RUSTAVI STEEL LLC

International Financial Reporting Standards
Financial Statements and
Independent Auditor's Report

31 December 2019

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

Statement of Financial Position 1
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income 2
Statement of Changes in Equity 3
Statement of Cash Flows 4

Notes to the Financial Statements

1 Rustavi Steel LLC and its Operations 5
2 Operating Environment of the Company 5
3 Summary of Significant Accounting Policies 6
4 Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies 13
5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations 15
6 New Accounting Pronouncements 15
7 Balances and Transactions with Related Parties 18
8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets 19
9 Trade and Other Receivables 20
10 Inventories 21
11 Cash and Cash Equivalents 22
12 Charter Capital 22
13 Borrowings 23
14 Trade and Other Payables 24
15 Revenue from Contracts with Customers 25
16 Cost of Sales 25
17 General and Administrative Expenses 26
18 Finance Costs, Net 26
19 Management of Capital 26
20 Contingencies and Commitments 26
21 Financial Risk Management 27
22 Fair Value of Financial Instruments 30
23 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category 31
24 Events after the Reporting Period 31
25 Accounting Policies Before 1 January 2019 32

OTHER INFORMATION

Management Report – Overview of the Company's Activities

pwc

Independent Auditor's Report

To the Owner and Management of Rustavi Steel LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Rustavi Steel LLC (the "Company") as at 31 December 2019, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2019;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report (but does not include the financial statements and our auditor's report thereon).

Our opinion on the financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express

an opinion whether certain parts of the Management Report comply with respective regulatory normative acts and to consider whether the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements;
- the information given in the Management Report complies with the requirements of paragraph 6 of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our

auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

Lasha Janelidze (Reg.#SARAS-A-562091)

30 July 2020
Tbilisi, Georgia

In Georgian Lari	Note	31 December 2019	31 December 2018
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	66,347,876	51,030,547
Intangible assets	8	1,392,141	1,566,194
Prepayments for non-current assets	8	19,030,120	-
Total non-current assets		**86,770,137**	**52,596,741**
Current assets			
Inventory	10	83,553,933	77,052,682
Trade and other receivables	9	13,423,538	17,936,779
Taxes prepaid and recoverable		977,719	-
Cash and cash equivalents	11	6,916,185	3,735,631
Total current assets		**104,871,375**	**98,725,092**
TOTAL ASSETS		**191,641,512**	**151,321,833**
EQUITY			
Charter capital	12	-	-
Accumulated losses		(63,104,855)	(62,513,326)
TOTAL EQUITY		**(63,104,855)**	**(62,513,326)**
LIABILITIES			
Non-Current liabilities			
Borrowings	13	56,831,298	28,771,159
Total non-current liabilities		**56,831,298**	**28,771,159**
Current liabilities			
Borrowings	13	158,662,586	160,138,952
Trade and other payables	14	39,252,483	23,768,726
Other taxes payable		-	1,156,322
Total current liabilities		**197,915,069**	**185,064,000**
TOTAL LIABILITIES		**254,746,367**	**213,835,159**
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		**191,641,512**	**151,321,833**

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 30 July 2020 by:

Chief Executive Officer
Nugzar-Giorgi Kachukhashvili

Deputy Chief Executive Officer
Chief Financial Officer
Archil Melikadze

The accompanying notes on pages 5 to 32 are an integral part of these financial statements

RUSTAVI STEEL LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

In Georgian Lari	Note	2019	2018
Revenue from Contracts with Customers	15	221,671,693	205,700,486
Cost of sales	16	(183,227,885)	(159,580,333)
Gross profit		**38,443,808**	**46,120,153**
Rental income		1,445,352	1,390,635
Other operating income		1,315,329	1,405,402
General and administrative expenses	17	(12,472,455)	(12,051,431)
Selling and distribution costs		(1,133,317)	(4,463,698)
Other operating expenses		(3,091,286)	(3,776,246)
Operating profit		**24,507,431**	**28,624,815**
Foreign exchange losses, net		(7,585,241)	(4,036,652)
Finance costs	18	(17,513,719)	(15,760,992)
(Loss)/profit before income tax		**(591,529)**	**8,827,171**
Income tax expense		-	-
(LOSS)/PROFIT FOR THE YEAR		**(591,529)**	**8,827,171**
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME FOR THE YEAR		**(591,529)**	**8,827,171**

The accompanying notes on pages 5 to 32 are an integral part of these financial statements.

In Georgian Lari	Charter capital	Accumulated losses	Total
Balance at 1 January 2018	-	**(71,340,497)**	**(71,340,497)**
Profit for the year	-	8,827,171	8,827,171
Total comprehensive income for the year	-	8,827,171	8,827,171
Balance at 31 December 2018	-	**(62,513,326)**	**(62,513,326)**
Loss for the year	-	(591,529)	(591,529)
Total comprehensive loss for the year	-	(591,529)	(591,529)
Balance at 31 December 2019	-	**(63,104,855)**	**(63,104,855)**

In Georgian Lari	Note	2019	2018
Cash flows from operating activities			
Cash received from customers		255,974,287	223,521,642
Cash paid to employees		(13,507,131)	(13,337,158)
Cash paid to suppliers		(178,046,239)	(182,506,221)
Interest paid		(4,212,817)	(3,825,359)
Taxes paid		(26,816,030)	(15,879,818)
Bank charges and fees		(1,267,705)	(768,765)
Net cash from operating activities		**32,124,365**	**7,204,321**
Cash flows from investing activities			
Acquisition of property, plant and equipment	8	(35,785,456)	(13,693,316)
Disposal of subsidiary, net of cash disposed	1	-	1,027,261
Net cash used in investing activities		**(35,785,456)**	**(12,666,055)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from bank borrowings	13	207,787,229	86,776,348
Repayment of bank borrowings	13	(199,230,600)	(74,761,388)
Lease payments	13	(542,542)	(593,102)
Repayment of related party borrowings	13	(823,770)	(3,070,387)
Net cash from financing activities		**7,190,317**	**8,351,471**
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		(348,672)	(331,606)
Net increase in cash and cash equivalents		**3,180,554**	**2,558,131**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		3,735,631	1,177,500
Cash and cash equivalents at the end of the year		**6,916,185**	**3,735,631**

1 Rustavi Steel LLC and its Operations

Rustavi Metallurgical Plant (hereafter "RMP") was built in 1948 and represented one of the largest industrial enterprises of Georgia for decades, with annual production capacity over 1 million tonnes of various steel products. In 2005, RMP was privatised and its assets were acquired by Energy and Industry LLC, which were subsequently transferred to Georgian Steel JSC and Tuji XXI LLC.

In December 2011, RMP assets, including pig iron production line, rebar production line, slag-yard, facilities, etc., were acquired by Rustavi Steel LLC (hereafter the "Company"). Rustavi Steel LLC was incorporated on 29 September 2011 and is domiciled in Georgia. The Company is a limited liability company, set up in accordance with Georgian regulations and is registered by National Agency of Public Registry with identification number: 404411908.

As of 31 December 2018, the Company's immediate parent and ultimate parent companies were Tolanius Beheer B.V. registered in Netherlands and Nominee SP Trustees GmbH registered in Switzerland. In 2019 Nominee SP Trustees GmbH was replaced by Park Street Capital L.P.

As of 31 December 2019 and 31 December 2018, the Company does not have an ultimate controlling party, as individuals having shares in the Company had equal rights and shareholdings.

As of 31 December 2017, the Company was a sole owner of a subsidiary, Treatment Centre of Georgia Steel LLC, providing medical services mainly to the Company's personnel, which was disposed on 6 February 2018 for a consideration of USD 425,000, equivalent to GEL 1,045,160 at the foreign exchange rate prevailing on the payment date. Gain of GEL 596,702 was recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'other operating income'.

The Company is the sole owner of Rustavi Metal LLC, a dormant entity, with no account balances, hence not consolidated by Rustavi Steel LLC.

Principal activity. The Company is engaged in manufacturing of steel products, such as square billets, rebars and seamless pipes and has manufacturing capacity of 130,000 tonnes of steel (square billets and rebars together) and 30,000 tonnes of seamless pipes. Rebars are mostly sold to local market, square billets are mainly supplied to Kenya and seamless pipes are exported to European, CIS and US markets. The Company owns slag-yard over 110 hectares, with steel slag accumulated during operation of RMP, which is used in manufacturing of steel products. The Company owns license of limestone extraction (for details refer to Note 8) in Dedoplistskaro region, which is rented out. Production facilities are based in Rustavi, Georgia.

Registered address and place of business. The Company's registered address is 12 Gagarini Street, Rustavi, Georgia.

Presentation currency. These financial statements are presented in Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Company

The Company's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high inflation and high interest rates. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations and frequent changes.

The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

Management is unable to predict all developments which could have an impact on the Georgian economy and consequently what effect, if any, they could have on the future financial position of the Company. Management believes it is taking all the necessary measures to support the sustainability and development of the Company's business.

3 Summary of Significant Accounting Policies

Basis of preparation. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. Apart from the accounting policy changes resulting from the adoption of IFRS 16, Leases, effective from 1 January 2019, these policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated (refer to Notes 5 and 0). The principal accounting policies applied to leases until 31 December 2018 are presented in Note 0.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimations are significant to the financial statements are disclosed in Note 4.

Foreign currency translation. The functional currency of the Company is the currency of the primary economic environment in which the Company operates. The Company's functional currency is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL").

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into Company's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of the Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into each entity's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss. Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings and cash and cash equivalents are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'foreign exchange gains/(losses), net'. All other foreign exchange gains and losses are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'other operating expenses'.

Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency, including equity investments, are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Effects of exchange rate changes on non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are recorded as part of the fair value gain or loss.

At 31 December 2019, the official rate of exchange, as determined by the National Banks of Georgia was US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.8677 and EURO ("EUR") 1 = GEL 3.2095 (31 December 2018: USD 1 = GEL 2.6766 and EUR 1= 3.0701). At present, Georgian Lari is not a freely convertible currency outside of Georgia.

Financial instruments – key measurement terms. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the number of instruments held by the entity. This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs).

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses ("ECL"). Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate. For assets that are purchased or originated credit impaired ("POCI") at initial recognition, the effective interest rate is adjusted for credit risk, i.e. it is calculated based on the expected cash flows on initial recognition instead of contractual payments.

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments at FVTPL are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC and investments in debt instruments measured at FVOCI, resulting in an immediate accounting loss.

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. The Company classifies financial assets in the following measurement categories: FVTPL, FVOCI and AC. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the Company's business model for managing the related assets portfolio and (ii) the cash flow characteristics of the asset.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Company manages the assets in order to generate cash flows – whether the Company's objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows",) or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets ("hold to collect contractual cash flows and sell") or, if neither of (i) and (ii) is applicable, the financial assets are classified as part of "other" business model and measured at FVTPL.

Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Company undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Company in determining the business model include [the purpose and composition of a portfolio, past experience on how the cash flows for the respective assets were collected, how risks are assessed and managed, how the assets' performance is assessed and how managers are compensated.

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Company assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI"). Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are consistent with the SPPI feature. In making this assessment, the Company considers whether the contractual cash flows are consistent with a basic lending arrangement, i.e. interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin.

Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed. Refer to Note 4 for critical judgements applied by the Company in performing the SPPI test for its financial assets.

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The entity did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company assesses, on a forward-looking basis, the ECL for debt instruments measured at AC and FVOCI and for the exposures arising from loan commitments and financial guarantee contracts, for contract assets. The Company measures ECL and recognises Net impairment losses on financial and contract assets at each reporting date. The measurement of ECL reflects: (i) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes, (ii) time value of money and (iii) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables are grouped based on shared credit risk characteristics.

The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 24 month before 31 December 2019 or 1 January 2019 respectively and the corresponding historical credit losses experienced within this period. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables. The Company has identified the CPI and the foreign exchange rate of the countries in which it sells its goods and services to be the most relevant factors, and accordingly adjusts the historical loss rates based on expected changes in these factors.

Financial assets – write-off. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Company exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. The Company may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Company seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no reasonable expectation of recovery.

Financial assets - derecognition. The Company derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Company has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement whilst (i) also transferring substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all the risks and rewards of ownership but not retaining control.

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

Financial assets – modification. The Company sometimes renegotiates or otherwise modifies the contractual terms of the financial assets. The Company assesses whether the modification of contractual cash flows is substantial considering, among other, the following factors: any new contractual terms that substantially affect the risk profile of the asset (eg profit share or equity-based return), significant change in interest rate, change in the currency denomination, new collateral or credit enhancement that significantly affects the credit risk associated with the asset or a significant extension of a loan when the borrower is not in financial difficulties.

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

If the modified terms are substantially different, the rights to cash flows from the original asset expire and the Company derecognises the original financial asset and recognises a new asset at its fair value. The date of renegotiation is considered to be the date of initial recognition for subsequent impairment calculation purposes, including determining whether a SICR has occurred. The Company also assesses whether the new loan or debt instrument meets the SPPI criterion. Any difference between the carrying amount of the original asset derecognised and fair value of the new substantially modified asset is recognised in profit or loss, unless the substance of the difference is attributed to a capital transaction with owners.

In a situation where the renegotiation was driven by financial difficulties of the counterparty and inability to make the originally agreed payments, the Company compares the original and revised expected cash flows to assets whether the risks and rewards of the asset are substantially different as a result of the contractual modification. If the risks and rewards do not change, the modified asset is not substantially different from the original asset and the modification does not result in derecognition. The Company recalculates the gross carrying amount by discounting the modified contractual cash flows by the original effective interest rate (or credit-adjusted effective interest rate for POCI financial assets), and recognises a modification gain or loss in profit or loss.

Financial liabilities – measurement categories. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC, except for (i) financial liabilities at FVTPL: this classification is applied to derivatives, financial liabilities held for trading (e.g. short positions in securities), contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination and other financial liabilities designated as such at initial recognition and (ii) financial guarantee contracts and loan commitments.

Financial liabilities – derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

Modifications of liabilities that do not result in extinguishment are accounted for as a change in estimate using a cumulative catch up method, with any gain or loss recognised in profit or loss, unless the economic substance of the difference in carrying values is attributed to a capital transaction with owners.

Offsetting financial instruments. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) in the event of default and (iii) in the event of insolvency or bankruptcy.

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and provision for impairment, where required.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

At the end of each reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of property plant and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed where appropriate if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell.

Gains and losses on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amount and are recognised in profit or loss for the year within other operating income or costs.

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Depreciation. Construction in Progress (CIP) and uninstalled equipment are not depreciated. Depreciation on other items of property, plant and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives:

	Useful lives in years
Buildings	10-50 years
Machinery and equipment	10-30 years
Vehicles	5-10 years
Office and other equipment	2-10 years

The residual value of an asset is the estimated amount that the Company would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Intangible assets. Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortisation and accumulated impairment losses.

Intangible assets are amortised using the straight-line method over their useful lives:

	Useful lives in years
Computer software	3-6 years
Licenses	5-15 years

Intangible assets are amortised over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at the end of each reporting period. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are considered to modify the amortisation period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates. The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in the statement of comprehensive income under depreciation and amortisation expenses that is consistent with the function of the intangible assets.

Gains or losses arising from de-recognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognised in the statement of profit or loss when the asset is derecognised.

Impairment of non-financial assets. Intangible assets that have an indefinite useful life or intangible assets not ready for use are not subject to amortisation and are tested annually for impairment. Assets that are subject to depreciation and amortisation are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are largely independent cash inflows (cash-generating units). Prior impairments of non-financial assets (other than goodwill) are reviewed for possible reversal at each reporting date.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) test, unless they are included in contractual terms such that the feature would apply even if the legislation is they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL. Features mandated solely by legislation, such as the bail-in legislation in certain countries, do not have an impact on the SPPI subsequently changed.

Trade and other receivables. Trade and other receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Trade and other payables. Trade payables are accrued when the counterparty performs its obligations under the contract and are recognised initially at fair value and subsequently carried at AC using the effective interest method.

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Borrowings. Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Lease liabilities. Liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be readily determined, which is generally the case for leases of the Company, the Company's incremental borrowing rate is used, being the rate that the Company would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment with similar terms, currency, collateral and conditions.

Lease payments are allocated between principal and finance costs. The finance costs are charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

To determine the constant periodic rate, the Company uses recent third-party financing rate, disclosed by National Bank of Georgia (NBG).

Extension option is included in the leases across the Company if applicable. These terms are used to maximise operational flexibility in terms of managing the assets used in the Company's operations. The extension options held are exercisable only by the Company and not by the respective lessor. Extension options are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended. Lease payments to be made under reasonably certain extension options are also included in the measurement of the liability.

Payments associated with short-term leases of property and equipment are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less.

Income taxes. Income taxes have been provided for in the financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend.

The income tax at 15% is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

Dividends on earnings accumulated during the period from 1 January 2008 to 1 January 2017 is subject to income tax on grossed up value, reduced by respective tax credit calculated as a share of corporate income tax declared and paid on taxable profits vs total net profits for the same period multiplied to the dividend to be distributed. However, tax credit amount should not exceed the actual income tax imposed on dividend distribution.

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. A contingent income tax liability which would arise upon the payment of dividends is not recognised in the statement of financial position. In addition to the distribution of dividends, the tax is still payable on expenses or other payments incurred not related to economic activities, free delivery of assets or services and representation costs that exceed the maximum amount determined by the Tax Code of Georgia. All advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime and other certain transactions with such entities as well as loans granted to individuals or non-residents are immediately taxable. Such taxes along with other taxes, net of tax credits claimed on assets or services received in exchange for the advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime or recovery of loans granted to individuals or non-residents, are recorded under Taxes other than on income within operating expenses.

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Uncertain tax positions. The Company's uncertain tax positions are reassessed by management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period, and any known court or other rulings on such issues. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognised based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period. Adjustments for uncertain income tax positions are recorded within the income tax charge.

Value added tax. Output value added tax related to sales is payable to tax authorities on the earlier of (a) collection of receivables from customers or (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. Input VAT related to acquisition of Property, Plant and Equipment items are deferred for 5 to 10 years for entities having more than 20% of its turnover exempt from VAT without right to credit. Where provision has been made for ECL of receivables, the impairment loss is recorded for the gross amount of the debtor, including VAT.

Inventories. Inventories are stated at the lower of cost and estimated selling price less costs to sell. Cost is determined using the average method and includes cost of purchase and other costs incurred in bringing them to their present location and condition.

At each reporting date, inventories are assessed for impairment. If inventory is impaired, the carrying amount is reduced to its selling price less costs to sell and the impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

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

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

Charter capital. The amount of Company's stated charter capital is determined by the Company's shareholder. The changes in the Company's stated capital shall be made only based on the decision of the Company's shareholder.

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. Any dividends declared after the reporting period and before the financial statements are authorised for issue are disclosed in the subsequent events note.

Revenue recognition. Revenue is income arising in the course of the Company's ordinary activities. Revenue is recognised in the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties.

Revenue is recognised net of discounts, returns and value added taxes.

Sales of goods. Sales are recognised when control of the good has transferred, being when the goods are delivered to the customer or to the carrier, the customer has full discretion over the goods, and there is no unfulfilled obligation that could affect the customer's acceptance of the goods. Delivery occurs when the goods have been shipped to the specific location or to the carrier, the risks of obsolescence and loss have been transferred to the customer, and either the customer has accepted the goods in accordance with the contract, the acceptance provisions have lapsed, or the Company has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied.

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

No element of financing is deemed present as the sales are made with a credit term of maximum 90 days, which is consistent with market practice.

A receivable is recognised when the goods are delivered as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

Contract liabilities. Advances received from customers or unconditional rights of the Company for the consideration from customers, before the Company transfers goods, are recognised as contract liabilities. Contract liability is recognised when the advance payment is made, or the payment is due (whichever is earlier).

Contract liabilities are the Company's obligations to transfer goods to customers for which the Company has received consideration (or an amount of consideration is due).

Significant changes in contract liabilities for the reporting period, are explained in the Note 14.

Employee benefits. Wages, salaries, paid annual leave and sick leave, bonuses and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Company. The Company has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments.

Amendment of the financial statements after issue. Any changes to these financial statements after issue require approval of the Company's management who authorised these financial statements for issue.

4 Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies

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

Useful lives of property, plant and equipment. The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The future economic benefits embodied in the assets are consumed principally through use. However, other factors, such as technical or commercial obsolescence and wear and tear, often result in the diminution of the economic benefits embodied in the assets. Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn benefits for the Company. The following primary factors are considered: (a) expected usage of the assets; (b) expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2019 would be to increase/decrease it by GEL 672,033 (2018: GEL 712,443).

Going concern. The Company's total current liabilities exceeded total current assets by GEL 93,043,694 (31 December 2018: 86,338,908). Total current liabilities include related party borrowings of GEL 152,064,998 (31 December 2018: GEL 137,622,640). The Company's operations and financial liquidity will depend on the continued support from its owner. Management believes that the Company has access to the internal and external sources of long-term financing sufficient to meet its commitments and to carry on its business without any interruption of operations for the foreseeable future. Management prepared these financial statements on a going concern basis, which contemplates the realisation of assets and the satisfaction of liabilities in the normal course of business.

4 Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

In making this judgement management considered the Company's financial position, current intentions, profitability of operations and access to financial resources, and analysed the impact of the situation in the financial markets on the operations of the Company.

ECL measurement. Measurement of ECLs is a significant estimate that involves determination methodology, models and data inputs. Details of ECL measurement methodology are disclosed in Note 21. The following components have a major impact on credit loss allowance: definition of default, SICR, as well as models of macro-economic scenarios. The Company regularly reviews and validates the models and inputs to the models to reduce any differences between expected credit loss estimates and actual credit loss experience. The Company used supportable forward-looking information for measurement of ECL, primarily an outcome of National Bank of Georgia's macro-economic forecasting model. The most significant forward-looking assumptions that correlate with ECL level and their assigned weights were as follows at 31 December 2019:

			Assumption for:		
Variable	Scenario	Assigned weight	2020	2021	2022
Foreign exchange rates	Base	50%	Unchanged	Unchanged	Unchanged
	Upside	25%	5%	5%	Unchanged
	Downside	25%	-10%	-5%	5%

The assumptions and assigned weights were as follows at 31 December 2018:

			Assumption for:		
Variable	Scenario	Assigned weight	2019	2020	2021
Foreign exchange rates	Base	50%	Unchanged	Unchanged	Unchanged
	Upside	25%	10%	5%	5%
	Downside	25%	-15%	-10%	5%

Business model assessment. The business model drives classification of financial assets. Management applied judgement in determining the level of aggregation and portfolios of financial instruments when performing the business model assessment. When assessing sales transactions, the Company considers their historical frequency, timing and value, reasons for the sales and expectations about future sales activity. Sales transactions aimed at minimising potential losses due to credit deterioration are considered consistent with the "hold to collect" business model. Other sales before maturity, not related to credit risk management activities, are also consistent with the "hold to collect" business model, provided that they are infrequent or insignificant in value, both individually and in aggregate. The Company assesses significance of sales transactions by comparing the value of the sales to the value of the portfolio subject to the business model assessment over the average life of the portfolio. In addition, sales of financial asset expected only in stress case scenario, or in response to an isolated event that is beyond the Company's control, is not recurring and could not have been anticipated by the Company, are regarded as incidental to the business model objective and do not impact the classification of the respective financial assets.

The "hold to collect and sell" business model means that assets are held to collect the cash flows, but selling is also integral to achieving the business model's objective, such as, managing liquidity needs, achieving a particular yield, or matching the duration of the financial assets to the duration of the liabilities that fund those assets.

On transition to IFRS 9, the Company classified its portfolio as held to collect.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following amended standards became effective from 1 January 2019, but did not have any material impact on the Company:

- IFRS 16, Leases (issued on 13 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments" (issued on 7 June 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Prepayment Features with Negative Compensation – Amendments to IFRS 9 (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Amendments to IAS 28 "Long-term Interests in Associates and Joint Ventures" (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 cycle – amendments to IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23 (issued on 12 December 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Amendments to IAS 19 "Plan Amendment, Curtailment or Settlement" (issued on 7 February 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2020 or later, and which the Company has not early adopted.

Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB). These amendments address an inconsistency between the requirements in IFRS 10 and those in IAS 28 in dealing with the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. The main consequence of the amendments is that a full gain or loss is recognised when a transaction involves a business. A partial gain or loss is recognised when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if these assets are held by a subsidiary. The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

IFRS 17 "Insurance Contracts"(issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021). IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of groups of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin). Insurers will be recognising the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognising the loss immediately. The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

Amendments to the Conceptual Framework for Financial Reporting (issued on 29 March 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The revised Conceptual Framework includes a new chapter on measurement; guidance on reporting financial performance; improved definitions and guidance – in particular the definition of a liability; and clarifications in important areas, such as the roles of stewardship, prudence and measurement uncertainty in financial reporting.

