

კომპანიის მიზანია ადამიანის ჯანმრთელობისთვის და ბუნებრივი ეკოსისტემებისათვის სუფთა და უსაფრთხო გარემოს უზრუნველყოფა და ბუნებრივი რესურსების მდგრადი მოხმარება მომავალი თაობების ინტერესების გათვალისწინებით.

კომპანიის საქმიანობა მოიცავს საქართველოს ურბანულ დასახლებებში წყალმომარაგებისა და წყალარინების სისტემების უზრუნველყოფას, რაც მოიცავს წყალარინების ქსელებისა და ჩამდინარე წყლების გამწმენდი ნაგებობების მშენებლობასა და შემდგომ ექსპლუატაციას. აღნიშნული დავალების შესასრულებლად, კომპანიის მიერ ხორციელდება მასშტაბური პროექტები, რის ფარგლებში მნიშვნელოვნად უმჯობესდება ეკოლოგიური უსაფრთხოება. გამომდინარე იქიდან, რომ ურბანულ დასახლებებში კომუნალური და სამრეწველო სექტორი (ქალაქებისა და დასახლებული პუნქტების წყალარინების ჩადინება გაუწმენდავი სახით) არის ზედაპირული წყლების ძირითადი დამაბინძურებელი, კომპანიას თავისი საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, დიდი წვლილი შეაქვს ეკოლოგიური უსაფრთხოების დაცვაში. ამჟამად ექსპლუატაციაში გაშვებულია 6 გამწმენდი ნაგებობა: ანაკლიაში, აბასთუმანში, ურეკში, ზუგდიდში, თელავსა და წყალტუბოში. ასევე მიმდინარეობს და დაპროცესებულია გამწმენდი ნაგებობების სამშენებლო სამუშაოები ქვეყნის სხვადასხვა მდებარეობაში.

კომპანია წყალმომარაგებისა და წყალარინების სექტორში დაგეგმილი პროექტების, მშენებლობისა თუ ოპერირებისას ითვალისწინებს ქვეყანაში არსებულ ეკოლოგიურ მდგომარეობას და ხელმძღვანელობს როგორც ეროვნული კანონმდებლობით, ასევე არსებული საერთაშორისო პრაქტიკით, რაც გულისხმობს გარემოს დაცვითი შემარბილებელი ღონისძიებების განხორციელებას მიმდინარე და დაგეგმილი პროექტების ყოველ ეტაპზე.



10. ადამიანის უფლებების დაცვა

შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიაში“ მაქსიმალურად დაცულია ადამიანთა ძირითადი უფლებები, მათ შორის შრომითი უფლებები. კომპანია დასაქმების თანაბარ შესაძლებლობებს სთავაზობს ყველა კანდიდატს განურჩევლად რასის, რელიგიის, სქესის, ეროვნების, ასაკისა და ა.შ.

პერიოდულად კანონმდებლობაში განხორციელებული ცვლილებებიდან გამომდინარე, ადამიანური რესურსების მართვის სამსახური დაუყოვნებლივ ახდენს თანამშრომლების ინფორმირებას:

- შრომის კოდექსში განხორციელებული ცვლილებების შესახებ;
- დაგროვებითი პენსიის სქემის ამოქმედების და მასში ჩართვის შესახებ.
- შრომის უსაფრთხოების კანონში განხორციელებული ცვლილებების შესახებ.

11. კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა

შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიის“ საქმიანობა მიმდინარეობს ბიზნეს ეთიკის პრინციპების დაცვით, საქართველოს კანონმდებლობისა და საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. კომპანიაში მექრთამეობის პრევენციის მიზნით, იკრძალება ღირებულების მქონე ნებისმიერი სიკეთის გადაცემა ან შეთავაზება ნებისმიერი პირისთვის, ისევე როგორც ნებისმიერი პირისგან მისი მიღება ან წახალისება კორუფციული მოტივით.

შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიის“ შიდა აუდიტისა და მონიტორინგის დეპარტამენტის მიერ რეგულარულად ფასდება კორუფციის და მექრთამეობის რისკები. შიდა აუდიტისა და მონიტორინგის დეპარტამენტი ამოწმებს კომპანიის საქმიანობას, ადგენს დარღვევებსა და რისკებს და აფასებს დანერგილი კონტროლების ეფექტურობას.

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2025 წლის 31 ივლისს შემდეგი პირის მიერ:

დირექტორი

 დავით ჯვინიკაძე



10. ადამიანის უფლებების დაცვა

შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიაში“ მაქსიმალურად დაცულია ადამიანთა ძირითადი უფლებები, მათ შორის შრომითი უფლებები. კომპანია დასაქმების თანაბარ შესაძლებლობებს სთავაზობს ყველა კანდიდატს განურჩევლად რასის, რელიგიის, სქესის, ეროვნების, ასაკისა და ა.შ.

პერიოდულად კანონმდებლობაში განხორციელებული ცვლილებებიდან გამომდინარე, ადამიანური რესურსების მართვის სამსახური დაუყოვნებლივ ახდენს თანამშრომლების ინფორმირებას:

- შრომის კოდექსში განხორციელებული ცვლილებების შესახებ;
- დაგროვებითი პენსიის სქემის ამოქმედების და მასში ჩართვის შესახებ.
- შრომის უსაფრთხოების კანონში განხორციელებული ცვლილებების შესახებ.

11. კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა

შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიის“ საქმიანობა მიმდინარეობს ბიზნეს ეთიკის პრინციპების დაცვით, საქართველოს კანონმდებლობისა და სტანდარტების შესაბამისად. კომპანიაში მექრთამეობის პრევენციის მიზნით, იკრძალება ღირებულების მქონე ნებისმიერი სიკეთის გადაცემა ან შეთავაზება ნებისმიერი პირისთვის, ისევე როგორც ნებისმიერი პირისგან მისი მიღება ან წახალისება კორუფციული მოტივით.

შპს „საქართველოს გაერთიანებული წყალმომარაგების კომპანიის“ შიდა აუდიტისა და მონიტორინგის დეპარტამენტის მიერ რეგულარულად ფასდება კორუფციის და მექრთამეობის რისკები. შიდა აუდიტისა და მონიტორინგის დეპარტამენტი ამოწმებს კომპანიის საქმიანობას, ადგენს დარღვევებსა და რისკებს და აფასებს დანერგილი კონტროლების ეფექტურობას.

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2025 წლის 31 ივლისს შემდეგი პირის მიერ:

დირექტორი

დავით კვინიკაძე