6 New Accounting Pronouncements (continued)

Definition of a business – Amendments to IFRS 3 (issued on 22 October 2018 and effective for acquisitions from the beginning of annual reporting period that starts on or after 1 January 2020).The amendments revise definition of a business. A business must have inputs and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create outputs. The new guidance provides a framework to evaluate when an input and a substantive process are present, including for early stage companies that have not generated outputs. An organised workforce should be present as a condition for classification as a business if are no outputs. The definition of the term 'outputs' is narrowed to focus on goods and services provided to customers, generating investment income and other income, and it excludes returns in the form of lower costs and other economic benefits. It is also no longer necessary to assess whether market participants are capable of replacing missing elements or integrating the acquired activities and assets. An entity can apply a 'concentration test'. The assets acquired would not represent a business if substantially all of the fair value of gross assets acquired is concentrated in a single asset (or a group of similar assets). The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

Definition of materiality – Amendments to IAS 1 and IAS 8 (issued on 31 October 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The amendments clarify the definition of material and how it should be applied by including in the definition guidance that until now has featured elsewhere in IFRS. In addition, the explanations accompanying the definition have been improved. Finally, the amendments ensure that the definition of material is consistent across all IFRS Standards. Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence the decisions that the primary users of general-purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity. The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

Interest rate benchmark reform - Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 (issued on 26 September 2019 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The amendments were triggered by replacement of benchmark interest rates such as LIBOR and other inter-bank offered rates ('IBORs'). The amendments provide temporary relief from applying specific hedge accounting requirements to hedging relationships directly affected by the IBOR reform. Cash flow hedge accounting under both IFRS 9 and IAS 39 requires the future hedged cash flows to be 'highly probable'. Where these cash flows depend on an IBOR, the relief provided by the amendments requires an entity to assume that the interest rate on which the hedged cash flows are based does not change as a result of the reform. Both IAS 39 and IFRS 9 require a forward-looking prospective assessment in order to apply hedge accounting. While cash flows under IBOR and IBOR replacement rates are currently expected to be broadly equivalent, which minimises any ineffectiveness, this might no longer be the case as the date of the reform gets closer. Under the amendments, an entity may assume that the interest rate benchmark on which the cash flows of the hedged item, hedging instrument or hedged risk are based, is not altered by IBOR reform. IBOR reform might also cause a hedge to fall outside the 80–125% range required by retrospective test under IAS 39. IAS 39 has therefore been amended to provide an exception to the retrospective effectiveness test such that a hedge is not discontinued during the period of IBOR-related uncertainty solely because the retrospective effectiveness falls outside this range. However, the other requirements for hedge accounting, including the prospective assessment, would still need to be met. In some hedges, the hedged item or hedged risk is a non-contractually specified IBOR risk component. In order for hedge accounting to be applied, both IFRS 9 and IAS 39 require the designated risk component to be separately identifiable and reliably measurable. Under the amendments, the risk component only needs to be separately identifiable at initial hedge designation and not on an ongoing basis. In the context of a macro hedge, where an entity frequently resets a hedging relationship, the relief applies from when a hedged item was initially designated within that hedging relationship. Any hedge ineffectiveness will continue to be recorded in profit or loss under both IAS 39 and IFRS 9. The amendments set out triggers for when the reliefs will end, which include the uncertainty arising from interest rate benchmark reform no longer being present. The amendments require entities to provide additional information to investors about their hedging relationships that are directly affected by these uncertainties, including the nominal amount of hedging instruments to which the reliefs are applied, any significant assumptions or judgements made in applying the reliefs, and qualitative disclosures about how the entity is impacted by IBOR reform and is managing the transition process. The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (issued on 23 January 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022). These narrow scope amendments clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights

6 New Accounting Pronouncements (continued)

that exist at the end of the reporting period. Liabilities are non-current if the entity has a substantive right, at the end of the reporting period, to defer settlement for at least twelve months. The guidance no longer requires such a right to be unconditional. Management's expectations whether they will subsequently exercise the right to defer settlement do not affect classification of liabilities. The right to defer only exists if the entity complies with any relevant conditions as of the end of the reporting period. A liability is classified as current if a condition is breached at or before the reporting date even if a waiver of that condition is obtained from the lender after the end of the reporting period. Conversely, a loan is classified as non-current if a loan covenant is breached only after the reporting date. In addition, the amendments include clarifying the classification requirements for debt a company might settle by converting it into equity. 'Settlement' is defined as the extinguishment of a liability with cash, other resources embodying economic benefits or an entity's own equity instruments. There is an exception for convertible instruments that might be converted into equity, but only for those instruments where the conversion option is classified as an equity instrument as a separate component of a compound financial instrument. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Proceeds before intended use, Onerous contracts – cost of fulfilling a contract, Reference to the Conceptual Framework – narrow scope amendments to IAS 16, IAS 37 and IFRS 3, and Annual Improvements to IFRSs 2018-2020 – amendments to IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41 (issued on 14 May 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022). The amendment to IAS 16 prohibits an entity from deducting from the cost of an item of PPE any proceeds received from selling items produced while the entity is preparing the asset for its intended use. The proceeds from selling such items, together with the costs of producing them, are now recognised in profit or loss. An entity will use IAS 2 to measure the cost of those items. Cost will not include depreciation of the asset being tested because it is not ready for its intended use. The amendment to IAS 16 also clarifies that an entity is 'testing whether the asset is functioning properly' when it assesses the technical and physical performance of the asset. The financial performance of the asset is not relevant to this assessment. An asset might therefore be capable of operating as intended by management and subject to depreciation before it has achieved the level of operating performance expected by management.

The amendment to IAS 37 clarifies the meaning of 'costs to fulfil a contract'. The amendment explains that the direct cost of fulfilling a contract comprises the incremental costs of fulfilling that contract; and an allocation of other costs that relate directly to fulfilling. The amendment also clarifies that, before a separate provision for an onerous contract is established, an entity recognises any impairment loss that has occurred on assets used in fulfilling the contract, rather than on assets dedicated to that contract.

IFRS 3 was amended to refer to the 2018 Conceptual Framework for Financial Reporting, in order to determine what constitutes an asset or a liability in a business combination. Prior to the amendment, IFRS 3 referred to the 2001 Conceptual Framework for Financial Reporting. In addition, a new exception in IFRS 3 was added for liabilities and contingent liabilities. The exception specifies that, for some types of liabilities and contingent liabilities, an entity applying IFRS 3 should instead refer to IAS 37 or IFRIC 21, rather than the 2018 Conceptual Framework. Without this new exception, an entity would have recognised some liabilities in a business combination that it would not recognise under IAS 37. Therefore, immediately after the acquisition, the entity would have had to derecognise such liabilities and recognise a gain that did not depict an economic gain. It was also clarified that the acquirer should not recognise contingent assets, as defined in IAS 37, at the acquisition date.

The amendment to IFRS 9 addresses which fees should be included in the 10% test for derecognition of financial liabilities. Costs or fees could be paid to either third parties or the lender. Under the amendment, costs or fees paid to third parties will not be included in the 10% test.

Illustrative Example 13 that accompanies IFRS 16 was amended to remove the illustration of payments from the lessor relating to leasehold improvements. The reason for the amendment is to remove any potential confusion about the treatment of lease incentives.

IFRS 1 allows an exemption if a subsidiary adopts IFRS at a later date than its parent. The subsidiary can measure its assets and liabilities at the carrying amounts that would be included in its parent's consolidated financial statements, based on the parent's date of transition to IFRS, if no adjustments were made for consolidation procedures and for the effects of the business combination in which the parent acquired the subsidiary. IFRS 1 was amended to allow entities that have taken this IFRS 1 exemption to also measure

6 New Accounting Pronouncements (continued)

cumulative translation differences using the amounts reported by the parent, based on the parent's date of transition to IFRS. The amendment to IFRS 1 extends the above exemption to cumulative translation differences, in order to reduce costs for first-time adopters. This amendment will also apply to associates and joint ventures that have taken the same IFRS 1 exemption.

The requirement for entities to exclude cash flows for taxation when measuring fair value under IAS 41 was removed. This amendment is intended to align with the requirement in the standard to discount cash flows on a post-tax basis. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Covid-19-Related Rent Concessions – Amendments to IFRS 16 (issued on 28 May 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 June 2020). The amendments provided lessees (but not lessors) with relief in the form of an optional exemption from assessing whether a rent concession related to COVID-19 is a lease modification. Lessees can elect to account for rent concessions in the same way as they would if they were not lease modifications. In many cases, this will result in accounting for the concession as a variable lease payment. The practical expedient only applies to rent concessions occurring as a direct consequence of the COVID-19 pandemic and only if all of the following conditions are met: the change in lease payments results in revised consideration for the lease that is substantially the same as, or less than, the consideration for the lease immediately preceding the change; any reduction in lease payments affects only payments due on or before 30 June 2021; and there is no substantive change to other terms and conditions of the lease. If a lessee chooses to apply the practical expedient to a lease, it would apply the practical expedient consistently to all lease contracts with similar characteristics and in similar circumstances. The amendment is to be applied retrospectively in accordance with IAS 8, but lessees are not required to restate prior period figures or to provide the disclosure under paragraph 28(f) of IAS 8. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Unless otherwise described above, the new standards and interpretations are not expected to affect significantly the Company's financial statements.

7 Balances and Transactions with Related Parties

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence or joint control over the other party in making financial and operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

The outstanding balances with related parties were as follows:

In Georgian Lari	Relationship	31 December 2019	31 December 2018
Borrowings (Note 0)	Immediate parent company	15,787,370	15,597,372
Borrowings (Note 0)	Entities under common control	50,797,774	49,551,648
Interest payable	Immediate parent company	5,225,787	4,141,986
Interest payable	Entities under common control	80,254,067	68,331,634

The transactions, income and expense items with related parties were as follows:

In Georgian Lari	Relationship	2019	2018
Interest expense (Note 0)	Immediate parent company	746,794	714,445
Interest expense (Note 0)	Entities under common control	10,122,754	9,807,308

Key management compensation. Key management includes CEO, Deputy CEO, commercial director and director of economic security, financial director, administrative director, director of planning and coordination. Compensation paid to the key management for their service in full time executive management position is made up of base salary, bonus and other benefits. Total compensation included in the statement of profit or loss and other comprehensive income amounted to GEL 1,853,814 for the year ended 31 December 2019 (2018: GEL 1,091,491). Compensation and benefits payable towards key management at 31 December 2019 was GEL 304,007 (31 December 2018: GEL 250,401).

8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets

Movements in the carrying amount of property, plant and equipment ("PP&E") and intangible assets were as follows:

In Georgian Lari	Land and buildings	Machinery and equipment	Vehicles	Office and other equipment	CIP* and uninstalled equipment	Other	TOTAL PP&E	Licenses	Computer software	TOTAL INTANGIBLE ASSETS
Cost	20,720,379	45,996,504	6,198,593	2,182,156	1,986,518	1,129,665	78,213,815	2,429,337	293,100	2,722,437
Accumulated depreciation/amortisation	(7,637,444)	(18,374,958)	(4,408,430)	(1,669,396)	-	(731,182)	(32,821,410)	(900,780)	(127,366)	(1,028,146)
Carrying amount at 1 January 2018	**13,082,935**	**27,621,546**	**1,790,163**	**512,760**	**1,986,518**	**398,483**	**45,392,405**	**1,528,557**	**165,734**	**1,694,291**
Additions	845,594	5,196,023	1,022,092	45,354	8,847,200	201,229	16,157,492	-	62,594	62,594
Transfers	106,505	6,077,393	-	19,346	(6,203,244)	-	-	-	-	-
Disposals	(1,090,783)	(680,767)	(7,091)	(172,460)	(1,903,753)	30,303	(3,824,551)	-	-	-
Disposal of a subsidiary	(398,760)	-	-	-	-	-	(398,760)	-	-	-
Depreciation/amortisation charge	(1,149,297)	(4,918,490)	(672,507)	(202,694)	-	(181,441)	(7,124,429)	(142,948)	(47,743)	(190,691)
Eliminated upon disposal	356,510	296,120	7,091	165,563	-	3,106	828,390	-	-	-
Carrying amount at 31 December 2018	**11,752,704**	**33,591,825**	**2,139,748**	**367,869**	**2,726,721**	**451,680**	**51,030,547**	**1,385,609**	**180,585**	**1,566,194**
Cost	20,182,935	56,589,153	7,213,594	2,074,396	2,726,721	1,361,197	90,147,996	2,429,337	355,694	2,785,031
Accumulated depreciation/amortisation	(8,430,231)	(22,997,328)	(5,073,846)	(1,706,527)	-	(909,517)	(39,117,449)	(1,043,728)	(175,109)	(1,218,837)
Carrying amount at 31 December 2018	**11,752,704**	**33,591,825**	**2,139,748**	**367,869**	**2,726,721**	**451,680**	**51,030,547**	**1,385,609**	**180,585**	**1,566,194**
Additions	167,177	5,149,029	552,245	80,925	17,756,632	3,176	23,709,184	-	16,248	16,248
Transfers	8,295	999,318	-	-	(1,007,613)	-	-	-	-	-
Disposals	(164,474)	(324,863)	(459,099)	(26,228)	(195,965)	(1,653)	(1,172,282)	-	-	-
Depreciation/amortisation charge	(1,051,514)	(4,390,459)	(729,938)	(183,778)	-	(174,343)	(6,530,032)	(151,955)	(38,346)	(190,301)
Eliminated upon disposal	(65,712)	(173,250)	(424,258)	(25,594)	-	(727)	(689,541)	-	-	-
Carrying amount at 31 December 2019	**10,646,476**	**34,851,600**	**1,078,698**	**213,194**	**19,279,775**	**278,133**	**66,347,876**	**1,233,654**	**158,487**	**1,392,141**
Cost	20,193,933	62,412,637	7,306,740	2,129,093	19,279,775	1,362,720	112,684,898	2,429,337	371,942	2,801,279
Accumulated depreciation/amortisation	(9,547,457)	(27,561,037)	(6,228,042)	(1,915,899)	-	(1,084,587)	(46,337,022)	(1,195,683)	(213,455)	(1,409,138)
Carrying amount at 31 December 2019	**10,646,476**	**34,851,600**	**1,078,698**	**213,194**	**19,279,775**	**278,133**	**66,347,876**	**1,233,654**	**158,487**	**1,392,141**

8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets (continued)

Licenses comprise of the license granted by the Ministry of Natural Resources of Georgia for the limestone extraction, issued on 29 December 2011 with useful life of 15 years.

Historical cost of fully depreciated items amounted GEL 5,911,407 and GEL 6,119,218 as at 31 December 2019 and 31 December 2018 respectively.

Gain on disposal of PP&E of GEL 638,174 (2018: GEL 570,150) was recorded in other operating income.

Prepayments for non-current asset as of 31 December 2019 relate to the payments to Wuxi City Haijun Hydraulic Electric Machines and Equipment Co. LTD for new 35T oven, to substitute old ovens, achieve increased capacity, economy of scale and better efficiency. Total investment amount of the project is USD 30,000 thousand consisting of cash investment of USD 19,000 thousand and in-kind (i.e. materials from old factory) of USD 11,000 thousand. The management expects to launch the new oven in 2021. Refer to Note 24 for subsequent events.

For details on pledged assets refer to Note 20.

9 Trade and Other Receivables

In Georgian Lari	31 December 2019	31 December 2018
Trade receivables	13,918,691	14,638,473
Less impairment loss provision	(4,059,398)	(4,041,850)
Total trade receivables, net	**9,859,293**	**10,596,623**
Prepayments	3,512,222	7,279,306
Other receivables	52,023	60,850
Total trade and other receivables	**13,423,538**	**17,936,779**

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade and other receivables.

To measure the expected credit losses, trade and other receivables have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due.

The credit loss allowance for trade and other receivables is determined according to provision matrix presented in the table below. The provision matrix is based on the number of days that an asset is past due, adjusted for describe forward looking information.

	31 December 2019		
In % of gross value	Loss	Gross carrying	Lifetime
In Georgian Lari	rate	amount	ECL
Trade receivables			
- current	0.8%	5,510,078	34,776
- less than 30 days overdue	2.2%	2,389,198	52,359
- 30 to 90 days overdue	9.5%	354,140	33,576
- 91 to 180 days overdue	18.3%	1,912,518	350,303
- 181 to 360 days overdue	43.8%	292,569	128,196
- over 360 days overdue	100%	3,460,188	3,460,188
Total trade receivables (gross carrying amount)	-	**13,918,691**	-
Credit loss allowance	-	-	**4,059,398**
Total trade receivables from contracts with customers (carrying amount)	-	**9,859,293**	-

9 Trade and Other Receivables (Continued)

In % of gross value *In Georgian Lari*	31 December 2018 Loss rate	Gross carrying amount	Lifetime ECL
Trade receivables			
- current	1.4%	6,920,931	98,155
- less than 30 days overdue	3.8%	2,275,087	85,770
- 30 to 90 days overdue	10.7%	1,249,158	133,611
- 91 to 180 days overdue	28.5%	295,473	84,067
- 181 to 360 days overdue	39.7%	427,567	169,650
- over 360 days overdue	100%	3,470,257	3,470,597
Total trade receivables (gross carrying amount)	-	**14,638,473**	-
Credit loss allowance	-	-	**4,041,850**
Total trade receivables from contracts with customers (carrying amount)	-	**10,596,623**	-

The following table explains the changes in the credit loss allowance for trade and other receivables under simplified ECL model between the beginning and the end of the annual period:

In Georgian Lari	Individuals	Traders	Company	Total
Trade receivables				
Balance at 1 January 2019	104,353	480,816	3,456,681	4,041,850
New originated or purchased	15,979	190,615	(189,046)	17,548
Total credit loss allowance charge in profit or loss for the period	**15,979**	**190,615**	**(189,046)**	**17,548**
Balance at 31 December 2019	**120,332**	**671,431**	**3,267,635**	**4,059,398**

10 Inventories

In Georgian Lari	31 December 2019	31 December 2018
Raw materials and consumables	32,573,955	25,792,397
Finished goods	22,911,369	27,198,448
Spare parts and other inventory	21,791,866	18,433,028
Work-in-progress	6,276,743	5,628,809
Total inventories	**83,553,933**	**77,052,682**

Raw materials and consumables include slag-yard with carrying value of GEL 1,594,838 (31 December 2018: GEL 1,966,512) which was used for production waste for decades by RMP. Production waste – slag, contained significant levels of iron and pig iron, which was considered as waste for many years. Nowadays as technologies were improved, the Company had possibility to reprocess slag and get steel scrap for further melting - which means lower cost of production.

10 Inventories (Continued)

Slag-yard is located separately 10 kilometres from the production facilities and is spread over 110 hectares. Around 140 employees are employed in the unit. Slag-year contains three types of slag: unprocessed open-hearth furnace slag, unprocessed blast furnace slag and already processed slag, which does not contain any material steel concentration.

Volume of the Company's slag is determined based on reports of independent experts, who holds recognised and relevant professional qualification. Based on the measurement results performed in November 2017, total unprocessed slag volume was estimated to 4,623,863 cubic meters.

As of the date of these financial statements, management estimates that remaining slag reserves will be sufficient for 3-4 years, at current production capacity.

11 Cash and Cash Equivalents

In Georgian Lari	31 December 2019	31 December 2018
Cash on hand – GEL denominated	55	42
Current accounts at bank		
- GEL denominated	3,012,625	2,612,346
- USD denominated	3,901,645	1,108,264
- EUR denominated	1,860	14,979
Total cash and cash equivalents	**6,916,185**	**3,735,631**

Credit quality of cash and cash equivalents. All current accounts at banks are placed at BB- rated bank based on Fitch Ratings.

12 Charter Capital

The Company's charter capital is not fixed by the shareholder, i.e. set at zero.

13 Borrowings

The Company's borrowings are summarised in the below table:

Description *In Georgian Lari*	31 December 2019	31 December 2018
Secured loans and credit lines with TBC Bank and Bank of Georgia:		
USD 11,000,000 loan from TBC Bank out of total USD 17,000,000 granted on 25 December 2019 with annual interest 5.1% + 6 M Libor (but not less than 7% and greater than 18%) and maturity on 23 December 2026.	31,444,331	-
USD 10,000,000 loan from TBC Bank out of total USD 14,000,000 granted on 25 December 2019 with annual interest 5.1% + 6 M Libor (but not less than 7% and greater than 18%) and maturity on 23 December 2026.	28,476,261	-
GEL 3,000,000 credit line from TBC Bank granted on 25 December 2019 with annual interest 3.5% + refinancing rate of National Bank of Georgia and maturity on 23 December 2020.	2,989,500	-
USD 15,000,000 loan from Bank of Georgia granted on 25 December 2014 with annual interest 6.657% + 6 M Libor (but not less than 8.25%) and maturity on 20 May 2022.	-	18,771,810
USD 3,000,000 Loan from Bank of Georgia - granted on 6 December 2018 with annual interest rate 8.66% + NBG refinance rate (but not less than 8.25%), payable on a monthly basis, with maturity date of 15 May 2019.	-	8,069,873
USD 4,500,000 credit line from Bank of Georgia granted on 25 December 2014 with annual interest 8.157% + 6 M Libor (but not less than 9.75%) and maturity on 20 July 2019.	-	6,696,937
USD 3,000,000 credit line from Bank of Georgia granted on 12 October 2015 with annual interest rate 6.657% + 6 M Libor (but not less than 8.25%), payable on a monthly basis. On 19 September 2017 credit line was converted to term loan USD 3,470,000 maturing on 20 May 2022.	-	6,190,704
USD 1,500,000 credit line from Bank of Georgia - granted on 16 January 2018 with annual interest rate 6.657% + 6 M Libor (but not less than 8.25%), payable on a monthly basis, with maturity date of 29 Dec 2020.	-	5,766,324
USD 2,000,000 and USD 500,000 loans from Bank of Georgia granted on 12 October 2015 with annual interest rate 6.657 % + 6M LIBOR (but not less than 8.25 %) and maturity on 20 May 2022.	-	2,699,344
USD 1,000,000 loan from Bank of Georgia - granted on 28 September 2018 with annual interest rate 6.06% + NBG refinance rate (But not less than 8.25%), payable on a monthly basis, with maturity date of 25 September 2020.	-	2,368,214
Total bank borrowings	**62,910,092**	**50,563,206**
Non-secured loans from related parties:		
GEL 58,718,082 loan granted by Far View BV on 1 October 2012, with annual interest rate 20.0% and maturity on 1 October 2027. Principal and accrued interest are payable upon request.	82,135,930	75,716,318
USD 8,699,988 loan granted by Far View BV on 31 January 2013 with annual interest rate 20.0%. Principal and accrued interest are payable upon request.	48,915,911	42,166,964
USD 6,713,320 loan granted by Tolanius Beheer BV on 27 December 2013 with annual interest rate 4.75%. Principal and accrued interest are payable upon request.	21,013,157	19,739,358
Total related party borrowings	**152,064,998**	**137,622,640**
Total borrowings	**214,975,090**	**188,185,846**

13 Borrowings (continued)

Movements in borrowings were as follows:

In Georgian Lari	2019	2018
At 1 January	**188,185,846**	**165,959,220**
Additions during the year	207,787,229	86,776,348
IFRS 9 transition effect	-	(1,537,107)
Interest expense for the year	15,160,090	14,527,693
Interest payments	(4,290,541)	(3,720,529)
Principal repayments	(200,054,370)	(77,831,775)
Disposal of subsidiary	-	(140,000)
Foreign exchange loss, net	7,261,151	3,794,319
Other non-cash movement	925,685	357,677
At 31 December	**214,975,090**	**188,185,846**

Lease liabilities: As of 31 December 2019, the Company has lease liability of GEL 518,794 (31 December 2018: GEL 724,265) for the purchase of slag processing equipment and vehicles.

For details on pledged assets refer to Note 20.

Total borrowings and financial lease liabilities are denominated in the following currencies:

In Georgian Lari	31 December 2019	31 December 2018
Georgian Lari	85,125,430	78,007,869
US Dollars	130,338,804	110,806,823
Euros	29,650	95,419
Total borrowings and financial lease liabilities	**215,493,884**	**188,910,111**

14 Trade and Other Payables

In Georgian Lari	31 December 2019	31 December 2018
Trade payables	12,047,300	8,808,213
Payable to Georgian Steel LLC (Note 1)	867,124	867,123
Total financial payables within trade and other payables	**12,914,424**	**9,675,336**
Accrued employee benefit costs	1,168,423	1,439,771
Contract liabilities – advances from customers	23,050,164	11,855,070
Advances received	2,119,472	798,549
Total trade and other payables	**39,252,483**	**23,768,726**

Advances received are normally for sales of steel products: rebars, square billets and seamless pipes from several clients who make regular payments through advances.

Revenue recognised in relation to contract liabilities. Revenue related to the whole amount of "contract liabilities – advances from customers" as at 1 January 2019 was earned and recognised as income in the current reporting period.

The increase in contract liabilities of the Company as at 31 December 2019 is related to advances received from the two significant customers of the Company, with the total value of GEL 13,447,980 from which one is existing and one new customer.

The management expects the total amount of contract liabilities to be recognised in revenues within the next twelve months.

15 Revenue from Contracts with Customers

The Company derives revenue from the transfer of goods and services at a point in time in the following major product lines and geographical regions:

Revenues by geographical allocation are as follows:

In Georgian Lari	2019	2018
Georgia	182,527,963	156,238,660
Commonwealth of Independent States	12,871,179	17,933,730
European Union	9,195,355	17,176,107
Asia	7,825,411	14,351,989
Africa	5,398,974	-
USA	3,852,811	-
Total revenue from contracts with customers	**221,671,693**	**205,700,486**

Revenues by product line are as follows:

In Georgian Lari	2019	2018
Rebar sales	178,748,236	160,612,515
Seamless pipes sales	28,808,595	30,876,110
Square billets sales	8,632,201	9,761,944
Slag sales	339,513	868,955
Other sales	5,143,148	3,580,962
Total revenue	**221,671,693**	**205,700,486**

16 Cost of Sales

In Georgian Lari	2019	2018
Raw materials and consumables used	129,035,648	132,977,921
Energy and utilities expense	30,389,095	25,022,056
Employee salaries and benefits expense	9,255,809	8,508,903
Depreciation and amortisation expenses	4,631,816	5,573,682
Transportation expenses	4,450,124	-
Other production overhead expenses	1,822,955	2,964,007
Changes in inventories finished goods/WIP	3,642,438	(15,466,236)
Total cost of sales	**183,227,885**	**159,580,333**

17 General and Administrative Expenses

In Georgian Lari	2019	2018
Employee salaries and benefits	7,306,581	7,452,267
Depreciation and amortisation charges	2,088,517	1,741,438
Professional and consultancy expenses*	1,157,839	965,410
Utility expenses	520,370	735,568
Fuel and lubricant expenses	418,015	367,879
Business trip expenses	366,671	289,497
Insurance expenses	283,947	217,118
Communication expenses	65,664	63,611
Rent expenses	49,343	44,571
Office expenses	39,339	22,610
Other	176,169	151,462
Total general and administrative expenses	**12,472,455**	**12,051,431**

(*) Professional service fee includes GEL 215,197 (2018: GEL 498,111) - fees incurred for audit and other professional services provided by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

18 Finance Costs, Net

In Georgian Lari	2019	2018
Interest expense on related party borrowings	11,839,726	10,521,120
Interest expense on bank borrowings	4,406,288	4,471,107
Bank fees and charges	1,267,705	768,765
Finance costs, net	**17,513,719**	**15,760,992**

19 Management of Capital

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders or sell assets to reduce debt. The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

20 Contingencies and Commitments

Tax legislation. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of government bodies, which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges.

A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however, under certain circumstances a tax year may remain open longer. These circumstances may create tax risks in Georgia that are substantially more significant than in many other countries. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their own interpretations, could be significant.

20 Contingencies and Commitments (Continued)

Assets pledged and restricted. At 31 December 2019 the Company's all existing and future intangible assets and property, plant and equipment have been pledged as collateral towards the borrowings from TBC Bank (Note 13).

Guarantees. Guarantees are irrevocable assurances that the Company will make payments to the bank if the Company cannot meet obligations towards third parties. At 31 December 2019 the Company has guarantees for obligations with the following customers:

Customer	Guarantor	Currency	Amount in currency
LLC Black Sea Group	TBC Banks	GEL	7,871,644
Wondernet Express Investment Group LLC	TBC Banks	USD	549,076
HANDELSONDERNEMING JAN VAN MEEVER B.V.	TBC Banks	EUR	500,500

21 Financial Risk Management

The risk management function within the Company is carried out in respect of financial risks, operational risks and legal risks. Financial risk comprises market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risk), credit risk and liquidity risk. The primary objectives of the financial risk management function are to establish risk limits, and then ensure that exposure to risks stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure proper functioning of internal policies and procedures, in order to minimise operational and legal risks.

Credit risk. The Company takes on exposure to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. Exposure to credit risk arises as a result of the Company's sales of products on credit terms and other transactions with counterparties giving rise to financial assets.

The Company's maximum exposure to credit risk by class of assets is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position

The Company's maximum exposure to credit risk by class of assets is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position:

In Georgian Lari	31 December 2019	31 December 2018
Trade receivables		
- Trade receivables	9,911,316	10,657,473
Cash and cash equivalents		
- Bank balances payable on demand	6,916,185	3,735,631
Total maximum exposure to credit risk	**16,827,501**	**14,393,104**

The Company's management reviews ageing analysis of outstanding trade receivables and follows up on past due balances. Management therefore considers it appropriate to provide ageing and other information about credit risk as disclosed in Note 9.

Credit risk management. Credit risk is the single largest risk for the Company's business; management therefore carefully manages its exposure to credit risk.

The estimation of credit risk for risk management purposes is complex and involves the use of models, as the risk varies depending on market conditions, expected cash flows and the passage of time. The assessment of credit risk for a portfolio of assets entails further estimations of the likelihood of defaults occurring, the associated loss ratios and default correlations between counterparties.

Expected credit loss (ECL) measurement. The Company utilizes one approaches for ECL measurement – collective assessment.

21 Financial Risk Management (continued)

The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 24 months before 31 December 2019 or 1 January 2019, respectively, and the corresponding historical credit losses experienced within this period. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information affecting the ability of customers to settle receivables.

Forward-looking information incorporated in the ECL models. The assessment of SICR and the calculation of ECLs both incorporate supportable forward-looking information. The Company identified certain key economic variables that correlate with developments in credit risk and ECLs. Forecasts of economic variables (the "base economic scenario") are provided by the Company's finance team and provide the best estimate of the expected macro-economic development over the next three years. After three years, a mean reversion approach is used, which means that economic variables tend to revert to either a long run average rate (e.g. for foreign exchange) or a long run average growth rate (e.g. GDP).

Market risk. The Company takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) foreign currencies, (b) interest bearing assets and liabilities and (c) equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Currency risk. The table below summarises the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

	At 31 December 2019		
In Georgian Lari	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net balance sheet position**
GEL	9,327,882	92,871,184	(83,543,302)
USD	6,730,917	134,884,427	(128,153,510)
EUR	716,624	652,231	64,393
RUR	-	467	(467)
Total	**16,775,423**	**228,408,309**	**(211,632,886)**

	At 31 December 2018		
In Georgian Lari	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net balance sheet position**
GEL	11,488,045	83,389,213	(71,901,168)
USD	2,358,788	114,746,175	(112,387,387)
EUR	485,421	449,672	35,749
RUR	-	387	(387)
Total	**14,332,254**	**198,585,447**	**(184,253,193)**

The above analysis includes only monetary assets and liabilities. Investments in equities and non-monetary assets are not considered to give rise to any material currency risk.

The following table presents sensitivity of profit and loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency of the Company, with all other variables held constant:

In Georgian Lari	**At 31 December 2019**	**At 31 December 2018**
USD strengthening by 10%	(12,815,351)	(11,238,739)
USD weakening by 10%	12,815,351	11,238,739
EUR strengthening by 10%	6,439	3,575
EUR weakening by 10%	(6,439)	(3,575)

21 Financial Risk Management (continued)

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the Company.

Interest rate risk. The Company takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. The table below summarises the Company's exposure to interest rate risks. The table presents the aggregated amounts of the Company's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual interest repricing or maturity dates.

The table below summarises the Company's exposure to interest rate risks. The table presents the aggregated

amounts of the Company's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual interest repricing or maturity dates:

In Georgian Lari	Demand and less than 3 months	From 3 to 12 months	From 1 to 5 years	Over 5 years	Non-interest bearing
31 December 2019					
Total financial assets	-	-	-	-	16,827,501
Total financial liabilities	155,981,677	2,680,909	44,651,719	12,179,579	12,914,424
Net interest sensitivity gap at 31 December 2019	**(155,981,677)**	**(2,680,909)**	**(44,651,719)**	**(12,179,579)**	**3,913,077**
31 December 2018					
Total financial assets	-	-	-	-	14,393,104
Total financial liabilities	140,309,843	19,832,583	28,767,685	-	9,675,336
Net interest sensitivity gap at 31 December 2018	**(140,309,843)**	**(19,832,583)**	**(28,767,685)**	**-**	**4,717,768**

The Company does not have formal policies and procedures in place for the management of interest rate risks as management considers this risk as insignificant to the Company's business.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Company is exposed to daily calls on its available cash resources. Management monitors monthly rolling forecasts of the Company's cash flows.

The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of borrowings. The Company invests the funds in diversified portfolios of liquid assets, in order to be able to respond quickly and smoothly to unforeseen liquidity requirements. The Company's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents (Note 11). Management estimates that the liquidity portfolio of cash can be realised in cash within a day in order to meet any unforeseen liquidity requirements.

The table below shows liabilities at 31 December 2019 and 31 December 2018 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

21 Financial Risk Management (continued)

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2019 is as follows:

In Georgian Lari	Demand and less than 3 months	From 3 to 12 months	From 1 to 5 years	More than 5 year	Total
Liabilities					
Borrowings (Note 13)	157,026,152	5,798,855	58,168,470	12,649,176	233,642,653
Trade and other payables (Note 14)	12,914,424	-	-	-	12,914,424
Total future payments, including future principal and interest payments	**169,940,576**	**5,798,855**	**58,168,470**	**12,649,176**	**246,557,077**

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2018 is as follows:

In Georgian Lari	Demand and less than 3 months	From 3 to 12 months	From 1 to 5 years	More than 5 year	Total
Liabilities					
Borrowings (Note 13)	130,544,228	10,305,887	35,156,011	-	176,006,126
Trade and other payables (Note 14)	9,675,336	-	-	-	9,675,336
Total future payments, including future principal and interest payments	**130,544,228**	**10,305,887**	**35,156,011**	**9,675,336**	**185,681,462**

22 Fair Value of Financial Instruments

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorising financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed. Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying value of assets and liabilities not measured at fair value are as follows:

	31 December 2019			
In Georgian Lari	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value
ASSETS				
- Cash and cash equivalents	55	6,916,130	-	6,916,185
- Trade receivables	-	-	9,859,293	9,859,293
TOTAL ASSETS	**55**	**6,916,130**	**9,859,293**	**16,775,478**
LIABILITIES				
- Trade payables	-	-	12,914,424	12,914,424
- Borrowings	-	-	215,493,884	215,493,884
TOTAL LIABILITIES	**-**	**-**	**228,408,308**	**228,408,308**

22 Fair Value of Financial Instruments (Continued)

In Georgian Lari	31 December 2018			
	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value
ASSETS				
- Cash and cash equivalents	42	3,735,589	-	3,735,631
- Trade receivables	-	-	10,596,623	10,596,623
TOTAL ASSETS	**42**	**3,735,589**	**10,596,623**	**14,332,254**
LIABILITIES				
- Trade payables	-	-	9,675,336	9,675,336
- Borrowings	-	-	188,910,111	188,910,111
TOTAL LIABILITIES	**-**	**-**	**198,585,447**	**198,585,447**

The fair values in level 2 and level 3 of the fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

Financial assets carried at amortised cost. The fair value of floating rate instruments is normally their carrying amount. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities. Discount rates used depend on the credit risk of the counterparty. Fair values of held-to-maturity investments were determined based on quoted bid prices.

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturity, for which a quoted market price is not available, was estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Carrying amounts of trade payables and other financial liabilities approximate fair values due to their short-term maturities.

23 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

For the purposes of measurement, IFRS 9 "Financial Instruments" classifies financial assets into the following categories: (a) financial assets at FVTPL; (b) debt instruments at FVOCI, (c) equity instruments at FVOCI and (c) financial assets at AC. Financial assets at FVTPL have two sub-categories: (i) assets mandatorily measured at FVTPL, and (ii) assets designated as such upon initial recognition or subsequently. In addition, finance lease receivables form a separate category.

24 Events after the Reporting Period

COVID-19. Late in 2019 news first emerged from China about the COVID-19 (Coronavirus). The situation at the year end, was that a limited number of cases of an unknown virus had been reported to the World Health Organisation. In the first few months of 2020 the virus had spread globally and its negative impact has gained momentum. Management considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event. Part of the administration employees are working remotely, operations are continued while all necessary preventive measures and recommendations adopted by National Centre for Disease Control (NCDC) and international health organisations are taken into account. Management will continue to monitor the potential impact and will take all the steps possible to mitigate any further effects.

24 Events after the Reporting Period (Continued)

Borrowings. During February - April 2020 new tranches of existing loans in the total amount of USD 19,000 thousand and GEL 3,000 thousand were utilised from TBC bank to finance construction of new 35T oven.

On 4 February 2020 the Company repaid its borrowing towards Far View B.V. in the amount of USD 12,000 thousand.

Prepayments for non-current assets. On 18 March 2020 production assets of USD 7,236 thousand was received from Wuxi City Haijun Hydraulic Electric Machines and Equipment Co. LTD for construction of the new 35T oven.

25 Accounting Policies Before 1 January 2019

Accounting policies applicable to the comparative period ended 31 December 2018 that were amended by IFRS 16, Leases, are as follows.

Operating leases. Where the Company is a lessee in a lease which does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership from the lessor to the Company, the total lease payments are charged to profit or loss for the year on a straight-line basis over the lease term. The lease term is the non-cancellable period for which the lessee has contracted to lease the asset together with any further terms for which the lessee has the option to continue to lease the asset, with or without further payment, when at the inception of the lease it is reasonably certain that the lessee will exercise the option.

Rustavi Metallurgical Plant

Rustavi Steel LLC

Management Report – Business Overview

1 - The entity's business development, performance and position

General information. Rustavi Metallurgical Plant (hereinafter "RMP") was built in 1948 and represented one of the largest industrial enterprises of Georgia for decades, with annual production capacity over 1 million tons of various steel products.

In December 2011, RMP assets, including pig iron production line, rebar production line, slag-yard, facilities, etc., were acquired by Rustavi Steel LLC (hereinafter the "Company"). Rustavi Steel LLC was incorporated on 29 September 2011 and is domiciled in Georgia. The Company is a limited liability company, set up in accordance with Georgian regulations and is registered by National Agency of Public Registry with identification number: 404411908.

Principal activity. The Company is engaged in manufacturing of steel products, such as square billets, rebars and seamless pipes. In 2019, after several upgrades in manufacturing units & rebar processing workshop, steel manufacturing capacity reached to 130,000 tons of steel and 30,000 tons of seamless pipes. Rebars are mostly sold to local market, square billets are mainly supplied to Turkey and African countries and seamless pipes are exported to US, European and CIS markets. The Group owns slag-yard over 110 hectares, with steel slag accumulated during the operation of RMP, which is used in manufacturing of steel products.

The Group owns license of limestone extraction in Dedoplistskaro region, which is rented out.

Production facilities are based in Rustavi, Georgia.

Around 86% of steel products sales are made on local market. The Company's main market for rebar sales is Georgian market. Rustavi Steel is one of the main player on Georgian rebar market selling locally manufactured rebar.

Seamless pipes are exported to various countries, major ones being: CIS countries, EU countries and USA. Therefore, the Company's products comply with international certification standards.

Financial highlights. Key financial indicators of the Company are summarized as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2019**	**2018**
Total revenues	221,671,693	205,700,486
Rebar sales	*178,748,236*	*160,612,515*
Seamless pipes sales	*28,808,595*	*30,876,110*
Cost of sales	183,227,885	159,580,333
Gross profit	38,443,808	46,120,153

Rustavi Metallurgical Plant

Explanations for Key Changes:

Rebar and seamless pipes sales. The Company steadily increased production and sales for the last consecutive years. From annual production of 120,000 tons, we reached 130,000 tons of annual production capacity in 2019.

2 - Future development Plans

In 2019 the Company has launched several major development projects, which aim at increasing output and efficiency of the plant, namely:

- Construction of new arc furnace with the volume of 35 tons
- Manufacturing of round billets
- Construction of oxygen plant

These projects are on track and, as planned, will be completed by the end of 2020.

In addition, in 2020 the company will implement important upgrade of the rebar mill. After completion the output is expected to increase by 10-15% and better quality control systems will be put in place. This project is underway and will be completed by the end of August 2020.

The company plans to install new processing unit in its slag yard. The unit will process pig iron slag, which is not used in the production process now. The project will start by the end of 2020 and will be completed in early 2021. As a result, the company will gain access to vast reserves of raw material, which was accumulated during the decades and not been used in the production process.

3 - Research & development performed by the entity

In 2019, the Company was not engaged in any research and development activities.

4 - Detailed information on the acquisition of its own shares

In 2019 no acquisition of own shares was made by the Company.

5 - Information about Branches

The Company operates factory in Rustavi, Georgia. It manages its own sales directly from the factory or through delivery of products directly to client's construction fields. The Company owns distribution center in Tbilisi, on Eliava market, where it serves small clients.

Rustavi Steel has slag-yard, where slag is processed for further production, which is located between Rustavi and Gardabani, and occupies up to 110 hectares. The Company owns slag-yard, with steel slag accumulated as production waste during operation of RMP. Slag, contains significant levels of iron and pig iron, which was considered as a waste for many years. Nowadays, as technologies were improved, the Company has possibility to reprocess slag and get steel scrap for further melting - which means lower cost of production.

Rustavi Metallurgical Plant

6 - Key financial and non-financial indicators of the Company

Key financial indicators of the Company including relevant explanations for changes compared to prior year figures is given in the 'Financial highlights' section above.

Non-financial indicators.

Non-financial indicators. The Company has increased sales of Rebar in tons by 11.67% in comparison with 2018 year. It has decreased sales of seamless pipes in tons by 4.15% in comparison with 2018 year.

Average number of employees remains stable in current and prior year and is in the range of 1,300 – 1,400 employees.

7 - Additional explanations of amounts given in the annual financial statements

The Company has the following main certificates:

- Certification of management systems according to ISO 9001:2015;
- American Petroleum Institute's certification for line pipes API specification 5L and for casing pipes API specification 5CT;
- Certifications according to the European standards: EN 10210, PED with CE marking for mechanical & general use pipes;
- DSTU 3760:2006 , GOST 52544 for the rebar products.

Our goal is to minimize impact on the environment. Therefore, the Company is actively engaged in various activities. During last years, there have been no instances of non-compliance with government regulations in terms of air or environment pollution. Our production lines are in full compliance with existing environmental regulations.

Our priority is to reach highest safety standards to eliminate serious injuries. During last years, the Company put efforts to increase knowledge of safety rules amongst its employees.

We focus on development of our human resources, by employing talented and motivated people. We offer continuous development within the Company, through internal training center and through real-life working experience. We offer competitive salaries for the positions we hire and we always try to promote employees internally to higher positions. Our compensation package also includes health insurance, catering and free transportation.

8 - Key risks and uncertainties:

Financial Risks:

Risks

- Unfavorable changes in foreign currency exchange rates will have negative impact on the Company performance. Majority of the costs and bank loans are denominated in foreign currencies.
- Timely recovery of receivables can create credit risk – as part of the clients are given credit limits of 30-60 days.

Rustavi Metallurgical Plant

Management of Financial Risks

- The Company manages to have biggest part of revenue contracts denominated in foreign currencies, so that it matches increased revenue with increased costs as a result of currency devaluation.
- The Company implemented monthly regular meetings of finance committee, where aging of receivables is discussed and monitored on a monthly basis.

Legislation Risks:

Risks

- Any significant changes in legislation related to environmental issues, can incur additional liabilities.
- Any changes in safety standards set by legislation, may incur additional liabilities.

Management of Legislation Risks

- Active cooperation with government bodies, to ensure that in case of changes, we are notified in advance, so that we had sufficient time to respond.

Market Risks:

Risks:

- Steel market is cyclical business and rapid changes in sales prices may occur from time to time.
- New players may enter the market with dumping price policy.
- Raw materials for steel production, often change rapidly in prices, which may cause reduction is gross profits.

Management of Market Risks:

- The Company tries to diversify into new products and markets.
- The Company regularly makes reorganizations and cost cuttings, to reduce costs and increase sales margins.
- The Company works with government bodies to enact anti-dumping and other policies, which will protect local market.

Operational Risks:

Risks

- Risk of the damage of reputation – Any serious problems with quality of product, may damage reputation of the Company.
- Any serious health damage of the workers – can lead the Company to various liabilities and damage of reputation

Management of operational Risks

- Quality assurance process is a priority for the Company, we own laboratory where we strictly monitor quality of our manufactured products.
- Workplace safety is priority for the Company and is directly monitored by the Company's CEO. The workers are insured for the accidental damages.

Rustavi Metallurgical Plant

Economical risks:

Risks

- New acts and rules enacted by the government in the area of licensing & permissions of new constructions, that will slow down Georgian construction market.

Management of Economical Risks

- Active working on new markets, clients and increase of exports.
- Active monitoring of current proceedings in legislation.

30 July 2020

Chief Executive Officer
Nugzar-Giorgi Kachukhashvili

Deputy Chief Executive Officer
Chief Financial Officer
Archil Melikadze

შპს რუსთავის ფოლადი

საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტები

ფინანსური ანგარიშგებები და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

2019 წლის 31 დეკემბერი

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში
ფინანსური ანგარიშგებები

ანგარიშგება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ 1
მოგების ან ზარალის და სხვა ერთიანი შემოსავლების ანგარიშგება 2
ანგარიშგება კაპიტალის ცვლილებაში 3
ფულადი ნაკადის ანგარიშგება 4

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

1	შპს რუსთავის ფოლადი და მისი ოპერაციები	5
2	კომპანიის სამოქმედო გარემო	5
3	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	6
4	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას	13
5	ახალი ან შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება	15
6	ახალი სააღრიცხვო დებულებები	15
7	ბალანსები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან	18
8	ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	19
9	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20
10	მარაგები	21
11	ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები	22
12	საწესდებო კაპიტალი	22
13	სესხები	23
14	სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	24
15	შემოსავლები მომხმარებელთა ხელშეკრულებებიდან	25
15	შემოსავლების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით	25
16	რეალიზაციის თვითღირებულება	25
17	ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	26
18	ფინანსური ხარჯები	26
19	კაპიტალის მართვა	26
20	გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები	26
21	ფინანსური რისკის მენეჯმენტი	27
22	ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ფასი	30
23	ფინანსური ინსტრუმენტების პრეზენტაცია საზომი კატეგორიით	31
24	მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ	31
25	სააღრიცხვო პოლიტიკა 2019 წლის 1 იანვრამდე	32

სხვა ინფორმაცია
მენეჯმენტის ანგარიში - კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა

ნათია ნაცვლიშვილი ნ.

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „რუსთავის ფოლადის“-ის მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, შპს „რუსთავის ფოლადის“ ფინანსური ანგარიშგება („ფინანსური ანგარიშგება“) ნათლად წარმოაჩენს შპს რუსთავის ფოლადის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთელი თავისი მატერიალური ასპექტებით, და მის ფინანსურ საქმიანობას და მის ფულად ნაკადებს დასრულებული წლის განმავლობაში, საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტებთან და საქართველოს კანონთან “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” შესაბამისობაში.

რისი აუდიტი ჩავატარეთ:

ფინანსური ანგარიშები შედგება:

- ანგარიშგება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის მოგებისა და ზარალის და მთლიანი შემოსავლის ანგარიშგება;
- დასრულებული წლის ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ;
- დასრულებული წლის ანგარიშგება ფულადი ნაკადების შესახებ; და
- ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები, რომლებიც შეიცავს მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა დამატებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენი აუდიტი წარვმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებით აღწერილია ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“.

ჩვენ გვჯერა, ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ ვართ დამოუკიდებლები კომპანიისგან, ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად და შესრულებული გვაქვს ასევე IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებები.

სხვა ინფორმაცია

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს, რომელიც მომზადებულია საქართველოს კანონის შესაბამისად ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებას და ჩვენი აუდიტორის წინამდებარე ანგარიშს).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს.

ნაათა ნაჯაშა ნ. [illegible]

ფინანსური ანგარიშგების ჩვენს აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა არის წავიკითხოთ მართვის ანგარიში, და ამით განვსაზღვროთ მატერიალურად არის თუ არა მენეჯმენტის ანგარიში შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნასთან აუდიტის განმავლობაში, ან სხვაგვარად თუ ჩანს მისი მატერიალური შეუსაბამობა. თუ ჩვენს მიერ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე ჩვენ დავადგენთ ნებისმიერ მატერიალურ შეუსაბამობას მენეჯმენტის ანგარიშში, ჩვენ მოვვეთხოვება ასეთი ფაქტის შესახებ ანგარიშის წარდგენა. არაფერი გვაქვს გასაცხადებელი ზემოჩამოთვლილთან მიმართებაში.

გარდა ამისა, ჩვენ ვალდებულნი ვართ საქართველოს კანონის, „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ შესაბამისად, გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება იმასთან დაკავშირებით რომ მენეჯმენტის ანგარიშის გარკვეული ნაწილები შეესაბამება თუ არა შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა მენეჯმენტის ანგარიში ისეთ ინფორმაციას, რომელიც მას მოითხოვება საქართველოს კანონის, „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ შესაბამისად.

შპს „ფრაისვოთერჰაუსკუპერს ჯორჯია“, მისამართი: #12 ალექსიძის ქუჩა, ბიზნეს ცენტრი მეფე დავითი, VII სართული, თბილისი, 0171, საქართველო, ტელ: + 995 32 250 80 50; www.pwc.com.ge

ჩვენი აუდიტის მიმდინარეობისას ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე:

მენეჯმენტის ანგარიშში ფინანსური წლის შესახებ მოწოდებული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშები, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშებს; და

მენეჯმენტის ანგარიში შეიცავს ინფორმაციას, რომელიც მოითხოვება საქართველოს კანონის ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ 7 მუხლის 6 ნაწილით.

ხელმძღვანელობის და იმ პირების პასუხისმგებლობა, რომელთა მოვალეობა არის ფინანსური ანგარიშგებების მართვა

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების სამართლიან წარდგენაზე საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების და საქართველოს კანონის „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ შესაბამისად, და ასევე ისეთ შიდა კონტროლზე, რომელსაც მენეჯმენტი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა არის შეაფასოს, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, გააცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები საჭიროების შემთხვევაში და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლები, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა. ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე არ მოიქცეს.

ისინი, ვისი მოვალეობაც არის მართვა, პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისთვის

ნათია ნაჭყებია

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

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

- გამოვავლენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს. ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. არსებითი უზუსტობების რისკი, რომელიც გამოწვეულია თაღლითობით, უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი, რომელიც გამოწვეულია შეცდომით. რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას და სააღრიცხვო შეფასებების გონივრულობას და მათთან დაკავშირებულ გაცხადებებს, მენეჯმენტის მიერ.
- ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ აღრიცხვისთვის ფუნქციონირებადი საწარმოს გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორულ დასვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე ან თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორული დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას, თუმცა სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს, ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, ასახავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის ოპერაციებსა და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.

პირებთან, რომელთა პასუხისმგებლობა არის მართვა, ჩვენ გვაქვს კომუნიკაცია სხვადასხვა საკითხებზე, მათ შორის, ვატყობინებთ დაგეგმილი აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის, შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომელსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

შპს „ფრაისვოთერჰაუსკუპერს ჯორჯია“–ს სახელით (რეგ.# SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (რეგ. #SARAS-A-562091)

ნათია ნაჭაჭია ნ.

30 ივლისი, 2020 წელი /ხელმოწერილია/
თბილისი, საქართველო

ნათია ნაცვლიშვილი

შპს რუსთავის ფოლადი
ანგარიშგება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ

ქართულ ლარში	ნოტა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
აქტივები			
არამიმდინარე აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	66,347,876	51,030,547
არამატერიალური აქტივები	8	1,392,141	1,566,194
წინასწარი გადახდები არამიმდინარე აქტივებისთვის	8	19,030,120	–
არამიმდინარე აქტივები ჯამში		86,770,137	52,596,741
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	10	83,553,933	77,052,682
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	13,423,538	17,936,779
წინასწარ გადახდილი და ამოღებადი გადასახადები		977,719	–
ფული და ფულადი ექვივალენტი	11	6,916,185	3,735,631
მიმდინარე აქტივები ჯამში		104,871,375	98,725,092
აქტივები ჯამში		191,641,512	151,321,833
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	–	–
აკუმულირებული დანაკარგები		(63,104,855)	(62,513,326)
კაპიტალი ჯამში		(63,104,855)	(62,513,326)
ვალდებულებები			
არა-მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები	13	56,831,298	28,771,159
არა–მიმდინარე ვალდებულებები ჯამში		56,831,298	28,771,159
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები	13	158,662,586	160,138,952
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	14	39,252,483	23,768,726
სხვა გადასახადები		–	1,156,322
მიმდინარე ვალდებულებები ჯამში		197,915,069	185,064,000
ვალდებულებები ჯამში		254,746,367	213,835,159
მთლიანი კაპიტალი და ვალდებულებები ჯამში		191,641,512	151,321,833

დამტკიცებულია გამოქვეყნებისთვის და ხელმოწერილია მენეჯმენტის სახელით 2020 წლის 30 ივლისს:

/ხელმოწერილია/
გენერალური დირექტორი
ნუგზარ–გიორგი კაჩუხაშვილი

/ხელმოწერილია/
გენერალური დირექტორის მოადგილე:
ფინანსური დირექტორი
არჩილ მელიქაძე

თანმხლები შენიშვნები 5 – 32 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ნათია ნაკაშია ნ.

შპს რუსთავის ფოლადი

მოგების ან ზარალის და სხვა ერთიანი შემოსავლების ანგარიშგება

ქართულ ლარში	ნოტა	2019	2018
შემოსავლები კლიენტთა კონტრაქტებიდან	15	221,671,693	205,700,486
რეალიზაციის თვითღირებულება	16	(183,227,885)	(159,580,333)
საერთო მოგება		38,443,808	46,120,153
საიჯარო შემოსავალი		1,445,352	1,390,635
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		1,315,329	1,405,402
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	17	(12,472,455)	(12,051,431)
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები		(1,133,317)	(4,463,698)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(3,091,286)	(3,776,246)
საოპერაციო მოგება		24,507,431	28,624,815
მოგება / ზარალი უცხოური ვალუტის გადაფასებიდან, ნეტო		(7,585,241)	(4,036,652)
ფინანსური ხარჯები	18	(17,513,719)	(15,760,992)
მოგება / ზარალი მოგების გადასახადამდე		(591,529)	8,827,171
მოგების გადასახადის ხარჯი		–	–
წლის მოგება / ზარალი		(591,529)	8,827,171
წლის სხვა ერთიანი შემოსავალი		–	–
წლის მთლიანი შემოსავალი / (ზარალი) ჯამში		(591,529)	8,827,171

თანმხლები შენიშვნები 5 – 32 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

შპს რუსთავის ფოლადი
ანგარიშგება კაპიტალის ცვლილებაში

ქართულ ლარში	საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებული ზარალი	ჯამი
ბალანსი 2018 წლის 1 იანვარს		**(71,340,497)**	**(71,340,497)**
წლის მოგება		8,827,171	8,827,171
წლის მთლიანი მოგება ჯამში		8,827,171	8,827,171
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბერს		**(62,513,326)**	**(62,513,326)**
წლის ზარალი		(591,529)	(591,529)
წლის მთლიანი ზარალი ჯამში		(591,529)	(591,529)
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს		**(63,104,855)**	**(63,104,855)**

თანმხლები შენიშვნები 5 – 32 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

შპს რუსთავის ფოლადი

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ქართულ ლარში	ნოტა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
კლიენტებისაგან მიღებული ფულადი სახსრები		255,974,287	223,521,642
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(13,507,131)	(13,337,158)
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ფულად სახსრები		(178,046,239)	(182,506,221)
გადახდილი პროცენტი		(4,212,817)	(3,825,359)
გადახდილი გადასახადები		(26,816,030)	(15,879,818)
საბანკო ხარჯები და გასამრჯელოები		(1,267,705)	(768,765)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		**32,124,365**	**7,204,321**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(35,785,456)	(13,693,316)
შვილობილი კომპანიების გასხვისება, ნეტო	1	–	1,027,261
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**(35,785,456)**	**(12,666,055)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
საბანკო სესხების აღება	13	207,787,229	86,776,348
საბანკო სესხების გადახდა	13	(199,230,600)	(74,761,388)
ფინანსური ლიზინგის გადახდა	13	(542,542)	(593,102)
დაკავშირებული მხარის სესხების გადახდა	13	823,770)	(3,070,387)
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		**7,190,317**	**8,351,471**
გაცვლითი კურსის ცვლილების შედეგი ფულად სახსრებზე და მათ ექვივალენტებზე		(348,672)	(331,606)
ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტების წმინდა (შემცირება)/გაზრდა		**3,180,554**	**2,558,131**
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში		**3,735,631**	**1,177,500**
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასასრულს		**6,916,185**	**3,735,631**

თანმხლები შენიშვნები 5 – 32 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ნათია ნაჭაშია

1. სს რუსთავის ფოლადი და მისი საქმიანობა

რუსთავის მეტალურგიული ქარხანა (რმქ) აშენდა 1948 წელს და წარმოადგენდა ერთ-ერთ უდიდეს სამრეწველო საწარმოს საქართველოში ათეული წლის განმავლობაში, 1 მილიონი ტონა სხვადასხვა ლითონის პროდუქციის წლიური წარმადობით. 2005 წელს, მოხდა რმქ–ს პრივატიზება და მისი აქტივები შეძენილ იქნა სს „ენერგია და ინდუსტრია"–ს მიერ, რომლებიც შემდგომში გადაეცა სს ქართულ ფოლადს და სს თუჯი XXI–ს.

2011 წლის დეკემბერში, რმქ–ს აქტივები, მათ შორის შოთისებრი თუჯის საწარმოო ხაზი, არმატურის წარმოების ხაზი, წიდასაყარი, საწარმოო ობიექტები და ა.შ., შეძენილ იქნა რუსთავის ფოლადის მიერ (შემდგომში „კომპანია";). სს რუთავის ფოლადი შეიქმნა 2011 წლის 29 სექტემბერს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც შეიქმნა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404411908.

2018 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით, კომპანიის დედა კომპანია და საბოლოო დედა კომპანია იყო Tolanius Beheer BV, რეგისტრირებული ნიდერლანდებში და Nominee SP Trustees GmbH რეგისტრირებული შვეიცარიაში. 2019 წელს Nominee SP Trustees GmbH ჩაანაცვლა კომპანიამ Park Street Capital L.P.

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით კომპანიას არ ჰყავს საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე, რადგანაც კერძო პირებს, რომლებიც ფლობენ კომპანიის აქციებს, აქვთ თანაბარი უფლებები და ფლობენ თანაბარ წილს კომპანიაში.

2017 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით კომპანია იყო ერთადერთი მფლობელი შვილობილისა, სს საქართველოს სამკურნალო ცენტრის, რომელიც სამედიცინო მომსახურებას უწევს ძირითადად კომპანიის პერსონალს, რომელიც გასხვისდა 2018 წლის 6 თებერვალს, კომპენსაციით - 425,000 აშშ დოლარად, ექვივალენტი ქართულ ლარში – 1,045,160, გადახდის დღეს არსებული კურსით. მოგება, 596,702 ლარი აღიარებული იქნა მოგების ან ზარალის და სხვა ერთიანი შემოსავლების ანგარიშგებაში, „სხვა ოპერაციულ შემოსავალში."

კომპანია არის ერთადერთი მფლობელი სს რუსთავის მეტალისა, რომელიც არის არააქტიური ერთეული, რომელსაც არ აქვს საანგარიშო ბალანსები და შესაბამისად არ არის კონსოლიდირებული სს რუსთავის ფოლადის მიერ.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანია დაკავებულია ფოლადის ისეთი პროდუქციის წარმოებით, როგორიცაა კვადრატული ნამზადი, არმატურა და უნაკერო მილები, მას აქვს შესაძლებლობა აწარმოოს 130,000 ტონა ფოლადი (კვადრატული ნამზადი და არმატურა ერთად) და 30,000 ტონა უნაკერო მილები. არმატურა ძირითადად იყიდება ადგილობრივ ბაზარზე, კვადრატული ნამზადი ძირითადად მიეწოდება კენიას და უნაკერო მილები ექსპორტით გადის ევროპის, დსთ-ს ქვეყნების და ამერიკის ბაზრებზე. კომპანია ფლობს წიდას 110 ჰა ტერიტორიაზე, სადაც დაგროვებულია „რმქ"–ს წარმოების დროს ნარჩენი ფოლადის წიდა, რომელიც ამჟამად გამოიყენება ფოლადის პროდუქციის წარმოებაში. კომპანია ფლობს ლიცენზიას კირქვის მოპოვებაზე (დეტალები იხილეთ შენიშვნა 8–ში) დედოფლისწყაროს რაიონში, რომელიც გაცემულია იჯარით. საწარმოს ობიექტები განლაგებულია რუსთავში, საქართველოში.

ნათია ნაკაშია ნ.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი.
კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გაგარინის ქუჩა N12, რუსთავი, საქართველო.

პრეზენტაციის ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის სამოქმედო გარემო
კომპანია ძირითად საქმიანობას ეწევა საქართველოში. საქართველო ავლენს ზრდადი ბაზრის გარკვეულ ნიშნებს, მათ შორის შედარებით მაღალ ინფლაციას და მაღალ საპროცენტო განაკვეთებს. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება სხვადასხვა ინტერპრეტაციებს და ცვლილებებს.
საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება დიდწილად დამოკიდებულია ხელისუფლების მიერ მიღებულ ეკონომიკურ, ფინანსურ და ფულად გადაწყვეტილებებზე, საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებასთან ერთად.
მენეჯმენტი ვერ მოახდენს ყველა მოვლენის პროგნოზირებას, რამაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე და, შესაბამისად ვერ გათვლის, თუ რა ეფექტი შეიძლება იქონიონ მათ, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, კომპანიის მომავალ ფინანსურ მდგომარეობაზე. მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ ის ყველა საჭირო ზომას მიმართავს კომპანიის საქმიანობის მდგრადობის და განვითარების მხარდასაჭერად.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“;) და საქართველოს კანონის შესაბამისად ბუღალტრული აღრიცხვისა და ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შესახებ, ისტორიული ღირებულების კონვენციის თანახმად, რომელიც მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების პირველადი აღიარებით, სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო მეთოდები ჩამოთვილია ქვემოთ. გარდა იმ სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებებისა, რომელიც შედეგად მოჰყვა 2019 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შესული *IFRS 16, იჯარები,* ეს მეთოდები გამუდმებით გამოიყენებოდა წარმოდგენილი პერიოდებისთვის, თუ სხვაგვარად არ იყო მითითებული (იხილეთ შენიშვნა 5 და 0). იჯარებზე გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც გამოიყენებოდა 2018 წლის 31 დეკემბრამდე, წარმოდგენილია შენიშვნა 0–ში.
ფინანსური ანგარიშგების მომზადება IFRS–თან შესაბამისად, მოითხოვს გარკვეული მნიშვნელოვანი სახარჯთაღრიცხვო ვარაუდების გამოყენებას. ის ასევე მოითხოვს მენეჯმენტის მიერ გადაწყვეტილებების მიღებას კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. სფეროები, რომლების მოიცავს მაღალი ხარისხის გადაწყვეტილებებს ან სირთულეს, ან სფეროები, სადაც დაშვებები და ვარაუდები მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისთვის, წარმოდგენილია შენიშვნა 4–ში.
უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა არის ის ვალუტა, რომელიც გამოიყენება იმ ძირითად გარემოში, სადაც ეს ორგანიზაცია ოპერირებს. კომპანიის ფუნქციონალური და საანგარიშგებო ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“).

ტრანზაქციები და ნაშთები. მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. უცხოური ვალუტის მოგება-ზარალი, რომელიც გამოწვეულია ტრანზაქციების განხორციელებით და ფულადი აქტივების და ვალდებულებების კონვერტაციით თითოეული ერთეულის ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის წლის ბოლო ოფიციალური გაცვლითი კურსით და აღიარებულია როგორც შემოსავალი ან ხარჯები. უცხოური ვალუტის გადაცვლის მოგება ან დანაკარგები, რომლებიც უკავშირდება სესხებს და ფულსა და ფულად ექვივალენტებს, წარმოდგენილია მოგების ან ზარალის და სხვა ერთიანი შემოსავლების ანგარიშგებაში, „უცხოური ვალუტის გადაცვლის მოგება / ზარალი, ნეტო“–ში. უცხოური ვალუტის გადაცვლის ყველა სხვა მოგება ან ზარალი წარმოდგენილია მოგების ან ზარალის და სხვა ერთიანი შემოსავლების ანგარიშგებაში, „სხვა ოპერაციულ ხარჯებში.“

კონვერტაცია წლის ბოლო კურსით არ ვრცელდება არაფულად საგნებზე, რომელიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით. არაფულადი საგნების კონვერტაცია, რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში, მათ შორის კაპიტალის ინვესტიციები, ხდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როდესაც განისაზღვრა მათი სამართლიანი ღირებულება. არაფულად საგნებზე გაცვლითი კურსის გავლენა იზომება სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში, რომელიც ჩაწერილია როგორც სამართლიანი ღირებულების მოგების ან ზარალის ნაწილი.

2019 წლის 31 დეკემბერს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსი იყო 1 აშშ დოლარი („USD“) = 2.8677 ლარი და 1 ევრო („EUR“) = 3.2095 ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.6766 ლარი, 1 ევრო = 3.0701 ლარი). დღეისათვის, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნების უმეტესობაში საქართველოს საზღვრებს გარეთ.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გაყიდვისთვის ან მიიღება ვალდებულების გადაცემისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის ტრანზაქციის საფუძველზე, შეფასების თარიღისათვის. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის ფასი აქტიურ ბაზარზე. აქტიური ბაზარი არის ერთი, რომელშიც ოპერაციები აქტივისთვის ან ვალდებულებისთვის ხდება საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, რათა უზრუნველყოს ფასების შესახებ ინფორმაცია უწყვეტ საფუძველზე.

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლითაც ვაჭრობა ხდება აქტიურ ბაზარზე, ფასდება როგორც კოტირებული ფასის პროდუქტი ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულებისთვის და პირის მიერ ფლობილი ინსტრუმენტების რაოდენობით. ეს არის შემთხვევა, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი ყოველდღიური სავაჭრო მოცულობა არ არის საკმარისი აითვისოს არსებული რაოდენობა და პოზიციის ერთი ტრანზაქციით გაყიდვის შეკვეთების განთავსებამ შესაძლოა გავლენა მოახდინოს კოტირებულ ფასზე.

შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელები ან ისეთი მოდელები, რომლებიც დაფუძნებულია ბოლო დროის თავისუფალი ნების ტრანზაქციებზე ან ინვესტიციის მიმღებების ფინანსური მონაცემების გაანალიზებაზე, გამოიყენება გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად, რომელთათვის გარე საბაზრო ფასების ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. სამართლიანი ღირებულების საზომი გაანალიზებულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დონეების მიხედვით, შემდეგნაირად: (i) პირველ დონეზე არის საზომები კოტირებული ფასებით (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზრებზე იდენტური აქტივებისთვის ან

ნათია ნაჭაჭია ნ.

ვალდებულებისთვის, (ii) მეორე დონის საზომები არის შეფასების ტექნიკები ყველა დაკვირვებადი მატერიალური რესურსებით აქტივის ან ვალდებულებისთვის, ან უშუალოდ (როგორიც არის ფასები) ან არაპირდაპირ (როგორიცაა ფასებიდან მიღებული), და (iii) მესამე დონის საზომები არ ეფუძნება მხოლოდ საბაზრო მონაცემებს (რომ, გაზომვა მოითხოვს მნიშვნელოვან არაშესამჩნევ რესურსებს).

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ტრანზაქციის ხარჯები არის დამატებითი ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ ახლავს ფინანსური ინსტრუმენტის შესყიდვას, გაცემას ან განკარგვას. დამატებითი ხარჯი არის ის, რომელიც არ იქნებოდა დარიცხული, რომ არ მომხდარიყო ტრანზაქცია. ტრანზაქციის ხარჯები მოიცავს აგენტისთვის გადახდილ გასამრჯელოებსა და საკომისიოებს (მათ შორის თანამშრომლები, რომლებიც მოქმედებენ როგორც გაყიდვების აგენტები), მრჩევლები, ბროკერები და დილერები, შეიცავს მარეგულირებელი ორგანოების და საფონდო ბირჟების ბეგარებს, და ტრანსფერის ბეგარებსა და გადასახადებს. ტრანზაქციის ხარჯები არ მოიცავს მომგებიან სესხს ან ფასდათმობას, დაფინანსების ხარჯებს, ან შიდა ადმინისტრაციულ ან ჰოლდინგურ ხარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება (AC) არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი იყო აღიარებული, ნებისმიერი ძირითადი დაფარვის გამოკლებით, პლუს დარიცხული პროცენტი, ხოლო ფინანსური აქტივებისთვის – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ("ECL") გამოკლებით. დარიცხული პროცენტი მოიცავს საწყის აღიარებაზე გადავადებული ოპერაციის ღირებულების ცვეთას და ნებისმიერი პრემიის ან ფასდათმობის ცვეთას, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, დარიცხული კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი ან პრემია (მათ შორის მოსაკრებლების წარმოშობისას გადავადებული, ასეთის არსებობის შემთხვევაში) არ არის წარმოდგენილი ცალცალკე და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი საბალანსო მუხლის მიმდინარე ღირებულებაში.

ეფექტური საპროცენტო მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის განაწილება შესაბამისი პერიოდზე, რათა მივაღწიოთ მუდმივ პერიოდულ საპროცენტო განაკვეთს (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახდენს მომავალი ნაღდი გადახდების ან ფულადი შემოსავლების (გარდა სამომავლო საკრედიტო დანაკარგებისა) დისკონტს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოქმედების განმავლობაში ან მოკლე პერიოდში, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო თანხამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ახდენს ფასდაკლებას სხვადასხვა საპროცენტო ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებზე მომდევნო პროცენტის ხელახალი შეფასების თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან დისკონტისა, რომელიც ასახავს ინსტრუმენტში მითითებულ ცვლად განაკვეთზე გავრცელებულ კრედიტს, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ არის შეწყობილი საბაზრო განაკვეთებთან. ამგვარი პრემიები და ფასდაკლებები ამორტიზირებულია ინსტრუმენტის აქტივობის მთლიან ვადაში. წინამდებარე ღირებულების გამოთვლა მოიცავს ყველა გადახდილ ან მიღებულ გადასახადს ხელშეკრულების მხარეებს შორის, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს. აქტივებისთვის, რომლებიც შეძენილია ან წარმოიშვა კრედიტის გაუფასურებით ("POCI") თავდაპირველი აღიარებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი რეგულირდება საკრედიტო რისკისთვის, ანუ ის გამოითვლება თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ნაცვლად სახელშეკრულებო გადახდებისა.

ნათია ნატაშია ნ.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, თავდაპირველად აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება - სამართლიან ღირებულებას დამატებული საოპერაციო ხარჯებით. სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას სათანადოდ არის დასაბუთებული გარიგების ფასით. მოგება ან ზარალი თავდაპირველი აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს განსხვავება სამართლიან ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის, რომლის დასაბუთებაც შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტთან დაკავშირებული სხვა მიმდინარე საბაზრო გარიგებების საშუალებით, ან შეფასების ისეთი მეთოდებით, რომლებიც მხოლოდ ბაზარზე დაკვირვებების შედეგად მიღებულ მონაცემებს მოიცავს. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ECL თანხა აღიარებულია ფინანსური აქტივებისთვის, რომელიც იზომება ამორტიზებული ღირებულებით, ხოლო FVOCI–ში შეფასებული, სავალო ინსტრუმენტების ინვესტიციების შედეგად დგება დაუყოვნებლივი სააღრიცხვო ზარალი.

ფინანსური აქტივები - კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება - შეფასების კატეგორიები - კომპანია თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას ახდენს შეფასების შემდეგი კატეგორიების მიხედვით: „შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, „შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“ და „შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული“. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია: (i) კომპანიის ბიზნეს მოდელზე, რომელიც დაკავშირებული აქტივების პორტფოლიოს მართვისთვის გამოიყენება; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები - კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება - ბიზნესის მოდელი. ბიზნეს მოდელი ასახავს, თუ როგორ მართავს კომპანია თავის ფინანსურ აქტივებს ფულადი ნაკადების შექმნის მიზნით - თუ რა არის კომპანიის მიზანი: (i) აქტივებიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება („აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით“); თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების, ისე აქტივების გაყიდვით წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება („აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების და გაყიდვის მიზნით“); ან თუ არცერთი ზემოაღნიშნული პუნქტი არ ოქმედებს, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება როგორც „სხვა“ ბიზნეს მოდელის ნაწილი და ფასდება FVTPL–ში. ბიზნეს მოდელი განისაზღვრება აქტივების კომპანიისთვის (პორტფოლიოს დონეზე) ყველა იმ სათანადო მტკიცებულებაზე დაყრდნობით, რომელიც გვიჩვენებს, თუ რა მეთოდებით მართავს კომპანია ფინანსურ აქტივებს შეფასების დღეს არსებული პორტფოლიოს გარკვეული მიზნის მისაღწევად. კომპანიის მიერ ბიზნეს მოდელის განსაზღვრისას განხილული ფაქტორები მოიცავს პორტფოლიოს მიზანს და შემადგენლობას, ასევე წარსულ გამოცდილებას იმის შესახებ, თუ როგორ მოხდა შესაბამისი აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება და როგორ ფასდება და იმართება რისკები, როგორ ფასდება აქტივების შესრულება და როგორ ხდება მენეჯერების ანაზღაურება.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მეთოდების შეჯამება (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. თუ ისეთი ბიზნესმოდელია შერჩეული, რომლის მიზანია აქტივების დაკავება სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისთვის ან დააკავოს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები და გაასხვისოს, კომპანია

განსაზღვრავს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას (SPPI). ჩართული წარმოებული ფინანსური აქტივები მთლიანობაში განიხილება მაშინ, როდესაც დადგინდება, რომ მათი ფულადი ნაკადები შეესაბამება SPPI მახასიათებელს. ამ შეფასებისას, კომპანია განიხილავს თუ რამდენად შეესაბამება სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო შეთანხმებას, ანუ, პროცენტი მოიცავს მხოლოდ საკრედიტო რისკის, ფულის დროითი ღირებულების, გასესხებასთან დაკავშირებული სხვა ძირითადი რისკებისა და დანახარჯების ანაზღაურებას, ასევე მოგების მარჟას.

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები შეიცავს რისკს ან არასტაბილურობას, რაც არ შეესაბამება ძირითად სასესხო შეთანხმებას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და იზომება FVTPL–ით. SPPI შეფასება ხორციელდება აქტივის თავდაპირველი აღიარების საფუძველზე და შემდგომ არ ხდება მისი გადაფასება. კომპანიის მიერ ფინანსური აქტივებისთვის SPPI ტესტის ჩატარებისას გამოყენებული კრიტიკული დასკვნები იხილეთ მე -4 შენიშვნაში.

ფინანსური აქტივები - რეკლასიფიკაცია. ფინანსური ინსტრუმენტების რეკლასიფიკაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც საწარმო ცვლის პორტფელის მართვის ბიზნესმოდელს. რეკლასიფიკაციას სამომავლო შედეგების მოტანა შეუძლია და ხორციელდება ბიზნესმოდელის შეცვლიდან პირველივე საანგარიშო პერიოდის დასაწყისში. მიმდინარე და შედარებითი პერიოდის განმავლობაში სუბიექტს არ შეუცვლია თავისი ბიზნესის მოდელი და შესაბამისად რეკლასიფიკაციას არ ჰქონია ადგილი.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება - მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი. კომპანია აფასებს, სამომავლო პერსპექტივაში, მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში ასახული რეალური ღირებულებით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტების მიმართ და სესხის გაცემის ვალდებულებიდან და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი რისკების მიმართ. კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აფასებს და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს აღიარებს ყოველ საანგარიშგებო თარიღზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ასახავს: i) მიუკერძოებელ და ალბათობებით შეწონილ ოდენობას, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის შეფასებით; ii) ფულის დროით ღირებულებას; და iii) გონივრულ და ღირებულ ინფორმაციას წარსული მოვლენების, მიმდინარე პირობებისა და სამომავლო ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზების შესახებ, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი დანახარჯების ან ძალისხმევის გარეშე.

კომპანია მიმართავს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, და იყენებს სარგებლობის პერიოდში მოსალოდნელი ზარალის რეზერვს ყველა სავაჭრო დებიტორულ მოთხოვნასთან მიმართებაში. სავარაუდო საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად სავაჭრო დებიტორული ჯგუფები დაჯგუფებულია საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით.

ზარალის მოსალოდნელი განაკვეთები დაფუძნებულია გაყიდვების გადახდის პროფილებზე, 2019 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2019 წლის 1 იანვრამდე 24 თვის განმავლობაში, და ამ პერიოდის განმავლობაში მიღებული ისტორიულ საკრედიტო ზარალზე. ზარალის ისტორიული რეგულირება ხდება იმისთვის, რომ ასახავდეს მიმდინარე და ფორვარდულ ინფორმაციას მაკროეკონომიკური ფაქტორების შესახებ, რომლებიც გავლენას ახდენენ მომხმარებლების მიერ მოთხოვნების დაფარვის უნარზე. კომპანიამ დაადგინა CPI და უცხოური ვალუტის კურსი იმ ქვეყნებში, სადაც ის ყიდის თავის საქონელსა და მომსახურებას, აღნიშნული მიჩნეულ იქნა ყველაზე მნიშვნელოვან ფაქტორებად და, შესაბამისად, მოხდა ისტორიული ზარალის მაჩვენებლების ამ ფაქტორების მოსალოდნელ ცვლილებებზე დაყრდნობით შესწორება.

ფინანსური აქტივები - ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს ამოღების ყველა პრაქტიკულ ძალისხმევას და დაასკვნის, რომ ამოღების გონივრული მოლოდინი არ არსებობს. ჩამოწერა აღიარების შეწყვეტას ნიშნავს. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ის ფინანსური აქტივები, რომლებიც ჯერ კიდევ ექვემდებარება აღსრულების ღონისძიებას იმ დროისთვის, როდესაც კომპანია ხელშეკრულების მიხედვით ვადადამდგარი თანხების ამოღებას ცდილობს, მაგრამ არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი, ან მოსალოდნელი ამოღება უმნიშვნელოა დარჩენილ ვალდებულებასთან შედარებით.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივების აღიარებას, როცა ა) აქტივები გამოსყიდულია ან ამ აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება სხვაგვარადაა ამოწურული, ან ბ) კომპანიას გასხვისებული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან ვალდებულების გადაკისრების შესახებ ხელშეკრულება აქვს დადებული და (i) ასევე ასხვისებს აქტივის ფლობის ყველა რისკს და სარგებელს ან (ii) ფლობის ყველა რისკს და სარგებელს არც ასხვისებს და არც ინარჩუნებს, მაგრამ არც მათზე კონტროლს იტოვებს.

კონტროლი ნარჩუნდება იმ შემთხვევაში, თუ კონტრაგენტს არ აქვს აქტივის დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე სრულად გაყიდვის პრაქტიკული უნარი, გაყიდვაზე შეზღუდვების დაწესების საჭიროების გარეშე.

ფინანსური აქტივები - მოდიფიკაცია. ზოგჯერ კომპანია ხელახლა ათანხმებს ან სხვაგვარად ცვლის ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებს. კომპანია აფასებს, თუ რამდენად მნიშვნელოვანია ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის მოდიფიკაცია, სხვა ფაქტორებს შორის შემდეგის გათვალისწინებით: ახალი სახელშეკრულებო პირობები, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე (მაგ. მოგების წილი ან საწესდებო კაპიტალზე დაფუძნებული ამონაგები); საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება; ვალუტის დენომინაციაში ცვლილება; ახალი უზრუნველყოფა ან კრედიტის გაზრდა, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე; ან მნიშვნელოვანი სესხის გაცემა, როდესაც მსესხებელი არ დგას ფინანსური სირთულეების წინაშე.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მეთოდების შეჯამება (გაგრძელება)

თუ მოდიფიცირებული პირობები ძირეულად განსხვავდება, თავდაპირველი აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება იწურება, კომპანია თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას წყვეტს, და აღიარებს ახალ აქტივს რეალური ღირებულებით. ხელახლა შეთანხმების თარიღი მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღად საბოლოოდ გაუფასურების გაანგარიშების მიზნებისთვის, ასევე იმის დასადგენად, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი. კომპანია ასევე აფასებს, თუ რამდენად პასუხობს ახალი სესხი თუ სავალო ინსტრუმენტი მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდის კრიტერიუმს. აღიარება–შეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალ, ძირეულად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის განსხვავების აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, თუ განსხვავების არსი მფლობელებთან კაპიტალის ტრანზაქციას არ უკავშირდება.

ისეთ სიტუაციაში, როდესაც აღიარების შეწყვეტა კონტრაგენტის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განუხორციელებლობით არის გამოწვეული, კომპანია თავდაპირველ და გადასინჯულ მოსალოდნელ ფულადი ნაკადების მოძრაობებს ერთმანეთს ადარებს, რათა

შეაფასოს აქტივის რისკები და სარგებელი ძირეულად განსხვავდება თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიკაციის შედეგად. თუ რისკები და სარგებელი ძირეულად არ იცვლება, მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველისგან და მოდიფიკაცია არ სრულდება აღიარების შეწყვეტით. კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ბრუტო საბალანსო ღირებულებას მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, შეძენილი ან შექმნილი საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში) და მოდიფიკაციის მოგებას ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები - გაანგარიშების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება, როგორც შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, გარდა (i) მოგებაში ან ზარალში ასახული რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა: ეს კლასიფიკაცია ვრცელდება წარმოებულებზე, სარეალიზაციოდ განკუთვნილ ფინანსურ ვალდებულებებზე (მაგ.: მოკლე პოზიციები ფასიან ქაღალდებში), შემძენის მიერ აღიარებულ პირობით თანხაზე ბიზნეს კომბინაციაში და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებზე, რომლებიც ასეთად აღიარდება თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური გარანტიების ხელშეკრულებებსა და სასესხო ვალდებულებებზე.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება ხდება მათი აღმოფხვრისას (ე.ი. როდესაც ხელშეკრულებით განსაზღვრული ვალდებულები სრულდება, უქმდება ან ვადა ეწურება).

ვალდებულებების მოდიფიკაცია, რომელიც არ გამომდინარეობს მათი შეწყვეტიდან, აღირიცხება როგორც ცვლილება ხარჯთაღრიცხვაში, კუმულატიური მიახლოების მეთოდის გამოყენებით, ნებისმიერი მოგების ან ზარალის აღიარებით მოგებასა და ზარალში, თუ მიმდინარე ღირებულებებში განსხვავებების არსი მიეწერება კაპიტალის ტრანზაქციებს მფლობელებთან.

ფინანსური ინსტრუმენტების გადაფარვა. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გადაფარული და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ მაშინ, როდესაც, არის კანონიერი უფლება, რომ აგრეგირდეს აღიარებული თანხები და არის განზრახვა წარდგენილ იქნეს ნეტო თანხით ან გაიყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად. გადაფარვის ასეთი უფლება (ა) არ უნდა იყოს შესაძლებელი მომავალი მოვლენისთვის და (ბ) უნდა იყოს სამართლებრივად აღსრულებადი ყველა შემდეგ გარემოებებში: (i) ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, (ii) დეფოლტის შემთხვევაში, და (iii) გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები ასახულია თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით, საჭიროების შემთხვევაში.

შემდგომი ხარჯები შედის აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარებულია, როგორც ცალკე აქტივი, შესაბამისად მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაძლებელია, რომ საგანთან ასოცირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი შემოვა კომპანიაში და ნივთის ღირებულება შეიძლება შეფასდეს საიმედოდ. მცირე რემონტის და დღიური შეკეთების ხარჯები იხარჯება წარმოქმნისას. ძირითადი ნაწილების ან ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლების ღირებულება კაპიტალიზირდება და ჩანაცვლებული ნაწილი ჩამოიწერება.

ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს, არსებობს თუ არა, ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მენეჯმენტი განსაზღვრავს აღდგენით ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება როგორც უფრო მაღალი, ვიდრე აქტივის სამართლიანი

ღირებულების გაყიდვის ნაკლები ღირებულებით და მისი მოხმარებაში მყოფი ღირებულება. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად თანხამდე და გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში. გაუფასურების ზარალი, რომელიც წინა წლებში აღიარებულია აქტივად, საჭიროების შემთხვევაში იცვლება თუ მოხდა ცვლილება მოხმარებაში მყოფი აქტივის ღირებულების შეფასებისას გამოყენებულ ხარჯთაღრიცხვებში ან სამართლიანი ღირებულების გასაყიდ, ნაკლებ ფასში.
განკარგვის მოგება და ზარალი განისაზღვრება საბალანსო ღირებულების შედარებითი აქტებით და აღიარებულია წლის მოგებაში ან ზარალში, სხვა საოპერაციო შემოსავალებში ან ხარჯებში.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ცვეთა. მიმდინარე მშენებლობა (CIP) და დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები ცვეთას არ ექვემდებარება. ძირითადი საშუალებების სხვა ნივთების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდით, რათა მოხდეს მათი ღირებულების განაწილება მათ რეზიდუალურ ღირებულებებზე, მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)
შენობები	10-50 წელი
მანქანები და მოწყობილობა	10-30 წელი
ტრანსპორტი	5 -10 წელი
საოფისე და სხვა აღჭურვილობა	2-10 წელი

აქტივის რეზიდუალური ღირებულება არის სავარაუდო თანხა, რასაც კომპანია ამჟამად მიიღებს აქტივის ნაკლებ ფასად გაყიდვით, ვიდრე მისი შეფასებული ღირებულებაა, როდესაც აქტივი უკვე არის იმ ასაკში და მდგომარეობაში, რაც მოსალოდნელია მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის ბოლოს. აქტივების რეზიდუალური ღირებულებები და მომსახურების ვადა გადაისინჯება და საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება, თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.
არამატერიალური აქტივები. ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები იზომება თვითღირებულებით. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებას დაკლებული დაგროვილი ამორტიზაციით და დაგროვილი გაუფასურებით.
არამატერიალური აქტივები ამორტიზირდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)
კომპიუტერული პროგრამები	3-6 წელი
ლიცენზიები	5-15 წელი

არამატერიალური აქტივები ამორტიზებულია სასარგებლო ეკონომიკური ცხოვრების განმავლობაში და შეფასდება გაუფასურებაზე, როდესაც არსებობს მაჩვენებელი, რომ არამატერიალური აქტივი შეიძლება იყოს გაუფასურებული. ამორტიზაციის პერიოდი და ამორტიზაციის მეთოდი განსაზღვრული სასიცოცხლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივისთვის გადაიხედება სულ მცირე თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ცვლილებები მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადაში და მომავალი ეკონომიკური ბენეფიტების ათვისების მოსალოდნელ ნიმუშში, რომლებიც განსხეულებულია აქტივში, განიხილება ამორიზაციის პერიოდის და მეთიდოს მოდიფიკაციის მიზნით, საჭიროების

შემთხვევაში, და განიხილება, როგორც სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებები. ამორტიზაციის ხარჯი არამატერიალურ აქტივებზე, რომელთაც აქვთ სასარგებლო გამოყენების განსაზღვრული ვადები, გაცხადებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებში, რომელიც შეესაბამება არამატერიალური აქტივების ფუნქციას.

მოგება ან ზარალი არამატერიალური აქტივის აღიარების შეწვეტიდან, იზომება როგორც სხვაობა წმინდა გამოყენებით შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარებულია მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. არამატერიალური აქტივები რომელთაც აქვთ განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადა ან არამატერიალური აქტივები, რომლებიც არ არის მზად გამოყენებისთვის, არ ექვემდებარება ამორტიზაციას და ყოველწლიურად მოწმდება გაუფასურებაზე. აქტივები, რომლებიც ექვემდებარება გაუფასურებას და ამორტიზაციას, ფასდება, როცა მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარებულია იმ ოდენობით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის უფრო მაღალი, ვიდრე აქტივის სამართლიანი ღირებულების განკარგვის ნაკლები ხარჯები და გამოყენებული ღირებულება. გაუფასურების შეფასებისთვის, აქტივები ჯგუფდება ყველაზე დაბალ დონეზე, რისთვისაც არსებობს მეტწილად დამოუკიდებელი ფულადი სახსრები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების საწყისი სისუსტეები (გუდვილის გარდა), განხილება შესაძლო გამეორებისთვის, ყოველი საანგარიშო თარიღისას.

ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები. ფული და ფულადი სახსრების ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს და სხვა მოკლევადიან მაღალ ლიკვიდურ ინვესტიციებს დაფარვის სამთვიანი ან ნაკლები თავდაპირველი ვადით. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები გატარებულია ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან:

(i) ტესტი, თუ ისინი გათვალისწინებული არ არიან ისეთ სახელშეკრულებო პირობებში, სადაც ეს მახასიათებელი გამოიყენება, მიუხედავად იმისა რომ კანონმდებლობის მიხედვით ისინი ინახება სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვებისთვის და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ SPPI-ის; და

(ii) ისინი არ არიან დეზიგნირებული FVTLP-ზე. მხოლოდ კანონმდებლობით ნაკარნახევ მახასიათებლებს, როგორიც არის გირაოს კანონმდებლობა ზოგიერთ ქვეყანაში, არ აქვს გავლენა შესაბამისად შეცვლილ SPPI-ზე.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო ვალდებულებები აღიარებულია თავდაპირველად გარიგების ფასით. ისინი შემდგომ შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, გაუფასურებისთვის ნაკლები რეზერვით.

სავაჭრო და სხვა გადასახადები. სავაჭრო გადასახადები დაირიცხება, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს თავის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და თავდაპირველად აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში გატარებულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სესხები. სესხები თავდაპირველად აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, წმინდა ტრანზაქციის ხარჯების დარიცხვით და შემდგომში გატარებულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საიჯარო ვალდებულებები. იჯარით აღებული ვალდებულებები თავდაპირველად იზომება მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე. საიჯარო ვალდებულებები მოიცავს ფიქსირებული გადასახადების წმინდა მიმდინარე ღირებულებას (მათ შორის არსებითი ფიქსირებული გადასახადები), საიდენტიფიკაციო გადასახადების შემცირების გარეშე.

საიჯარო გადასახადები ფასდაკლებულია იჯარაში ნაგულისხმევი პროცენტის გამოყენებით. თუ ეს პროცენტი მარტივად ვერ განისაზღვრება, რაც ჩვეულებრივ ხდება კომპანიის იჯარებზე, გამოიყენება კომპანიის დამატებითი სესხის პროცენტი, რომელიც არის ის პროცენტი, რომელიც კომპანიას უნდა გადაეხადა იმ თანხების სესხის მისაღებად, რომლებიც აუცილებელია მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად მსგავს ეკონომიკურ გარემოში, მსგავსი ვადებით, ვალუტით, გირაოთი და პირობებით.

საიჯარო გადასახადები გამოიყოფა ძირითადი და ფინანსური ხარჯების შორის. ფინანსური ხარჯები ირიცხება მოგებასა ან ზარალში, იჯარის პერიოდის განმავლობაში, რათა წარმოიქმნას მუდმივი პერიოდული პროცენტის განაკვეთი ვალდებულების დანარჩენ ნაშთზე ყოველი პერიოდისთვის.

მუდმივი პერიოდული განაკვეთის დასადგენად, კომპანია იყენებს მესამე მხარის დაფინანსების ბოლოდროინდელ განაკვეთს, რომელსაც ავრცელებს საქართველოს ეროვნული ბანკი (სებ).

გაგრძელების ვარიანტი შედის კომპანიის იჯარებში, საჭიროების შემთხვევაში. ეს ტერმინები გამოიყენება ოპერაციული მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდის მიზნით, კომპანიის საქმიანობაში გამოყენებული აქტივების მართვის თვალსაზრისით. გაგრძელების ვარიანტები ხორციელდება მხოლოდ კომპანიის მიერ და არა შესაბამისი მეიჯარის მიერ. გაგრძელების ვარიანტები შედის მხოლოდ საიჯარო ვადაში, თუ საიჯარო ხელშეკრულება გაგრძელდება. საიჯარო გადასახადები, რომლებიც უნდა განხორციელდეს გონივრულად გარკვეულ გაგრძელების პირობებში, ასევე შედის ვალდებულების შეფასებაში.

გადასახადები, რომლებიც დაკავშირებულია ქონების ან აჭღურვილობის მოკლევადიან იჯარასთან, აღიარებულია წრფივი მეთოდის საფუძველზე, როგორც ხარჯი მოგებასა ან ზარალში. მოკლევადიანი იჯარები არის იჯარები, რომელთა საიჯარო ვადა არის 12 თვე ან ნაკლები.

მოგების გადასახადი. საშემოსავლო გადასახადი გათვალისწინებულია ფინანსურ ანგარიშგებაში კანონმდებლობის შესაბამისად, რომელიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლითაც კომპანიებმა (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) არ უნდა გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან მიღებულ სარგებელზე, იქამდე სანამ ეს მოგება არ განაწილება ან არ ჩაითვლება განაწილებულად, დივიდენდის სახით.

15% მოგების გადასახადი გადასახდელია მთლიან ღირებულებაზე (ანუ წმინდა დივიდენდები დაიბეგრება საგადასახადო 5%–ით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, და გაიყოფა 0.85–ზე) ფიზიკურ ან არა რეზიდენტ იურიდიულ პირებს შორის დივიდენდების გადახდის მომენტში. დივიდენდები, რომლებიც გადახდილია რეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის მიღებული მოგებიდან, 2017 წლის 1 იანვრიდან, თავისუფლდება მოგების გადასახადისგან.

ნათია ნაკაშიძე ნ.

დივიდენდები მოგებაზე, რომელიც დაგროვდა პერიოდში 2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში, ექვემდებარება მოგების გადასახადს მთლიანი ღირებულებით, რომელიც მცირდება შესაბამისი საგადასახადო კრედიტით, რომელიც დათვლილია როგორც კორპორატიული მოგების გადასახადი, დეკლარირებული და გადახდილი დასაბეგრი მოგება–საერთო წმინდა მოგების წინააღმდეგ ერთიდაიგივე პერიოდში და მრავლდება გასანაწილებელ დივიდენდზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს დივიდენდის განაწილებაზე დაკისრებულ ფაქტობრივ მოგების გადასახადს.

მოგების გადასახადი, რომელიც გამომდინარეობს დივიდენდების გადანაწილებისაგან, აღრიცხულია როგორც საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდზე, რომელშიც გაცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტობრივი გადახდის თარიღისა ან პერიოდისა, რომლის საფუძველზეც ხდება დივიდენდების გადახდა. პირობითი საშემოსავლო საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდით, არ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. გარდა დივიდენდების გადანაწილებისა, მოგების გადასახადი კვლავ გადასახდელია იმ ხარჯებისა და სხვა გადახდებისათვის, რომლის დარიცხვაც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას, აქტივების უფასო მიწოდებას ან მომსახურების და წარმომადგენლობით ხარჯებს, რომელიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ უმაღლეს თანხას. ყველა ავანსები, რომლებიც გადახდილია ისეთ იურისდიქციებში რეგისტრირებული პირებისათვის, რომელთაც აქვთ შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმი და სხვა გარკვეული ოპერაციები ასეთ კომპანიებთან, აგრეთვე გაცემული სესხები ასეთ პირებზე ან არარეზიდენტებზე, დაუყოვნებლივ ექვემდებარება დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, წმინდა მოგების კრედიტები ისეთ აქტივებზე ან მომსახურებაზე, რომლებიც მიღებულია ავანსების გადახდის სანაცვლოდ ისეთ კომპანიებისთვის, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან შეღავათიანი რეჟიმის მქონდე იურისდიქციებში ან სესხების აღდგენა, რომლებიც გაცემულია პირებზე, ან არარეზიდენტებზე, ჩაწერილია გადასახადებში, გარდა საოპერაციო ხარჯებში გატარებული შემოსავლისა.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები. კომპანიის გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები ხელახლა ფასდება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აისახება მოგების გადასახადის პოზიციებისთვის, რომლებიც განისაზღვრება მენეჯმენტის მიერ, როგორც ნაკლებად სავარაუდო, რომ ისინი გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას თუ პოზიციებს დაუპირისპირდება საგადასახადო ორგანოები. შეფასება ეფუძნება საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციას, რომლებიც უკვე მიღებული ან არსებითად მიღებულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის, და ნებისმიერ, ცნობილ სასამართლო ან სხვა ტიპის გადაწყვეტილებებზე მსგავს საკითხებთან დაკავშირებით. ვალდებულებები ჯარიმებზე, პროცენტზე და გადასახადებზე გარდა შემოსავლისა, აღიარებულია მენეჯმენტის მიერ ვალდებულებების დაფარვისთვის საჭირო ხარჯის საუკეთესო შეფასებისთვის, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ცვლილებები გაურკვეველი საშემოსავლო საგადასახადო პოზიციებში ჩაწერილია საშემოსავლო გადასახადში.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. საბოლოო დამატებითი ღირებულების გადასახადი რომელიც უკავშირდება გაყიდვებს, ექვემდებარება გადახდას საგადასახადო ორგანოების მიმართ ა) მომხმარებლისგან მისაღები თანხის შეგროვების ან (ბ) მომხმარებლისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდებისას. საწყისი დღგ ზოგადად ანაზღაურებადია საბოლოო დღგ–ს წინააღმდეგ, დღგ–ს

ანგარიშფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოები რთავენ დღგ–ს დაფარვის ნებას ნეტოს საფუძველზე. საწყისი დღგ, რომელიც ეხება ძირითადი საშუალებების შეძენას, გადავადებულია 5 – დან 10 წლამდე იმ სუბიექტებისთვის, რომელთა ბრუნვის 20%–ზე მეტი გათავისუფლებულია დღგ–სგან, კრედიტის უფლების გარეშე. იქ, სადაც გაკეთებულია დებიტორული დავალიანების ECL, გაუფასურების ზარალის აღრიცხვა ხდება მოვალის მთლიანი თანხისთვის, დღგ-ს ჩათვლით. სადაც მიღებულ იქნა დებულება დებიტორურლი მოვალეობების გაუფასურებაზე, გაუფასურების ზარალი აღრიცხულია მოვალის მთლიან თანხაში, დღგ-ს ჩათვლით.

მარაგები. მარაგები გაცხადებულია ნაკლები ღირებულებით და ნაკლები სავარაუდო გასაყიდი ფასით. ღირებულება განისაზღვრება საშუალო მეთოდის გამოყენებით და მოიცავს შეძენის და სხვა ხარჯებს, რაც დაიხარჯა მათ ახლანდელ ადგილმდებარეობამდე და პირობებამდე მოსატანად.

თითოეული საანგარიშო თარიღისათვის, მარაგები ფასდება გაუფასურებაზე. თუ მარაგები გაუფასურებულია, საბალანსო ღირებულება მცირდება მისი გასაყიდი ფასის ნაკლებ ხარჯამდე და გაუფასურების ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში დაუყოვნებლივ.

წინასწარი გადახდები. წინასწარი გადახდები აღიარდება თვითღირებულებას გამოკლებული გაუფასურების რეზერვით. წინასწარი გადახდა კლასიფიცირება არა–მიმდინარედ, როდესაც საქონელი ან მომსახურება, რომელიც სავარაუდოდ, მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან აღნიშნული წინასწარგადახდა უკავშირდება აქტივს, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას თავად კლასიფიცირებული იქნება არა–მიმდინარე აქტივად. ძირითადი საშუალებების შესაძენად განხორციელებული წინასწარი გადახდები გადავა ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებაზე მაშინ, როდესაც კომპანია მიიღებს სრულ კონტროლს ამ ძირითად საშუალებაზე და მოსალოდნელია ამ აქტივისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

სხვა წინასწარი გადახდები ჩამოიწერება როგორც მოგება ან ზარალი, როდესაც წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება იქნება მიღებული. თუ არსებობს რაიმე სახის ეჭვი, რომ ვერ მოხდება საქონლის, მომსახურების თუ ძირითადი საშუალების მიღება, რომლისთვისაც წინასწარ გადახდილია თანხა, ამ შემთხვევაში ხდება აღნიშნული წინასწარგადახდის ჩამოწერა მიმდინარე წლის მოგება-ზარალზე.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის გაცხადებული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის აქციონერებით. ცვლილებები კომპანიის გაცხადებულ კაპიტალში უნდა მოხდეს მხოლოდ კომპანიის აქციონერების გადაწყვეტილების საფუძველზე.

დივიდენდები. დივიდენდები არის აღრიცხული როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება კაპიტალიდან იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი გაცხადდა და დამტკიცდა. ნებისმიერი დივიდენდი, გაცხადებული საანგარიშო პერიოდის შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოცემისთვის ავტორიზებამდე, აისახება მომდევნო მოვლენების შენიშვნაში.

შემოსავლების აღიარება. შემოსავალი არის მოგება, რომელიც გამომდინარეობს კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობიდან. შემოსავალი აღიარდება ტრანზაქციის ფასის თანხის ღირებულებით. ტრანზაქციის ფასი არის საკომპენსაციო თანხა, რომლის მიღებასაც კომპანია ელის მომხმარებლისთვის შეპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლის გადაცემის სანაცვლოდ, გარდა თანხებისა, რომელიც შეგროვდება მესამე მხარეების სახელით.

შემოსავალი აღიარებულია ნეტო დისკონტებით, ბრუნვებით და დამატებული ღირებულების გადასახადით.

საქონლის გაყიდვა. გაყიდვები არის აღიარებული როდესაც საქონელზე კონტროლი არის გადაცემული, როდესაც საქონელს მიიღებს მომხმარებელი ან გადამზიდი, მომხმარებელს აქვს სრული განკარგვის უფლება საქონელზე და არ არსებობს რაომე შეუსრულებელი ვალდებულება, რომელსაც შეუძლია გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება როდესაც საქონელი გაიგზავნა მითითებულ ლოკაციაზე ან გადამზიდთან, დაძველებისა და ზარალის რისკები გადაეცა მომხმარებელს, და მომხმარებელმა ან მიიღო საქონელი ხელშეკრულების თანახმად, მიღების დებულებები დაკმაყოფილდა ან კომპანიას აქვს ობიექტური მტკიცებულება, რომ მიღების ყველა კრიტერიუმი შესრულდა.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

არ იგულისხმება ფინანსირების ელემენტის არსებობა, რადგანაც გაყიდვები ხორციელდება საკრედიტო პირობებით მაქსიმუმ 90 დღეზე, რაც შეესაბამება საბაზრო პრაქტიკას.

ვალდებულება აღიარდება როდესაც საქონელი დროის კონკრეტულ მონაკვეთში ჩაბარდება და კომპენსაცია არის უპირობო, რადგან საჭიროა გარკვეული დროის გასვლა იმისთვის რომ გადასახადი გადასახდელი გახდეს.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. მომხამრებლებისაგან მიღებული ავანსები ან კომპანიის უპირობო უფლებები მომხმარებლების მიერ გადახდილ კომპენსაციაზე, იქამდე სანამ კომპანია მიაწოდებს საქონელს, აღიარებულია როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულება აღიარდება როდესაც გადახდილია ავანსი ან გადასახდელია გადასახადი (რომელიც დადგება უფრო ადრე).

სახელშეკრულებო ვალდებულებები არის კომპანიის ვალდებულებები გადასცეს საქონელი მომხმარებლებს, რომელთაგანაც მათ მიიღეს კომპენსაცია (ან მათ უნდა გადაიხადონ კომპენსაცია).

მნიშნელოვანი ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში საანგარიშო პერიოდისთვის, განმარტებულია შენიშვნა 14–ში.

თანამშრომლების სარგებელი. გასამრჯელოები, ხელფასები, წლიური ანაზღაურებადი შვებულება და ბიულეტენები, ბონუსები და არაფულადი შეღავათები ექვემდებარება დარიცხვას იმ წლის განმავლობაში, რომელშიც მოხდა ამ მომსახურებების გაწევა კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ აქვს იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, შექმნას პენსია ან მსგავსი სარგებელის გადასახადები.

ფინანსური ანგარიშგების შესწორება გამოცემის შემდეგ. ნებისმიერი ცვლილება წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებში გაცემის შემდეგ მოითხოვს კომპანიის მენეჯმენტის დამოწმებას, რომელმაც გასცა ამ ფინანსური ანგარიშგების გაცემის ავტორიზაცია.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების გატარებულ რაოდენობაზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებები და დაშვებები მუდმივად ფასდება და ეყრდნობა ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის მომავალი მოვლენების მოლოდინებს, რომლებიც ითვლება გონივრულად, არსებული ვითარების ფარგლებში. სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას მენეჯმენტი ასევე იღებს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, გარდა იმ გადაწყვეტილებებისა,

რომლებიც შეიცავს ვარაუდებს. გადაწყვეტილებები, რომლებსაც აქვს ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და ვარაუდში, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს მნიშვნელოვანი ცვლილება აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო რაოდენობაში მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში, მოიცავს:

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები. ქონების, ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადების შეფასება არის გადაწყვეტილების საგანი, რომელიც დაფუძნებულია მსგავს აქტივებთან ურთიერთობის გამოცდილებაზე. სამომავლო ეკონომიკური სარგებელის ათვისება, რომელიც განსხეულებულია აქტივებში, ხდება პრინციპულად გამოყენების გზით. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული ცვეთა და ამორტიზაცია, ხშირად იწვევს აქტივებში არსებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. მენეჯმენტი აფასებს სასარგებლო მომსახურების დარჩენილ ვადას აქტივების მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობის შესაბამისად და სავარაუდო პერიოდით, რომლის განმავლობაშიც აქტივებმა შესაძლოა კომპანიას მოუტანონ სარგებელი. განხილულია შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რომელიც დამოკიდებულია ოპერაციულ ფაქტორებზე და შენარჩუნების პროგრამაზე; და (გ) ტექნიკური ან კომერციული დაძველება, რაც გამოწვეულია საბაზრო პირობების ცვლილებით.

სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადა 10%–ით განსხვავებული რომ ყოფილიყო მენეჯმენტის შეფასებისაგან, გავლენა ამორტიზაციაზე 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის გაიზრდებოდა / შემცირდებოდა 672,033 ლარით (2018: 712,433 ლარი).

მოქმედი საწარმო. კომპანიის ჯამური მიმდინარე ვალდებულებები აჭარბებდა მის მიმდინარე აქტივებს 93,043,694 ლარით (2018 წლის 31 დეკემბერი: 86,338,908 ლარი). ჯამური მიმდინარე ვალდებულებები მოიცავს დაკავშირებულ მხარეთა სესხების თანხას, 152,064,998 ლარს (2018 წლის 31 დეკემბერი: 137,622,640 ლარი). კომპანიის ოპერაციები და ფინანსური ლიკვიდურობა დამოკიდებული იქნება მისი მფლობელის მუდმივ მხარდაჭერაზე. მენეჯმენტს სჯერა რომ კომპანიას აქვს წვდომა ხანგრძლივი ფინანსირების შიდა და გარე წყაროებზე, რომელიც საკმარისი იქნება უახლოეს მომავალში მისი ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად და ბიზნეს საქმიანობის შეფერხებების გარეშე გასაგრძელებლად. მენეჯმენტმა წინამდებარე ფინანსური ანგარიში მოამზადა მოქმედი საწარმოს საფუძველზე, რომელიც განიხილავს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაკმაყოფილებას, ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობის პირობებში.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას (გაგრძელება)

ამ გადაწყვეტილების მიღებისას, მენეჯმენტმა გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციების შემოსავლიანობა და წვდომა ფინანსურ რესურსებზე, და გაანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული სიტუაციის გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

ECL შეფასება. ECL შეფასება წარმოადგენს მნიშვნელოვან კალკულაციას, რომელიც მოიცავს განსაზღვრის მეთოდოლოგიას, მოდელებს და მონაცემებს. ECL შეფასების მეთოდოლოგიის დეტალები წარმოდგენილია შენიშვნა 21–ში. შემდეგ კომპონენტებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს საკრედიტო დანაკარგის დაშვებაზე: დეფოლტის განსაზღვრება, SICR, ასევე მაკრო–ეკონომიკური სცენარების მოდელები. კომპანია პერიოდულად განიხილავს და ამტკიცებს მოდელებს და მოდელებში შენატანებს, რათა შეამციროს

ნებისმიერ სხვაობა მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგსა და აქტუალურ საკრედიტო დანაკარგს შორის. კომპანიამ გამოიყენა მხარდამჭერი პერსპექტიული ინფორმაცია ECL შეფასებისთვის, საქართველოს ეროვნული ბანკის მაკრო ეკონომიკური პროგნოზის მოდელის შედეგი. ყველაზე მნიშვნელოვანი პერსპექტიული ვარაუდები, რომელიც კორელაციაშია ECL დონესთან და მათ ასიგნირებულ წონებთან, იყო შემდეგი 2019 წლის 31 დეკმებრისთვის:

			ვარაუდი		
		ასიგნირებული	2020	2021	2022
ცვალებადი	სცენარი	წონა			
უცხოური ვალუტის კურსი	საბაზისო	50 %	უცვლელი	უცვლელი	უცვლელი
	აღმავალი	25 %	5 %	5 %	უცვლელი
	დაღმავალი	25	–10 %	–5 %	5 %

ვარაუდები და ასიგნირებული წონა იყო შემდეგი 2018 წლის 1 იანვრისთვის:

			ვარაუდი		
		ასიგნირებული		2020	2021
ცვალებადი	სცენარი	წონა	2019		
უცხოური ვალუტის კურსი	საბაზისო	50 %	უცვლელი	უცვლელი	უცვლელი
	აღმავალი	25 %	10 %	5 %	5 %
	დაღმავალი	25	–15 %	–10 %	5 %

ბიზნეს მოდელის შეფასება. ბიზნეს მოდელი განსაზღვრავს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას. ბიზნეს მოდელის შეფასებისას მენეჯმენტი იღებს გადაწყვეტილებას ფინანსური ინსტრუმენტების აგრეგაციის დონისა და პორთფელების განსაზღვრის საფუძველზე. გაყიდვითი ტრანზაქციების შეფასებისას, კომპანია მხედველობაში იღებს მათ ისტორიულ სიხშირეს, ვადებს და ღირებულებას, გაყიდვის მიზეზებსა და სამომავლო გაყიდვების აქტივობის მოლოდინს. გაყიდვითი ტრანზაქციები, რომელთა მიზანს წარმოადგენს პოტენციური დანაკარგების მინიმიზაცია საკრედიტო გაუარესების გამო, მიიჩნევა „hold to collect" ბიზნეს მოდელთან (მოდელი, რომელშიც მიზანს წარმოადგენს ფინანსური აქტივების ქონა, რათა ფინანსური აქტივი მიიღოს) შეთავსებადად. სხვა გაყიდვებიც, სასარგებლო მოხმარების ვადის გასვლამდე, რომლებიც არაა დაკავშირებული საკრედიტო რისკის მართვის საქმიანობასთან, "hold to collect" ბიზნეს მოდელთან თავსებადია, იმ პირობით, რომ ისინი წარმოადგენენ არახშირ, ან უმნიშვნელო ღირებულების მქონეს, როგორც ინდივიდუალურად ასევე ერთობლივად. გაყიდვით ტრანზაქციის მნიშვნელობას კომპანია აფასებს გაყიდვების ღირებულებისა და პორთფელის ღირებულების შედარებით, ეს უკანასკნელი დგინდება ბიზნეს მოდელის შესაბამისად პორთფელის საშუალო არსებობის პერიოდის მიხედვით. ამასთან, ფინანსური აქტივის გაყიდვა, რისი მოლოდინიც არსებობს მხოლოდ სტრესულ შემთხვევაში, ან იზოლირებული შემთხვევის საპასუხოდ რომელიც კომპანიის კონტროლის ფარგლებს სცდება, არაა ხშირი და კომპანიის მიერ წინასწარ განსაზღვრადი, ბიზნეს მოდელის მიზნებისთვის მიიჩნევა შემთხვევითად და ზემოხსენებული ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის მიზნებისთვის არ ახდენს გავლენას.

"hold to collect and sell" ბიზნეს მოდელი მოიაზრებს აქტივების ფლობას ფინანსური აქტივების ნაკადების მისაღებად, თუმცა გაყიდვაც წარმოადგენს არსებით ნაწილს ბიზნეს მოდელის მიზნის მისაღწევად, მიზნისთვის, როგორიცაა, ლიკვიდურობის საჭიროების მართვა, განსაზღვრული შემოსავლის მისაღებად, ან ფინანსური აქტივების ხანგრძლივობისა და ვალდებულებების, რომლებმაც აფინანსებენ ამ აქტივებს, ხანგრძლივობის ერთმანეთთან შესაბამისობაში მოყვანა.
ფასს 9-ზე გადასვლისას, კომპანიამ განსაზღვრა საკუთარი პორტფოლიო, ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით აქტივების ფლობის პორტფოლიოდ.

5 ახალი ან შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

შემდეგი შესწორებული სტანდარტები ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ კომპანიაზე რაიმე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენიათ:

- IFRS 16, იჯარა (გამოცემულია 2016 წლის 13 იანვარს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, დაწყებული 2019 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ).
- IFRIC 23 „გაურკვევლობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით" (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ).
- წინასწარი გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - შესწორებები IFRS 9–ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ).
- ცვლილებები IAS 28-ში „გრძელვადიანი ინტერესები ასოცირებულ კომპანიებსა და ერთობლივ საწარმოებში" (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ).
- ყოველწლიური გაუმჯობესების 2015-2017 წლების ციკლი - IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 და IAS 23–ში შეტანილი ცვლილებები (გამოცემულია 2017 წლის 12 დეკემბერს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ).
- ცვლილებები IAS 19-ში "გეგმის ცვლილება, შეფარდება ან ანგარიშსწორება" (გამოცემულია 2018 წლის 7 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ).

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში

გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც სავალდებულოა 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას აქამდე არ მიუღია.

ინვესტორსა და მის ასოცირებულ კომპანიას ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალის დაბანდება - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება იმ დღეს ან იმ თარიღის შემდეგ, რომელიც განისაზღვრება ბასს–ის საფუძველზე.). მოცემული შესწორებები ეხება ფასს 10-სა და ბასს 28-ს შორის შეუსაბამობებს აქტივების გაყიდვასა ან საკუთარ კაპიტალთან შეტანასთან დაკავშირებით ინვესტორისა და

მის მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შორის დადებული გარიგების ფარგლებში. შესწორებების მთავარ შედეგს წარმოადგენს ის, რომ სრული მოგების ან წაგების აღიარება ხდება, როდესაც ტრანზაქცია ეხება საქმიანობას. ნაწილობრივი მოგების ან წაგების აღიარება ხდება, როდესაც ტრანზაქცია მოიცავს აქტივებს, რომლებიც არ არიან საქმიანობის წარმოებისთვის აუცილებელი აქტივები, მაშინაც კი, როდესაც ეს აქტივები არის შვილობილი კომპანიის მფლობელობაში. კომპანია არ ელის, რომ ცვლილებები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 17 „სადაზღვევო შეთანხმებები" (გაცემული 2017 წლის 18 მაისს და ძალაშია 2021 წლის იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ფასს 17 ანაცვლებს ფასს 4–ს, რომელმაც კომპანიები გაათავისუფლა სადაზღვევო შეთანხმებებზე აღრიცხვის განხორციელებისგან, არსებული პრაქტიკის გამოყენებით. შედეგად, ინვესტორებისთვის რთული იყო შეედარებინატ და გამოერჩიათ სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური შესრულება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი სადაზღვევო ხელშეკრულებების ყველა ტიპის აღირცხვისთვის, მათ შორის ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებები, რომელსაც ფლობს დამზღვევი. სტანდარტი მოითხოვს სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფების შეფასებას და აღიარებას:

(i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკზე მორგებული მიმდინარე ღირებულება (შესრულებული ფულადი ნაკადები) რომელიც აერთიანებს ყველა ხელმისაწვდომ ინფორმაციას შესრულებულ ფულად ნაკადებზე ისე, რომ ეს შეესაბამებოდეს ხილულ საბაზრო ინფორმაციას; დამატებული (თუ ეს ღირებულება არის ვალდებულება) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება არის აქტივი)

(ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუსავებელ მოგებას ხელშეკრულებების ჯგუფში (სახელშეკრულებო მომსახურების ზღვარი). დამზღვევები აღიარებენ სარგებელს სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფიდან, პერიოდზე, რომლის დაზღვევასაც ისინი განახორციელებენ, და როდესაც ისინი თავისუფლდებიან რისკისაგან. თუ ხელშეკრულებათა ჯგუფი არის ან გახდება ზარალის მომტანი, ერთეული მაშინვე აღიარებს დანაკარგს. კომპანია არ ელის ახალი სტანდარტის რაიმე ზეგავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ ჩარჩოში შეტანილი შესწორებები (გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს და ძალაშია წლიური პერიოდებისათვის რომლებიც იწყება 2020 წლის 1-ელ იანვარს, ან 1-ლი იანვრიდან). განახლებული კონცეპტუალური ჩარჩო მოიცავს ახალ თავს შეფასების, ფინანსური შედეგების მაჩვენებელი ანგარიშგების შესახებ მითითებას; გაუმჯობესებულ განსაზღვრებებს და მითითებებს - კერძოდ, ვალდებულების განსაზღვრებას; და ისეთ მნიშვნელოვან სფეროებში განმარტებებს, როგორიცაა მმართველობითი თანამდებობის როლები, წინდახედულობა და ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობები.

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

ბიზნესის განმარტება - ცვლილებები IFRS 3-ში (გამოიცა 2018 წლის 22 ოქტომბერს და ძალაშია შესყიდვებისათვის წლიური საანგარიშო პერიოდის დასაწყისიდან, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვრის ან მის შემდეგ). ამ ცვლილებებით ახლებურად განისაზღვრა ბიზნესის რაობა. ბიზნესს უნდა ჰქონდეს რესურსები და ძირითადი პროცესი, რომლებიც ერთად მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს პროდუქტების შექმნის შესაძლებლობას. ახალი სახელმძღვანელო იძლევა ჩარჩოს, რაც დაგვეხმარება, განვსაზღვროთ, აქვს თუ არა ადგილი რესურსებს და ძირითად პროცესებს, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფ კომპანიებში,

რომლებსაც პროდუქცია ჯერ არ გამოუშვიათ. თუ პროდუქცია არა, მაშინ საჭიროა, რომ ორგანიზებული სამუშაო ძალა იყოს წარმოდგენილი, რათა ბიზნესმა კლასიფიკაციის პირობა დააკმაყოფილოს. ტერმინი „გამოშვებული პროდუქცია“ ვიწრო გაგებითაა წარმოდგენილი და გულისხმობს მომხმარებელზე მიწოდებულ საქონელსა და მომსახურებას, საინვესტიციო შემოსავლისა და სხვა შემოსავლის გამომუშავებას, და არ გულისხმობს ანაზღაურებას შედარებით დაბალი ხარჯების და სხვა ეკონომიკური სარგებელის სახით. აგრეთვე აღარ არის საჭირო იმის შეფასება, რამდენად შეუძლიათ ბაზრის მონაწილეებს შეცვალონ დაკარგული ელემენტები ან მოახდინონ შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირება. ბიზნეს-ერთეულს შეუძლია მიმართოს ‘კონცენტრაციის ტესტს’. შეძენილი აქტივები არ წარმოადგენს ბიზნესს, თუ არსებითად მიღებული ბრუტო აქტივების სამართლიანი ღირებულება კონცენტრირებულია ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). კომპანიას არ აქვს მოლოდინი რომ ახალი სტანდარტი იმოქმედებს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

არსებითობის განმარტება - ცვლილებები IAS 1 და IAS 8-ში . (გამოიცა 2018 წლის 31 ოქტომბერს და ძალაში შევა 2020 წლის 1 იანვრიდან). ცვლილებები განმარტავს მატერიალურის რაობას და თუ როგორ უნდა იქნას გამოყენებული და გახდეს დეფინიციების ინსტრუქციების ნაწილი, რომელიც აქამდე IFRS-ში შედიოდა. ამასთან, დეფინიციის თანმხლები განმარტებები გაუმჯობესდა. და ბოლოს, ცვლილებები უზრუნველყოფს, რომ მატერიალურის დეფინიცია ერთნაირია მთელი IFRS სტანდარტების მასშტაბით. ინფორმაცია მატერიალურია (არსებითია) იმ შემთხვევაში, არის იმის გონივრული მოლოდინი, რომ მისმა გამოტოვებამ, არასწორმა განცხადებამ ან გაბუნდოვანებამ შეიძლება ზეგავლენა მოახდინოს იმ გადაწყვეტილებებზე, რომლებსაც ზოგადი დანიშნულების ფინანსური ანგარიშების პირველადი მომხმარებლები იღებენ ამ ფინანსური ანგარიშებისავე საფუძველზე, იმ ანგარიშების, რომლებიც ანგარიშის წარმდგენი კონკრეტული კომპანიის შესახებ ფინანსურ ინფორმაციას შეიცავს. კომპანიას არ აქვს მოლოდინი რომ ახალი სტანდარტი იმოქმედებს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

საორიენტაციო (ბენჩმარკის) საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება - ცვლილებები IFRS 9-ში, IAS 39-ში და IFRS 7-ში (გამოქვეყნდა 2019 წლის 26 სექტემბერს და ძალაშია 2020 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებები გამოიწვია ისეთი საორიენტაციო საპროცენტო განაკვეთების, როგორიცაა ლონდონის ბანკთაშორისი ინდექსი (LIBOR) და სხვა ბანკთაშორისი ინდექსების (IBOR) ჩანაცვლებამ. ცვლილებები დროებით ათავისუფლებს ჰეჯირების ურთიერთობებზე ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნების შესრულებისგან, რომლებზეც ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსების რეფორმამ პირდაპირი გავლენა იქონია. IFRS 9-ისა და IAS 39-ის მიხედვით, ფულადი ნაკადების ჰეჯირებისთვის სავალდებულოა, რომ სამომავლო ჰეჯირებული ფულადი ნაკადები „დიდი ალბათობით მოსალოდნელი“ იყოს. როდესაც ეს ფულადი ნაკადები დამოკიდებულია ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსზე, ცვლილებებით გათვალისწინებული შეღავათი ბიზნეს-სუბიექტისგან მოითხოვს ჩათვალოს, რომ ჰეჯირებულ ფულად ნაკადებზე დარიცხული საპროცენტო განაკვეთი არ შეიცვალოს ინდექსის ცვლილების შედეგად. ჰეჯირებით აღრიცხვისთვის როგორც IAS 39, ისე IFRS 9 მოითხოვს საპროგნოზო პერსპექტიულ შეფასებას. მართალია, IBOR და IBOR ჩანაცვლების განაკვეთებით მოთხოვნილი ფულადი ნაკადები ამჟამად თითქმის ეკვივალენტური უნდა იყოს, რასაც მინიმუმამდე დაჰყავს არაეფექტურობა, ეს მდგომარეობა ინდექსის შეცვლის თარიღის მოახლოებასთან ერთად შეიძლება შეიცვალოს. ცვლილებების მიხედვით, ბიზნეს-სუბიექტს შეუძლია დაუშვას, რომ საორიენტაციო საპროცენტო განაკვეთი, რომელსაც ეყრდნობა ჰეჯირების ობიექტის ფულადი ნაკადები, ჰეჯირების ინსტრუმენტი თუ ჰეჯირებული რისკი, არ იცვლება ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსის ცვლილებით. ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსის ცვლილებამ

შესაძლოა ჰეჯირების შედეგები 80–125% დიაპაზონის გარეთ მოაქციოს, რასაც მოითხოვს რეტროსპექტული ტესტირება IAS 39-ის მიხედვით. შესაბამისად, IAS 39-ში შევიდა ცვლილება, რომლითაც დაშვებულია გამონაკლისი ეფექტურობის რეტროსპექტული ტესტირებიდან, რათა ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობის პერიოდის განმავლობაში ჰეჯირება არ შეწყდეს, იმიტომ და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, რომ რეტროსპექტული ეფექტურობა არ ექცევა ამ დიაპაზონში. თუმცა, ჰეჯირების აღრიცხვასთან დაკავშირებული სხვა პირობები, მათ შორის პერსპექტიული შეფასების მოთხოვნა, მაინც უნდა დაკმაყოფილდეს. ზოგიერთი ჰეჯირების შემთხვევაში, ჰეჯირების ობიექტი ან ჰეჯირებული რისკი წარმოადგენს ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსების რისკის კომპონენტს, რომელიც ხელშეკრულებით არ არის დაზუსტებული. ჰეჯირებით აღრიცხვის გამოყენებისთვის როგორც IFRS 9, ისე IAS 39 მოითხოვს, რომ რისკის დაზუსტებული კომპონენტი ცალკე გამოვლენის და საიმედოდ შეფასების საშუალებას უნდა იძლეოდეს. ამ ცვლილებების მიხედვით, რისკის კომპონენტი ცალკე უნდა გამოვლინდეს ჰეჯირების თავდაპირველი კლასიფიცირებისას და არა მუდმივად. მაკროჰეჯირების კონტექსტში, როდესაც ბიზნეს-სუბიექტი ხშირად გადააწყობს ჰეჯირების ურთიერთობას, შეღავათი ვრცელდება იმ მომენტიდან, როდესაც ჰეჯირების ობიექტის თავდაპირველი კლასიფიკაცია მოხდა ჰეჯირების ამ ურთიერთობაში. ჰეჯირების ყოველგვარი არაეფექტურობის აღრიცხვა უნდა გაგრძელდეს მოგებაში ან ზარალში როგორც IAS 39-ის, ისე IFRS 9-ის მიხედვით. ეს ცვლილებები განსაზღვრავს შეღავათის შეწყვეტის გამომწვევ მოვლენებს. მათ შორისაა საორიენტაციო საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებით გამოწვეული განუსაზღვრელობის აღმოფხვრა. ეს ცვლილებები ბიზნესებს ავალდებულებს, ინვესტორებს წარუდგინონ დამატებითი ინფორმაცია მათი ჰეჯირების ურთიერთობების შესახებ, რომლებზეც პირდაპირ მოქმედებს ეს განუსაზღვრელობები, მათ შორის ჰეჯირების იმ ინსტრუმენტების ნომინალური ღირებულება, რომლებსაც ეხება შეღავათები, ყოველგვარი მნიშვნელოვანი დაშვება თუ განსჯა, რომელიც შეღავათით სარგებლობისას იქნა გამოყენებული და თვისობრივი ინფორმაცია იმის შესახებ, თუ როგორ მოქმედებს ბიზნესზე ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსის ცვლილება და როგორ მართავს სტანდარტზე გადასვლის პროცესს. კომპანიას არ აქვს მოლოდინი რომ ახალი სტანდარტი იმოქმედებს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ვალდებულებების მოკლე ან გრძელვადიანად კლასიფიკაცია - IAS 1-ში შეტანილი ცვლილებები (გამოიცა 2020 წლის 23 იანვარს და ძალაში შედის 2022 წლის 1 იანვრის ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ეს მცირე მასშტაბის ცვლილებები განმარტავს, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც მოკლე და გრძელვადიანი და ეს დამოკიდებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის არსებობს.

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

ვალდებულებები გრძელვადიანია იმ შემთხვევაში, თუ სუბიექტს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გააჩნია არსებითი უფლება, გადაავადოს ანგარიშსწორება მინიმუმ თორმეტი თვით. მითითება აღარ მოითხოვს რომ ასეთი უფლება უპირობო იყოს. მენეჯმენტის მოლოდინი, გამოიყენებენ თუ არა ისინი გადავადების უფლების შემდგომში, არ იმოქმედებს ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება მხოლოდ მაშინ არსებობს, თუ პირი საანგარიშო პერიოდის დასრულებისთანავე აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს. ვალდებულება კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ პირობა დაირღვა საანგარიშო პერიოდში ან მანამდე, მაშინაც კი, თუ ამ პირობაზე უარის უფლება კრედიტორისგან მიღებულია საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ. სესხი კი მხოლოდ მაშინ კლასიფიცირდება მოკლევადიანად, თუ სასესხო

ნათია ნაჭაჭია ნ.

ხელშეკრულების კოვენანტი ირღვევა მხოლოდ საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ. გარდა ამისა, ცვლილებებში შედის ვალის კლასიფიკაციის მოთხოვნების დაზუსტება, რომელზე ანგარიშსწორებაც კომპანიამ შეიძლება მოახდინოს კაპიტალად კონვერტაციის გზით. "ანგარიშსწორება" განისაზღვრება, როგორც ვალდებულების გასტუმრება ფულადი სახსრებით, ეკონომიკური სარგებელის მქონე სხვა რესურსებით ან ორგანიზაციის საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით. არსებობს გამონაკლისი გარდაქმნადი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებსაც შეიძლება კაპიტალად კონვერტაცია გაუკეთდეს, მაგრამ მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც კონვერტაციის ოფცია კლასიფიცირდება კაპიტალის ინსტრუმენტად, რომელიც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკეული კომპონენტია. ამჟამად კომპანია აფასებს ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშებზე.

შემოსავლები მიზნობრივ გამოყენებამდე, დამამძიმებელი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება, კონცეპტუალურ ჩარჩოზე მითითება - IAS 16–ში, IAS 37–ში და IFRS 3–ში შეტანილი ვიწრო მოცულობის ცვლილებები და 2018–2020 IFRSs–ების წლიური გაუმჯობესება – IFRS 1–ში, IFRS 9 – ში, IFRS 16 და IAS 41 (გამოცემულია 2020 წლის 14 მაისს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2022 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). IAS 16-ის ცვლილება აუკრძალავს სუბიექტს, PPE-ს ერთეულის ღირებულებიდან ჩამოაკლოს წარმოებული პროდუქციის გაყიდვიდან მიღებული თანხა, სანამ საწარმო ამზადებს აქტივს მისი დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის. ამგვარი საგნების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი, მათი წარმოების ხარჯებთან ერთად, ახლა აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. საწარმო გამოიყენებს IAS 2-ს, ამ საგნების ღირებულების გასაზომად. ღირებულება არ მოიცავს შემოწმების პროცესში მყოფი აქტივის ამორტიზაციას, რადგან ის არ არის მზად მისი დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის. IAS 16-ის შესწორება ასევე განმარტავს, რომ საწარმო „ადგენს აქტივი გამართულად მუშაობს თუ არა“, როდესაც იგი აფასებს აქტივის ტექნიკურ და ფიზიკურ მახასიათებლებს. აქტივის ფინანსური მახასიათებელი არ არის მნიშვნელოვანი ამ შეფასებისთვის. ამრიგად, აქტივს შეუძლია იმუშაოს ისე, როგორც ეს მენეჯმენტის მიერ არის გათვალისწინებული და დაექვემდებაროს ამორტიზაციას მანამ, სანამ მიაღწევს მენეჯმენტის მიერ მოსალოდნელ ოპერაციულ დონეს.

IAS 37-ის შესწორება განმარტავს „ხელშეკრულების შესრულების ხარჯების“ მნიშვნელობას. შესწორებით განმარტებულია, რომ ხელშეკრულების შესრულების პირდაპირი ღირებულება მოიცავს ამ ხელშეკრულების შესრულების დამატებით ხარჯებს; და სხვა ხარჯების გამოყოფას, რომლებიც პირდაპირ ეხება მის შესრულებას. შესწორებით ასევე განმარტებულია, რომ დამამძიმებელი ხელშეკრულებისთვის ცალკე დებულების დადგენამდე, საწარმო აღიარებს გაუფასურების ზარალს, რომელიც მოხდა ამ ხელშეკრულების შესრულებისას გამოყენებულ აქტივებზე და არა ამ ხელშეკრულებისადმი მიკუთვნებულ აქტივებზე.

IFRS 3 – ში შეიტანეს ცვლილებები, რათა მომხდარიყო მითითება 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალური ჩარჩოზე, იმის დასადგენად, თუ რას წარმოადგენს აქტივი ან ვალდებულება ბიზნესის კომბინაციაში. ამ შესწორებამდე, IFRS 3 გულისხმობდა 2001 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ ჩარჩოს. გარდა ამისა, IFRS 3-ში დაემატა ახალი გამონაკლისი ვალდებულებებისა და კონტინგენტური ვალდებულებებისთვის. გამონაკლისი მიუთითებს, რომ ზოგიერთი სახის ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებებისათვის, IFRS 3-ის გამტარებელმა სუბიექტმა უნდა მიმართოს IAS 37-ს ან IFRIC 21-ს, ვიდრე 2018 წლის კონცეპტუალურ ჩარჩოს. ამ ახალი გამონაკლისის გარეშე, ერთეულს აღიარებული ექნებოდა ზოგიერთი ვალდებულება ბიზნესის კომბინაციაში, რომელსაც იგი არ აღიარებდა IAS 37-ის შესაბამისად. შესაბამისად, შეძენისთანავე, ერთეულს მოუწევდა ამგვარი

ნათია ნაჯაშია ნ.

ვალდებულებების გაუქმება და ისეთი მოგების აღიარება, რომელიც არ ასახავდა ეკონომიკურ მოგებას. ასევე განმარტებულია, რომ შემძენმა არ უნდა ცნოს კონტინგენტური აქტივები, როგორც ეს განსაზღვრულია IAS 37-ში, შეძენის დღეს.

IFRS 9-ის ცვლილებები არეგულირებს თუ რომელი საფასური უნდა იყოს გათვალისწინებული ფინანსური ვალდებულებების აღიარების 10%-იანი ტესტისთვის. ხარჯები ან მოსაკრებლები შეიძლება გადახდილი იყოს როგორც მესამე პირებზე, ასევე გამსესხებლებზე. შესწორების თანახმად, მესამე პირებისთვის გადახდილი ხარჯები ან გადასახადი არ შევა 10%-იან ტესტში.

IFRS 16-ს თანმხლები ილუსტრაციული მაგალითი 13 შეიცვალა მეიჯარის გადასახადების ილუსტრაციის აღმოსაფხვრელად, რომელიც დაკავშირებულია საიჯარო ქონების გაუმჯობესებასთან. შესწორების მიზეზი არის საიჯარო წახალისებებთან დაკავშირებული შესაძლო დაბნეულობის აღმოფხვრა.

IFRS 1 იძლევა გამონაკლისის საშუალებას, თუ შვილობილი კომპანია მიიღებს IFRS სტანდარტს მშობელ კომპანიაზე გვიან. შვილობილ კომპანიას შეუძლია შეაფასოს თავისი აქტივები და ვალდებულებები იმ საბალანსო ღირებულებით, რომელიც ჩაითვლება მისი მშობლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, მშობლის მიერ IFRS-ზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე, თუ არ განხორციელებულა შესწორებები საკონსოლიდაციო პროცედურებისთვის და ბიზნესის კომბინაციის ეფექტისთვის, რომელშიც მშობელმა შეიძინა შვილობილი კომპანია. IFRS 1 – ში ცვლილებები ცვლილებები განხორციელდა იმისთვის, რომ სუბიექტებს, რომლებმაც მიიღეს ეს IFRS 1 შეღავათი, მიენიჭოთ უფლება გაზომონ კუმულაციური კონვერტაციის სხვაობები, მშობლის მიერ მოხსენიებული თანხების გამოყენებით, მშობელი კომპანიის მიერ IFRS – ზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე.

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

IFRS 1-ში შეტანილი ცვლილები ვრცელდება ზემოთხსენებულ კუმულაციური კონვერტაციის სხვაობების შეღავათზე, რათა შემცირდეს ხარჯები პირებისთვის, რომლებიც მას იყენებენ პირველად. ეს შესწორება ასევე შეეხება ასოცირებულ კომპანიებსა და ერთობლივ საწარმოებს, რომლებმაც მიიღეს IFRS 1-ის იგივე შეღავათი.

სამართლიანი ღირებულების გაზომვისას, სუბიექტების მიერ ფულადი სახსრების დაბეგვრის გამორიცხვის მოთხოვნა IAS 41-ის თანახმად ამოღებულ იქნა. ეს შესწორება მიზნად ისახავს სტანდარტის მოთხოვნის შესაბამისობას დისკონტირებული ფულადი ნაკადებთან, საშემოსავლოს გადასახადის შემდგომ საფუძველზე. კომპანია ამჟამად აფასებს შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

Covid-19-სთან დაკავშირებული საიჯარო შეღავათები - ცვლილებები IFRS 16-ში (გამოცემულია 2020 წლის 28 მაისს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2020 წლის 1 ივნისს ან მის შემდეგ). შესწორებებმა მოიჯარეებს (მაგრამ არა მეიჯარეებს) ხელი შეუწყო შეღავათებით, არჩევითი გამონაკლისების სახით შეფასებისგან, არის თუ არა COVID-19-სთან დაკავშირებული საიჯარო შეღავათი – საიჯარო მოდიფიკაცია. მოიჯარეებს შეეძლებათ აირჩიონ საიჯარო შეღავათების ჩათვლა იმავე ფორმით, როგორც ისინი ამას განახორციელებდნენ, რომ არ ყოფილიყო საიჯარომოდიფიკაციები. ხშირ შემთხვევაში, ეს გამოიწვევს შეღავათების ჩათვლას ცვლად საიჯარო გადასახადად. პრაქტიკული მიზანშეწონილობა ეხება მხოლოდ საიჯარო შეღავათებს, რომლებიც ხდება COVID-19 პანდემიის პირდაპირი შედეგების საფუძველზე და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ყველა შემდეგი პირობა არის დაკმაყოფილებული: საიჯარო გადასახადების ცვლილება იწვევს საიჯარო გადასახადის გადახედვას, რაც არსებითად იგივეა, ან ნაკლებია, ვიდრე იჯარის ანაზღაურება, რომელიც უშუალოდ შეიცავდა ცვლილებას; საიჯარო გადასახადების

ნათია ნაჭაშია ნ.

ნებისმიერი შემცირება გავლენას ახდენს მხოლოდ 2021 წლის 30 ივნისს ან მანამდე გადასახდელ თანხებზე; და არ ხდება არსებითი ცვლილება იჯარის სხვა ვადებსა და პირობებში. თუ მოიჯარე ირჩევს იჯარის პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენებას, იგი პრაქტიკულ მიზანშეწონილობას გამოიყენებს ყველა მსგავს საიჯარო ხელშეკრულებებზე, მსგავსი მახასიათებლებით და მსგავს გარემოებებში. შესწორება რეტროსპექტიულად უნდა იქნას გამოყენებული IAS 8-ის შესაბამისად, მაგრამ მოიჯარეებს არ მოეთხოვებათ განაცხადონ წინა პერიოდის მონაცემები ან წარმოადგინონ IAS 8-ის 28-ე პუნქტის (f) ქვეპუნქტით გათვალისწინებული ინფორმაცია. კომპანია ამჟამად აფასებს შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

თუ ზემოთ სხვა რამ არ არის აღწერილი, ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვნად არ აისახება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7 ბალანსები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

მხარეები ზოგადად განიხილება დაკავშირებულად, როდესაც ისინი იმყოფებიან საერთო კონტროლის ქვეშ ან თუ რომელიმე მხარეს აქვს ძალაუფლება მართოს მეორე მხარე ან განახორციელებს მნიშვნელოვან გავლენას ან კონტროლს მეორე მხარეზე, ერთობლივი ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეულ, შესაძლო, მხარეთა შორის ურთიერთობების განხილვისას, ყურადღება მიექცევა ურთიერთობის არსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

ცალკეული ბალანსები მოკავშირე მხარეებთან იყო შემდეგი:

ქართულ ლარში	ურთიერთობა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სესხები (შენიშვნა 0)	მშობელი კომპანია	15,787,370	15,597,372
სესხები (შენიშვნა 0)	კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ	50,797,774	49,551,648
გადასახდელი პროცენტი	მშობელი კომპანია	5,225,787	4,141,986
გადასახდელი პროცენტი	კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ	80,254,067	68,331,634

ტრანზაქციები, შემოსავლისა და ხარჯის საგნები დაკავშირებულ მხარეებთან, არის შემდეგი:

ქრთულ ლარში	ურთიერთობა	2019	2018
საპროცენტო ხარჯი (შენიშვნა 0)	მშობელი კომპანია	746,794	714,445
საპროცენტო ხარჯი (შენიშვნა 0)	კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ	10,122,754	9,807,308

ტოპ-მენეჯმენტის კომპენსაცია. ტოპ–მენეჯმენტი გულისხმობს გენერალურ დირექტორს, გენერალური დირექტორის მოადგილეს, კომერციულ დირექტორსა და ეკონომიკური უსაფრთხოების დირექტორს, ფინანსურ დირექტორს, ადმინისტრაციულ დირექტორს, დაგეგმარებისა და კოორდინაციის დირექტორს. აღმასრულებელ მენეჯმენტში სრულ განაკვეთზე ტოპ მენეჯმენტისთვის გადახდილი კომპენსაცია შედგება საბაზისო ხელფასისგან, ბონუსისა და სხვა ბენეფიტებისგან. მოგება–ზარალის ანგარიშგებაში მენეჯმენტის კომპენსაციამ შეადგინა 1,853,814 ლარი, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2018: 1,091,491 ლარი). 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ხელფასისა და ბენეფიტების გადასახდელი ვალდებულება იყო 304,007 ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 250,401 ლარი).

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებების ("PP&E") და არამატერიალური აქტივების საბალანსო თანხის მოძრაობები იყო შემდეგი

ქართულ ლარში	მიწა და შენობები	დანადგარები და აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	ოფისი და სხვა ხელსაწყოები	დაუმთავრებელი მშენებლობა CIP * და დაუმონტაჟებელი ხელსაწყოები	სხვა	ძირითადი საშუალებების ჯამი	ლიცენზიები	კომპიუტერული პროგრამები	არამატერიალური აქტივების ჯამი
ღირებულება	20,720,379	45,996,504	6,198,593	2,182,156	1,986,518	1,129,665	78,213,815	2,429,337	293,100	2,722,437
აკუმულირებული ცვეთა/ამორტიზაცია	(7,637,444)	(18,374,958)	(4,408,430)	(1,669,396)	-	(731,182)	(32,821,410)	(900,780)	(127,366)	(1,028,146)
საბალანსო თანხა 2018 წლის 1 იანვარს	**13,082,935**	**27,621,546**	**1,790,163**	**512,760**	**1,986,518**	**398,483**	**45,392,405**	**1,528,557**	**165,734**	**1,694,291**
შესყიდვები	845,594	5,196,023	1,022,092	45,354	8,847,200	201,229	16,157,492	-	62,594	62,594
ტრანსფერები	106,505	6,077,393	-	19,346	(6,203,244)	-	-	-	-	-
ჩამოწერა	(1,090,783)	(680,767)	(7,091)	(172,460)	(1,903,753)	30,303	(3,824,551)	-	-	-
შვილობილი კომპანიის რეალიზაცია	(398,760)	-	-	-	-	-	(398,760)	-	-	-
ცვეთა / ამორტიზაციის ხარჯები	(1,149,297)	(4,918,490)	(672,507)	(202,694)	-	(181,441)	(7,124,429)	(142,948)	(47,743)	(190,691)
აღმოფხვრილი ჩამოწერისას	356,510	296,120	7,091	165,563	-	3,106	828,390	-	-	-
საბალანსო თანხა 2018 წლის 31 დეკემბერს	**11,752,704**	**33,591,825**	**2,139,748**	**367,869**	**2,726,721**	**451,680**	**51,030,547**	**1,385,609**	**180,585**	**1,566,194**
ღირებულება	20,182,935	56,589,153	7,213,594	2,074,396	2,726,721	1,361,197	90,147,996	2,429,337	355,694	2,785,031
აკუმულირებული ცვეთა / ამორტიზაცია	(8,430,231)	(22,997,328)	(5,073,846)	(1,706,527)	-	(909,517)	(39,117,449)	(1,043,728)	(175,109)	(1,218,837)
საბალანსო თანხა 2018 წლის 31 დეკემბერს	**11,752,704**	**33,591,825**	**2,139,748**	**367,869**	**2,726,721**	**451,680**	**51,030,547**	**1,385,609**	**180,585**	**1,566,194**
შესყიდვები	167,177	5,149,029	552,245	80,925	17,756,632	3,176	23,709,184	-	16,248	16,248
ტრანსფერები	8,295	999,318	-	-	(1,007,613)	-	-	-	-	-
ჩამოწერა	(164,474)	(324,863)	(459,099)	(26,228)	(195,965)	(1,653)	(1,172,282)	-	-	-
ცვეთა / ამორტიზაციის ხარჯი	(1,051,514)	(4,390,459)	(729,938)	(183,778)	-	(174,343)	(6,530,032)	(151,955)	(38,346)	(190,301)
აღმოფხვრილი ჩამოწერისას	(65,712)	(173,250)	(424,258)	(25,594)	-	(727)	(689,541)	-	-	-
საბალანსო თანხა 2019 წლის 31 დეკემბერს	**10,646,476**	**34,851,600**	**1,078,698**	**213,194**	**19,279,775**	**278,133**	**66,347,876**	**1,233,654**	**158,487**	**1,392,141**
ღირებულება	20,193,933	62,412,637	7,306,740	2,129,093	19,279,775	1,362,720	112,684,898	2,429,337	371,942	2,801,279
აკუმულირებული ცვეთა / ამორტიზაცია	(9,547,457)	(27,561,037)	(6,228,042)	(1,915,899)	–	(1,084,587)	(46,337,022)	(1,195,683)	(213,455)	(1,409,138)
საბალანსო თანხა 2019 წლის 31 დეკემბერს	**10,646,476**	**34,851,600**	**1,078,698**	**213,194**	**19,279,775**	**278,133**	**66,347,876**	**1,233,654**	**158,487**	**1,392,141**

CIP * დაუმთავრებელი მშენებლობა

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

ლიცენზიები მოიცავს საქართველოს ბუნებრივი რესურსების სამინისტროს 2011 წლის 29 დეკემბერს გაცემულ კირქვის მოპოვების ლიცენზიას, რომლის სასიცოცხლო ვადა არის 15 წელი.

სრულად ამორტიზირებული საგნების ისტორიულმა ღირებულებამ შეადგინა 5,911,407 ლარი და 6,119,218 ლარი, 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მოგება 638,174 ლარი (2018: 570,150 ლარი) არის აღრიცხული „სხვა საოპერაციო შემოსავალში".

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არა–მიმდინარე აქტივის წინასწარი გადახდები უკავშირდება Wuxi City Haijun Hydraulic Electric Machines and Equipment Co. LTD-სთვის გადახდას ახალი 35T ღუმელისთვის, ძველი ღუმელების ჩანაცვლებისთვის, გაზრდილი სიმძლავრის, მასშტაბის ეკონომიისა და უკეთესი ეფექტურობის მისაღწევად. პროექტის მთლიანი ინვესტიციის ოდენობაა 30 000 ათასი აშშ დოლარი, რომელიც შედგება 19 000 ათასი აშშ დოლარის ფულადი ინვესტიციისა და 11 000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ნატურისგან (მაგ. ძველი ქარხნის მასალებისგან). მენეჯმენტი ახალი ღუმელის ამოქმედებას 2021 წელს გეგმავს. შემდგომი მოვლენების შესახებ ინფორმაციისთვის იხილეთ იხილეთ შენიშვნა 24.

დაგირავებული ქონების შესახებ დეტალებზე იხილეთ შენიშვნა 20.

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ქართულ ლარში	31დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო მოთხოვნები	13,918,691	14,638,473
მინუს გაუფასურების დანაკარგის რეზერვი	(4,059,398)	(4,041,850)
სავაჭრო მოთხოვნები ჯამში, ნეტო	**9,859,293**	**10,596,623**
წინასწარი გადახდები	3,512,222	7,279,306
სხვა დავალიანებები	52,023	60,850
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ჯამი	**13,423,538**	**17,936,779**

კომპანია იყენებს IFRS 9 გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების შეფასებისთვის, რომელიც იყენებს მუდმივ მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგის დაშვებას ყველა სავაჭრო და სხვა ვალდებულებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების შეფასებისთვის, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები დაჯგუფდა საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების და ვადაგადაცილების დღეების საფუძველზე.

საკრედიტო დანაკარგის დაშვება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებისთვის განსაზღვრულია უზრუნველყოფის მატრიცაში, რომელიც წარმოდგენილია ქვემოთ ცხრილში. უზრუნველყოფის მატრიცა ეფუძვნება ვადაგადაცილების დღეების რაოდენობას, რომელიც მორგებულია პერსპექტიული ინფრომაციის აღწერას.

მთლიანი ღირებულების %–ში ქართულ ლარში	31დეკემბერი 2019		
	დანაკარგის თანაფართობა	მთლიანი მიმდინარე თანხა	მუდმივი ECL
სავაჭრო მოთხოვნები			
– მიმდინარე	0.8 %	5,510,078	34,776
– 30 დღეზე ნაკლები დაგვიანება	2.2 %	2,389,198	52,359
– 30 დან 90 დღემდე დაგვიანება	9.5 %	354,140	33,576
– 91 დან 180 დღემდე დაგვიანება	18.3 %	1,912,518	350,303
– 181 დან 360 დღემდე დაგვიანება	43.8 %	292,569	128,196
– 360 დღეზე მეტი დაგვიანება	100 %	3,460,188	3,460,188
სავაჭრო მოთხოვნები ჯამი (მთლიანი მიმდინარე თანხა)	–	13,918,691	–
გაუფასურების დანაკარგის რეზერვი	–	–	4,059,398
სავაჭრო მოთხოვნების ჯამი კლიენტებთან შეთანხმებებიდან (მიმდინარე რაოდენობა)	–	9,859,293	–

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

მთლიანი ღირებულების %–ში ქართულ ლარში	31დეკემბერი 2018		
	დანაკარგის თანაფართობა	მთლიანი მიმდინარე თანხა	მუდმივი ECL
სავაჭრო ვალდებულებები			
– მიმდინარე	1.4 %	6,920,931	98,155
– 30 დღეზე ნაკლები დაგვიანება	3.8 %	2,275,087	85,770
– 30 დან 90 დღემდე დაგვიანება	10.7 %	1,249,158	133,611
– 91 დან 180 დღემდე დაგვიანება	28.5 %	295,473	84,067
– 181 დან 360 დღემდე დაგვიანება	39.7 %	427,567	169,650
– 360 დღეზე მეტი დაგვიანება	100 %	3,470,257	3,470,597
სავაჭრო ვალდებულებების ჯამი (მთლიანი მიმდინარე თანხა)	–	14,638,473	–
გაუფასურების დანაკარგის რეზერვი	–	–	4,041,850
სავაჭრო მოთხოვნები ჯამი კლიენტებთან შეთანხმებებიდან (მიმდინარე რაოდენობა)	–	10,596,623	–

შემდეგი ცხრილი განმარტავს ცვლილებებს საკრედიტო დანაკარგის დაშვებაში სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის, გამარტივებული ECL მოდელის თანახმად, წლის დასაწყისსა და დასასრულს შორის:

ქართულ ლარში	ინდივიდუალური პირები	მოვაჭრეები	კომპანია	ჯამი
საეჭვო მოთხოვნები				
ბალანსი 2019 წლის 1 იანვრისთვის	104,353	480,816	3,456,681	4,041,850
ახლად წარმოშობილი ან შეძენილი	15,979	190,615	(189,046)	17,548
გაუფასურების რეზერვი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, პერიოდისთვის	15,979	190,615	(189,046)	17,548
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს	120,332	671,431	3,267,635	4,059,398

10 მარაგები

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნედლეული და სახარჯი მასალები	32,573,955	25,792,397
მზა პროდუქცია	22,911,369	27,198,448
სათადარიგო ნაწილები და სხვა მარაგები	21,791,866	18,433,028
დაუსრულებელი წარმოება	6,276,743	5,628,809
სულ მარაგები ჯამში	**83,553,933**	**77,052,682**

ნედლეული და სახარჯი მასალები მოიცავს ე.წ. წიდასაყარს, რომლის მიმდინარე ღირებულება შეადგენს 1,594,838 ლარს (31 დეკემბერი 2018: 1,966,512 ლარი) და რომელიც ათწლეულების განმავლობაში გამოყენებოდა რუსთავის მეტალურგიული ქარხნის წარმოების ნარჩენების განსათავსებლად. წარმოების ნარჩენები - წიდა შეიცავდა რკინის და შოთისებრი თუჯის მნიშვნელოვან დონეს, რაც წლების განმავლობაში ნარჩენად ითვლებოდა. დღესდღეობით, ტექნოლოგიების გაუმჯობესების შემდეგ, კომპანიას მიეცა შესაძლებლობა ხელახლა გადაამუშაოს წიდა და მოიპოვოს ფოლადის ჯართი შემდგომი დნობისთვის - რაც ნიშნავს წარმოების დაბალ თვითღირებულებას.

10 მარაგები (გაგრძელება)

წიდასაყარი მდებარეობს განცალკევებით, საწარმოო ობიექტებიდან 10 კილომეტრის დაშორებით და განთავსებულია 110 ჰექტარზე. ობიექტში დაახლოებით 140 თანამშრომელია დასაქმებული. წიდასაყარი შეიცავს სამი სახეობის წიდას: დაუმუშავებელი მარტენის ღუმელის წიდა, დაუმუშავებელი დომენის ღუმელის წიდა და დამუშავებული წიდა, რომელიც არ შეიცავს რაიმე ფოლადის კონცენტრაციას.
კომპანიის წიდის მოცულობა განისაზღვრება დამოუკიდებელი ექსპერტების ანგარიშების საფუძველზე, რომელთაც გააჩნიათ აღიარებული და შესაბამისი პროფესიული კვალიფიკაცია. 2017 წლის ნოემბერში ჩატარებული შეფასების შედეგების მიხედვით, დაუმუშავებელი წიდის მოცულობა 4,623,863 კუბური მეტრია.
წინამდებარე ანგარიშის თარიღის მდგომარეობით, მენეჯმენტის შეფასებით, დარჩენილი წიდის რეზერვები საკმარისი იქნება მომდევნო 3–4 წლის განმავლობაში, მიმდინარე საწარმოო სიმძლავრით.

11 ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნაღდი ფული – დენომინირებული ლარში	55	42
მიმდინარე ანგარიშები ბანკში:		
დენომინიმრებული ლარში Gel	3,012,625	2,612,346
დენომინირებული აშშ დოლარში USD	3,901,645	1,108,264
დენომინირებული ევროში EUR	1,860	14,979
ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები ჯამში	**6,916,185**	**3,735,631**

ფულისა და ფულის ექვივალენტების საკრედიტო ხარისხი. ყველა მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში მოთავსებულია BB რეიტინგის ბანკში, FITCH რეიტინგის საფუძველზე.

12 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი არ არის განსაზღვრული აქციონერის მიერ, ღირებულება ნულია.

13 სესხები

კომპანიის სესხები დაჯამებულია ქვემოთ ცხრილში:

აღწერა ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
უზრუნველყოფილი სესხები და საკრედიტო ხაზები თიბისი ბანკთან და საქართველოს ბანკთან		
11,000,000 აშშ დოლარის მოცულობის სესხი თიბისი ბანკისგან, 17,000,000 აშშ დოლარი გაცემული 2019 წლის 25 დეკემბერს წლიური პროცენტით 5,1% + 6 მ ლიბორ (მაგრამ არანაკლებ 7% და არაუმეტეს 18%) გადახდის ვადა – 2026 წლის 23 დეკემბერი.	31,444,331	–
10,000,000 აშშ დოლარის მოცულობის სესხი თიბისი ბანკისგან, 14,000,000 აშშ დოლარი გაცემული 2019 წლის 25 დეკემბერს, წლიური პროცენტით 5,1% + 6 მ ლიბორ (მაგრამ არანაკლებ 7% და არაუმეტეს 18%) დაფარვის ვადა – 2026 წლის 23 დეკემბერი.	28,476,261	–
თიბისი ბანკის საკრედიტო ხაზი 3 000 000 ლარის ოდენობით, გაცემული 2019 წლის 25 დეკემბერს, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 3.5% + საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების პროცენტი, გადახდის ვადა – 2020 წლის 23 დეკემბერი.	2,989,500	–
2014 წლის 25 დეკემბერს გაცემული სესხი 15,000,000 აშშ დოლარი, წლიური საპროცენტო 6.657% + 6 M ლიბორ (მაგრამ არანაკლებ 8.25%) და დაფარვის ვადა 2022 წლის 20 მაისი.	–	18,771,810
3,000,000 აშშ დოლარი გაცემული საქართველოს ბანკის მიერ – 2018 წლის 6 დეკემბერს, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 8.66% + საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების კურსი (მაგრამ არანაკლებ 8.25%) იფარება ყოველთვიურად, დაფარვის ვადა 2019 წლის 15 მაისი	–	8,069,873
4,500,000 აშშ დოლარის საკრედიტო ხაზი, გაცემული 2014 წლის 25 დეკემბერს, წლიური საპროცენტო 8.157% + 6M ლიბორ (მაგრამ არანაკლებ 8,25 %) და დაფარვის ვადა 20 ივლისი 2019 წელი	–	6,696,937
3,000,000 აშშ დოლარი საკრედიტო ხაზი გაცემული 2015 წლის 12 ოქტომბერს, წლიური	–	6,190,704

საპროცენტო განაკვეთი 6.657% + 6M ლიბორ (მაგრამ არანაკლებ 8.25%), გადასახდელი ყოველთვიურად. 2017 წლის 19 სექტემბერს საკრედიტო ხაზი გადაკეთდა განსაზღვრული ვადების სესხად, 3,470,000 აშშ დოლარი, დაფარვის თარიღი 2022 წლის 20 მაისი.		
1,500,000 აშშ დოლარი გაცემული საქართველოს ბანკის მიერ – 2018 წლის 16 იანვარს, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 6.657 % + 6M ლიბორ (მაგრამ არანაკლებ 8.25%) იფარება ყოველთვიურად, დაფარვის ვადა 2020 წლის 29 დეკემბერი	–	5,766,324
2,000,000 აშშ დოლარი და 500,000 აშშ დოლარი გაცემული სესხი 2015 წლის 12 ოქტომბერს წლიური საპროცენტო განაკვეთით 6.657 % + 6M ლიბორ (მაგრამ არანაკლებ 8.25%) და დაფარვის ვადა 2022 წლის 20 მაისი	–	2,699,344
1,000,000 აშშ დოლარი გაცემული საქართველოს ბანკის მიერ – 2018 წლის 28 სექტემბერს, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 6.06 % + საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების კურსი (მაგრამ არანაკლებ 8.25%) იფარება ყოველთვიურად, დაფარვის ვადა 2020 წლის 25 სექტემბერი	–	2,368,214
ბანკის სესხები ჯამში	**62,910,092**	**50,563,206**
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან		
58,718,082 ლარის სესხი, გაცემული Far View BV-ს მიერ 2012 წლის 1 ოქტომბერს, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 20.0% და დასრულების ვადა 2027 წლის 1 ოქტომბერი. ძირითადი თანხა და საპროცენტო სარგებელი გადაიხდება მოთხოვნის საფუძველზე.	82,135,930	75,716,318
8,699,988 აშშ დოლარის სესხი, გაცემული Far View BV-ის მიერ 2013 წლის 31 იანვარს, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 20.0%. ძირითადი თანხა და დარიცხული პროცენტები გადაიხდება მოთხოვნის საფუძველზე.	48,915,911	42,166,964
6,713,320 აშშ დოლარის სესხი, გაცემული Tolanius Beheer BV-ის მიერ 2013 წლის 27 დეკემბერს წლიური საპროცენტო განაკვეთი 4.75%. ძირითადი თანხა და საპროცენტო სარგებელი გადაიხდება მოთხოვნის საფუძველზე.	21,013,157	19,739,358
დაკავშირებული მხარეების სესხი ჯამში	**152,064,998**	**137,622,640**
სესხები ჯამში	**214,975,090**	**188,185,846**

13 სესხები (გაგრძელება)

სესხების მოძრაობები შემდეგია:

ქართულ ლარში	2019	2018
1 იანვარს	188,185,846	165,959,220
სესხის აღება წლის განმავლობაში	207,787,229	86,776,348
IRFS 9-ზე გადასვლის ეფექტი	–	(1,537,107)
პროცენტის ხარჯი წლის განმავლობაში	15,160,090	14,527,693
პროცენტის გადახდები	(4,290,541)	(3,720,529)
ძირის გადახდები	(200,054,370)	(77,831,775)
შვილობილი კომპანიის რეალიზაცია	–	(140,000)
უცხოური ვალუტის გადაფასება (მოგება / დანაკარგი) ნეტო	7,261,151	3,794,319
სხვა არაფულადი მოძრაობები	925,685	357,677
31 დეკემბერს	**214,975,090**	**188,185,846**

იჯარის ვალდებულებები: 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა 518,794 ლარის ფინანსური ვალდებულება (2018 წლის 31 დეკემბერი: 724,265 ლარი) წიდის გადამამუშავებელი ხელსაწყოებისა და სატრანსპორტო საშუალებების შესყიდვიდან.
დაგირავებული ქონების შესახებ დეტალები იხილეთ შენიშვნა 20–ში.

სულ სესხები და ფინანსური იჯარის ვალდებულებები დენომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ქართული ლარი	85,125,430	78,007,869
აშშ დოლარი	130,338,804	110,806,823
ევრო	29,650	95,419
სესხებისა და ფინანსური იჯარის ვალდებულებები ჯამში	**215,493,884**	**188,910,111**

14 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო ვალდებულებები	12,047,300	8,808,213
შპს ქართული ფოლადის მიმართ (შენიშვნა 1)	867,124	867,123
ფინანსური გადასახდელები სავაჭრო და სხვა გადასახდელებში, ჯამში	**12,914,424**	**9,675,336**
გადასახდელი ხელფასები	1,168,423	1,439,771
სახელშეკრულებო ვალდებულებები – მომხმარებლების ავანსები	23,050,164	11,855,070
მიღებული ავანსები	2,119,472	798,549
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები ჯამში	**39,252,483**	**23,768,726**

მიღებული ავანსები ჩვეულებრივ წარმოადგენს ფოლადის პროდუქციის გაყიდვებს: არმატურა, კვადრატული ნამზადი, და უნაკერო მილები, რამდენიმე დამკვეთისაგან, ვინც რეგულარულ გადახდებს ახორციელებს ავანსების საშუალებით.

სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული აღიარებული შემოსავალი. შემოსავალი, რომელიც უკავშირდებოდა „სახელშეკრულებო ვალდებულებების – მომხმარებელთა ავანსების“ მთლიან თანხას 2019 წლის 1 იანვრის მონაცემებით, მოპოვებული და აღიარებულია როგორც შემოსავალი – წინამდებარე საანგარიშო პერიოდში.

კომპანიის სახელშეკრულებო ვალდებულებების ზრდა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უკავშირდება კომპანიის ორი არსებული მნიშვნელოვანი კლიენტისგან მიღებულ ავანსებს, საერთო რაოდენობით 13,447,980 ლარი, რომელთაგან ერთი არის არსებული კლიენტი, ხოლო ერთიც – ახალი.

მენეჯმენტი ელის სახელშეკრულებო ვალდებულებების მთლიანი თანხის შემოსავლად აღიარებას, მომდევნო თორმეტი თვის განმავლობაში.

15 შემოსავლები მომხმარებელთა ხელშეკრულებებიდან

კომპანია იღებს შემოსავალს საქონლისა და მომსახურების მიწოდებით, გარკვეულ დროს, შემდეგ მთავარ სასაქონლო არხებსა და გეოგრაფიულ რეგიონებში:

შემოსავლები გეოგრაფიული მდებარეობის მიხედვით, გადანაწილებულია შემდეგნაირად:

ქართულ ლარში	2019	2018
საქართველო	182,527,963	156,238,660
დამოუკიდებელ სახელმწიფოთა თანამეგობრობა	12,871,179	17,933,730
ევროკავშირი	9,195,355	17,176,107
აზია	7,825,411	14,351,989
აფრიკა	5,398,974	–
აშშ	3,852,811	–
შემოსავალი ჯამში	221,671,693	205,700,486

შემოსავლები პროდუქციის ხაზის მიხედვით:

ქართულ ლარში	2019	2018
არმატურის გაყიდვები	178,748,236	160,612,515
უნაკერო მილების გაყიდვები	28,808,595	30,876,110
კვადრატული ნამზადის გაყიდვები	8,632,201	9,761,944
წიდის გაყიდვები	339,513	868,955
სხვა გაყიდვები	5,143,148	3,580,962
შემოსავალი ჯამში	221,671,693	205,700,486

16 გაყიდვების თვითღირებულება

ქართულ ლარში	2019	2018
გამოყენებული ნედლეული და სახარჯი მასალები	129,035,648	132,977,921
კომუნალური ხარჯები	30,389,095	25,022,056
თანამშრომელთა ხელფასებისა და ბენეფიტების ხარჯი	9,255,809	8,508,903
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	4,631,816	5,573,682
სტრანსპორტირების ხარჯები	4,450,124	–
წარმოების სხვა ზედნადები ხარჯები	1,822,955	2,964,007
ცვლილებები მზა პროდუქციის და დაუსრულებელი წარმოების ნაშთებში	3,642,438	(15,466,236)
გაყიდვების თვითღირებულება ჯამში	183,227,885	159,580,333

17 ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

ქართულ ლარში	2019	2018
თანამშრომელთა ხელფასები და ბენეფიტები	7,306,581	7,452,267
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	2,088,517	1,741,438
პროფესიული და საკონსულტაციო ხარჯები*	1,157,839	965,410
კომუნალური ხარჯები	520,370	735,568
საწვავისა და საპოხი მასალების ხარჯები	418,015	367,879
მივლინებების ხარჯები	366,671	289,497
დაზღვევის ხარჯები	283,947	217,118
კომუნიკაციის ხარჯები	65,664	63,611

ქირის ხარჯები	49,343	44,571
ოფისის ხარჯები	39,339	22,610
სხვა	176,169	151,462
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები ჯამში	**12,472,455**	**12,051,431**

(*) პროფესიული მომსახურების ხარჯი მოიცავს 215,197 ლარს (2018: 498,111 ლარი) – გადასახადი აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის, რომელსაც გასწევს აუდიტორი / აუდიტორული ფირმა, როგორც ეს განსაზღვრულია საქართველოს კანონით, საბუღალტრო აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

18 ფინანსური ხარჯები, ნეტო

ქართულ ლარში	2019	2018
საპროცენტო ხარჯები დაკავშირებულ მხარეთა სესხებიდან	11,839,726	10,521,120
საპროცენტო ხარჯები ბანკის სესხებზე	4,406,288	4,471,107
ბანკის მომსახურების გადასახადები	1,267,705	768,765
ფინანსური ხარჯები ნეტო	17,513,719	15,760,992

19 კაპიტალის მართვა

კომპანიის მიზნები კაპიტალის მართვისას არის კომპანიის უნარის დაცვა, გააგრძელოს საქმიანობა, რათა უზრუნველყოს აქციონერების შემოსავლები და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის და შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირების მიზნით კომპანიას შეუძლია შეცვალოს აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა ან გაყიდოს აქტივები სესხის შემცირების მიზნით. კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალის მოთხოვნებს.

20 გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს კანონმდებლობაში ხშირი ცვლილებები, ოფიციალური აქტები და სასამართლოს გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ერთმანეთთან წინააღმდეგობაშია და სხვადასხვაგვარად აღიქმება საგადასახადო ორგანოების მიერ. გარკვეული გადასახადები ექვემდებარება განხილვასა და გამოძიებას რიგი სახელმწიფო საგადასახადო ორგანოების მიერ, რომლებსაც აქვთ უფლებამოსილება დააწესონ მკაცრი საურავები, ჯარიმები და პროცენტები.

საგადასახადო წელი ღია რჩება შესამოწმებლად საგადასახადო ორგანოებისათვის მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, იმის გათვალისწინებით, რომ საჭიროების შემთხვევაში შესაძლებელია საგადასახადო წელი ღია დარჩეს გარკვეული პერიოდით. ამ გარემოებამ შეიძლება შექმნას საგადასახადო რისკები საქართველოში, რაც არსებითად მნიშვნელოვანია ბევრ სხვა ქვეყანაში. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ იგი საგადასახადო ვალდებულებებთან ადეკვატურია, საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისი ინტერპრეტაციის საფუძველზე ოფიციალური აქტებისა და სასამართლოს

გადაწყვეტილებების გათვალისწინებით. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს და გავლენას ახდენდეს ეფექტურობაზე და ფინანსურ ანგარიშგებებზე, იმ შემთხვევაში, თუ ხელისუფლება წარმატებით აღასრულებს საკუთარ ინტერპრეტაციებს, მაშინ შეიძლება ის ჩაითვალოს მნიშვნელოვნად.

20 გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ყველა არსებული და მომავალი არამატერიალური აქტივი და ქონება, ძირითადი საშუალებები, გირაოთი იქნა დატვირთული თიბისი ბანკის სესხების მისაღებად (შენიშვნა 13).

გარანტიები. გარანტიები შეუქცევადი უზრუნველყოფა იმისა, რომ კომპანია გადაუხდის ბანკს, თუ კომპანია ვერ შეასრულებს ვალდებულებებს მესამე მხარეების მიმართ. 2019 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას აქვს გარანტიები ვალდებულებების შესრულების შესახებ შემდეგ მომხმარებლებთან:

მომხმარებელი	გარანტორი	ვალუტა	თანხა ვალუტაში
შპს ბლექ სი გრუპ	თბს ბანკი	ლარი	7,871,644
ვონდერნეტ ექსპრეს ინვესტმენტ გრუპ	თბს ბანკი	დოლარი	549,076
ჰანდელსონდერნემინგ ჯან ვან მეევერ ბ.ვ.	თბს ბანკი	ევრო	500,500

21 ფინანსური რისკების მართვა

რისკის მართვის ფუნქცია კომპანიის ფარგლებში ხორციელდება ფინანსური რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან მიმართებაში. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი და სხვა საფასო რისკები) საკრედიტო რისკი და ლიკვიდურობის რისკი. ფინანსური რისკების მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ლიმიტების დადგენა, რის შედეგადაც უზრუნველყონ რისკების ზემოქმედება ამ ლიმიტების ფარგლებში. ოპერატიული და სამართლებრივი რისკების მართვის ფუნქციები მიზნად ისახავს შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების სწორად ფუნქციონირებას, რათა მოხდეს ოპერატიული და სამართლებრივი რისკების შემცირება.

საკრედიტო რისკი. კომპანია იღებს საკრედიტო რისკს, რაც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთმა მხარემ ფინანსური ზარალი მიაყენოს მეორე მხარეს ვალდებულების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის ზემოქმედება წარმოიქმნება კომპანიის მიერ პროდუქციის საკრედიტო პირობებით გაყიდვისა და სხვა მხარეებთან სხვა გარიგების შედეგად, რომლებიც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებს.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ზემოქმედება აქტივების კლასის მიხედვით აისახება ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ზემოქმედება აქტივების კლასის მიხედვით აისახება ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო მოთხოვნები		
სავაჭრო მოთხოვნები	9,911,316	10,657,473

ფული და ფულადი ექვივალენტები		
ბანკის ნაშთის გადახდა მოთხოვნაზე	6,916,185	3,735,631
სულ მაქსიმალური საკრედიტო რისკი	16,827,501	14,393,104

კომპანიის მენეჯმენტი განიხილავს სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ვადაგადაცილების ანალიზს და ადევნებს თვალყურს ნაშთების ვადებს. ამიტომ მენეჯმენტი მიზანშეწონილად მიიჩნევს ვადაგაცილების და საკრედიტო რისკის შესახებ სხვა ინფორმაციის მიწოდებას, როგორც ეს 9-ე შენიშვნაშია ნაჩვენები.

საკრედიტო რისკის მენეჯმენტი. საკრედიტო რისკი არის ერთერთი ყველაზე დიდი რისკი კომპანიის საქმიანობისთვის; აქედან გამომდინარე, კომპანია ფრთხილად ეკიდება საკრედიტო რისკებს. საკრედიტო რისკის შეფასება რისკის მენეჯმენტის მიზნებისთვის რთულია და მოიცავს მოდელების გამოყენებას, რადგანაც რისკები განსხვავდება საბაზრო პირობების, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების და გასული დროის მიხედვით. საკრედიტო რისკის შეფასება აქტივების პორტფოლიოსთვის გულისხმობს დამატებით შეფასებებს დეფოლტების დადგომის შესაძლებლობასთან დაკავშირებით, ასოცირებული დანაკარგის კოეფიციენტებს და დეფოლტის კორელაციებს შემხვედრ მხარეებს შორის.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის (ECL) შეფასება. კომპანია იყენებს ერთ მიდგომას ECL შეფასებისთვის – კოლექტიურ შეფასებას.

21 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

მოსალოდნელი დანაკარგების თანაფარდობა ეფუძნება გაყიდვების გადახდის პროფილებს 24 თვის პერიოდის განმავლობაში, 2019 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2019 წლის 1 იანვრამდე, და შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო დანაკარგებს ამ პერიოდში. ისტორიული დანაკარგების თანაფარდობა იცვლება ისე რომ ასახოს მიმდინარე და სამომავლო ინფორმაცია, რომელიც მოქმედებს მომხმარებლების უნარზე, გადაიხადონ ვალდებულებები.

ECL მოდელებში ინკორპორირებული პერსპექტიული ინფორმაცია. SICR შეფასება და ECL კალკულაციები, ორივე მოიცავს ხელშემწყობ პერსპექტიულ ინფორმაციას. კომპანიამ გამოავლინა გარკვეული ძირითადი ეკონომიკური ცვლადები, რომელიც კორელაციაშია საკრედიტო რისკების და ECL–ების განვითარებასთან. ეკონომიკური ცვლადების ფორკასტი („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი") მოწოდებულია კომპანიის ფინანსური გუნდის მიერ და წარმოადგენს საუკეთესო პროგნოზს მოსალოდნელი მაკრო ეკონომიკური განვითარებისთვის, მომდევნო სამი წლის მანძილზე. სამი წლის შემდეგ გამოიყენება საშუალო რევერსიის მიდგომა, რაც ნიშნავს რომ ეკონომიკური ცვლადები მიდრეკილნი არიან დაუბრუნდნენ ან ხანგრძლივი მოქმედების საშუალო კურსს (მაგ. უცხოური ვალუტის კურსი) ან ხანგრძლივ საშუალო ზრდის კურსს (მაგალითად GDP).

საბაზრო რისკი. კომპანია იღებს საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები წარმოიქმნება ღია პოზიციებზე (a) უცხოური ვალუტა (b) საპროცენტო აქტივებისა და ვალდებულებების (c) სააქციო კაპიტალი, რაც შეეხება ზოგად და კონკრეტულ საბაზრო ცვლილებებს. მენეჯმენტი ადგენს ლიმიტებს რისკის ღირებულებასთან

ნათია ნაჯაშია ნ. [illegible]

დაკავშირებით, რომელის მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხდება. თუმცა, ასეთი მიდგომა ხელს არ უშლის დანაკარგებს ამ შეზღუდვებს მიღმა მეტად მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების პირობებში.

სავალუტო რისკი. ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჯამებს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კომპანიის ვალდებულებას უცხოური ვალუტის კურსის რისკის მიმართ:

ქართულ ლარში	31დეკემბერი 2019 წელი		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	სალდო ბალანსი
ლარი	9,327,882	92,871,184	(83,543,302)
დოლარი	6,730,917	134,884,427	(128,153,510)
ევრო	716,624	652,231	64,393
რუბლი	–	467	(467)
სულ:	16,775,423	228,408,309	(211,632,886)

ქართულ ლარში	31დეკემბერი 2018 წელი		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	სალდო ბალანსი
ლარი	11,488,045	83,389,213	(71,901,168)
დოლარი	2,358,788	114,746,175	(112,387,387)
ევრო	485,421	449,672	35,749
რუბლი	–	387	(387)
სულ:	14,332,254	198,585,447	(184,253,193)

ზემოაღნიშნული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად სახსრებსა და ვალდებულებებს. აქციები და არაფულადი აქტივების ინვესტიციები არ განიხილება როგორც რაიმე მნიშვნელოვან სავალუტო რისკის გამომწვევი.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი წარმოდგენილია მოგებისა და ზარალის და კაპიტალის მგრძნობელობაზე საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, რომელიც გამოიყენება კომპანიის სხვა ფუნქციურ ვალუტასთან შედარებით, ყველა სხვა მუდმივ ცვლადებთან ერთად.

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
დოლარის 10 %-ით გამყარება	(12,815,351)	(11,238,739)
დოლარის 10%-ით ვარდნა	12,815,351	11,238,739
ევროს 10 %-ით გამყარება	6,439	3,575
ევრო 10 %-ით ვარდნა	(6,439)	(3,575)

21 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ექსპოზიციის დაანგარიშება ხდებოდა მხოლოდ ფულადი ნაშთებისათვის, რომლებიც დენომინირებული იყო სხვა ვალუტაში, გარდა კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტისა.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანია განიცდის საბაზრო საპორცენტო განაკვეთების მნიშვნელოვანი დონეების ცვლილებების შედეგებს ფინანსურ პოზიციაზე და ფულად ნაკადებზე. წინამდებარე ცხრილი წარმოგვიდგენს კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მიმდინარე ღირებულებების ერთიან ღირებულებას, რომელიც კატეგორიებად არის დაყოფილი სახელშეკრულებო საპროცენტო ხელახალი შეფასების ან ადრეული ვადების მიხედვით.

ნათია ნაკაშია ნ.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია კომპანიის მდგომარეობა საპროცენტო განაკვეთის რისკებთან მიმართებაში. ცხრილში მოცემულია კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აგრეგირებული თანხები საბალანსო ღირებულებით, კატეგორიზებული სახელშეკრულებო პროცენტის გადაანგარიშების ან ვადის გასვლის თარიღების მიხედვით:

ქართულ ლარში	მოთხოვნა და 3 თვეზე ნაკლები	3დან 12 თვემდე	1დან 5 წლამდე	5 წელზე ზემოთ	უპროცენტო
31 დეკემბერი 2019					
სულ ფინანსური აქტივები	–	–	–	–	16,827,501
სულ ფინანსური ვალდებულებები	155,981,677	2,680,909	44,651,719	12,179,579	12,914,424
წმინდა საპროცენტო სენსიტიურობის სხვაობა 2019 წლის 31 დეკემბერს	(155,981,677)	(2,680,909)	(44,651,719)	(12,179,579)	3,913,077
31 დეკემბერი 2018					
სულ ფინანსური აქტივები	–	–	–	-	14,393,104
სულ ფინანსური ვალდებულებები	140,309,843	19,832,583	(28,767,685)	-	9,675,336
წმინდა საპროცენტო სენსიტიურობის სხვაობა 2018 წლის 31 დეკემბერს	(140,309,843)	(19,832,583)	(28,767,685)	-	4,717,768

კომპანიას არ აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვის ფორმალური პოლიტიკა და პროცედურები, რადგან მენეჯმენტი ამ საფრთხეს კომპანიის საქმიანობაში უმნიშვნელოდ მიიჩნევს.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომელიც ერთეულს ექმნება ფინანსური ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებისას. კომპანია ექვემდებარება ყოველდღიურ წვდომას მის შესაძლო ფულად რესურსებზე. მენეჯმენტი აკონტროლებს კომპანიის ფულადი ნაკადების ყოველთვიურ პროგნოზებს.
კომპანია ცდილობს, შეინარჩუნოს სტაბილური დაფინანსების ბაზა, რომელიც ძირითადად სესხებისგან შედგება. კომპანია ინვესტირებას ახდენს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელში, იმისათვის, რომ სწრაფად მოხდეს რეაგირება მოულოდნელი ლიკვიდურობის მოთხოვნებზე. კომპანიის ლიკვიდურობის პორტფელი მოიცავს ფულად სახსრებს და ექვივალენტებს (შენიშვნა 11). მენეჯმენტის შეფასებით, ლიკვიდურობის ნაღდი ფულადი პორტფოლიო შეიძლება განხორციელდეს დღის განმავლობაში, რათა დააკმაყოფილოს ნებისმიერი გაუთვალისწინებელი ლიკვიდურობის მოთხოვნები.
წინამდებარე ცხრილი წარმოგვიდგენს ვალდებულებებს 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მათი სახელშეკრულებო ვადების მიხედვით. ვადების ცხრილში წარმოდგენილი რაოდენობები არის სახელშეკრულებო არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები. ამგვარი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მითითებული თანხებისაგან, რადგანაც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება დაფუძნებულია დისკონტირებულ ფულად ნაკადებზე. უცხოური ვალუტის გადახდები გადაყვანილია სპოტ კურსის გამოყენებით, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

21 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)
ფინანსური ვალდებულებების ვადების ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით:

ნათია ნაჯაჭია ნ.

ქართულ ლარში	მოთხოვნა და 3 თვეზე ნაკლები	3დან 12 თვემდე	1დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სესხები (შენიშვნა 13)	157,026,152	5,798,855	58,168,470	12,649,176	233,642,653
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 14)	12,914,424	–	–	–	12,914,424
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირი თანხა და პროცენტები	**169,940,576**	**5,798,855**	**58,168,470**	**12,649,176**	**246,557,077**

ფინანსური ვალდებულებების ვადების ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით:

ქართულ ლარში	მოთხოვნა და 3 თვეზე ნაკლები	3დან 12 თვემდე	1დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სესხები (შენიშვნა 13)	130,544,228	10,305,887	35,156,011	–	176,006,126
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 14)	9,675,336	–	–	–	9,675,336
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირი თანხა და პროცენტები	**130,544,228**	**10,305,887**	**35,156,011**	**9,675,336**	**185,681,462**

22 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებები გაანალიზებულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეების მიხედვით, შემდეგნაირად: (i) პირველი დონე არის შეფასებები კოტირებული ფასებით (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზრებზე იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებებისათვის. (ii) მეორე დონის შეფასებები არის შეფასების მეთოდი ყველა მატერიალური შენატანით, რომელიც დაკვირვებადია აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, ან პირდაპირ (ანუ, როგორც ფასები) ან ირიბად (ანუ ფასიდან გამომდინარე) და (iii) მესამე დონის შეფასება არის შეფასება, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ, არადაკვირვებადი შენატანები).

მენეჯმენტი იყენებს გადაწყვეტილებას ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით კატეგორიების მინიჭებაში. იმ შემთხვევაში, თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასება გამოიყენებს დაკვირვებად შენატანებს, რომლებსაც ესაჭიროებათ მნიშვნელოვანი ცვლილება, ეს შეფასება წარმოადგენს მესამე დონის შეფასებას. შეფასების შენატანის მნიშვნელობა შეფასებულია სამართლიანი ღირებულების შეფასების წინააღმდეგ, მის მთლიანობაში.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, მაგრამ რისთვისაც გამჟღავნებულია სამართლიანი ღირებულება. სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დონის მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულებები და აქტივებისა და ვალდებულებების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, არის შემდეგი:

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	მიმდინარე ღირებულება
აქტივები				
ფული და ფულადი ექვივალენტები	55	6,916,130	–	6,916,130
სავაჭრო მოთხოვნები	–	–	9,859,293	9,859,293
სულ აქტივები	**55**	**6,916,130**	**9,859,293**	**16,775,478**
ვალდებულებები				

სავაჭრო გადასახადები	–	–	12,914,424	12,914,424
სესხები	–	–	215,493,884	215,493,884
სულ ვალდებულებები	–	–	228,408,308	228,408,308

22 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2018			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	მიმდინარე ღირებულება
აქტივები				
ფული და ფულადი ექვივალენტები	42	3,735,589	–	3,735,631
სავაჭრო მოთხოვნები	–	–	10,596,623	10,596,623
სულ აქტივები	**42**	**3,735,589**	**10,596,623**	**14,332,254**
ვალდებულებები				
სავაჭრო გადასახადები	–	–	9,675,336	9,675,336
სესხები	–	–	188,910,111	188,910,111
სულ ვალდებულებები			198,585,447	198,585,447

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 და მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდის გამოყენებით. მერყევი განაკვეთის ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, შეფასდა როგორც ტოლი მათი მიმდინარე რაოდენობისა. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა სავარაუდო სამომავლო ფულად ნაკადებზე დაყრდნობით, რომელთა მიღება მოსალოდნელია დისკონტით, მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც აქვთ მსგავსი საკრედიტო რისკები და ვადები.

ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით. ცვალებადი განაკვეთის ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება ჩვეულებრივ მათი საბალანსო ღირებულებაა. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების მიიღებას დისკონტირებული მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც აქვთ მსგავსი საკრედიტო რისკები და ვადები. ფასდაკლების განაკვეთები დამოკიდებული იყო მოპასუხე მხარის საკრედიტო რისკზე. ვადამდე მფლობელობაში არსებული ინვესტიციების სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა კოტირებული შემოთავაზებული ფასებით.

ამორტიზებული ღირებულებით გატარებული ვალდებულებები. დადგენილი ვადის მქონე ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება, რისთვისაც ფიქსირებული საბაზრო ფასი არ არის ხელმისაწვდომი, შეფასდა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, არსებული საპროცენტო განაკვეთების დისკონტირებით მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადის მქონე ახალ ინსტრუმენტებზე. სავაჭრო და სხვა ფინანსური ვალდებულებების მიმდინარე რაოდენობები უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს მათი მოკლევადიანობის გამო.

23 ფინანსური ინსტრუმენტების პრეზენტაცია საზომი კატეგორიის მიხედვით

შეფასების მიზნებისათვის, IFRS 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ახდენს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას შემდეგ კატეგორიებად: a) ფინანსური აქტივები FVTPL– ში; (b) საკრედიტო ინსტრუმენტები

ნათია ნაკაშია ნ.

FVOCI– ში, (c) კაპიტალის ინსტრუმენტები FVOCI– ში და (c) ფინანსური აქტივები AC–ში. ფინანსურ აქტივებს FVTPL–ში აქვს ორი ქვეკატეგორია: (i) აქტივები, რომლებიც სავალდებულოდ იზომება FVTPL–ით, და (ii) აქტივები, რომლებიც ასეთად არის განსაზღვრული თავდაპირველი აღიარებისას ან შემდგომ. გარდა ამისა, ფინანსური საიჯარო მოთხოვნები ცალკე კატეგორიას ქმნის.

24 მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ

COVID-19. 2019 წლის ბოლოს პირველად ჩინეთიდან გამოჩნდა ახალი ამბები COVID-19 (კორონავირუსის) შესახებ. წლის ბოლოს ვითარება იყო ის, რომ ჯანმრთელობის მსოფლიო ორგანიზაციისთვის ცნობილი იყო უცნობი ვირუსის შემთხვევათა შესახებ, შეზღუდული რაოდენობით. 2020 წლის პირველ თვეებში ვირუსი გავრცელდა გლობალურად და მისმა უარყოფითმა გავლენამ დიდი როლი შეიძინა. მენეჯმენტი ამ პანდემიას მიიჩნევს როგორც არარეგულირებად პოსტ-საბალანსო შემთხვევად. ადმინისტრაციის თანამშრომლების ნაწილი დისტანციურად მუშაობს, ოპერაციები გრძელდება, და დაცულია დაავადებათა კონტროლის ეროვნული ცენტრის (NCDC) და საერთაშორისო სამედიცინო ორგანიზაციების მიერ მიღებული ყველა აუცილებელი პრევენციული ღონისძიება და რეკომენდაცია. მენეჯმენტი გააგრძელებს პოტენციური ზემოქმედების მონიტორინგს და მიიღებს ყველა ზომას შემდგომი შედეგების შესამცირებლად.

24 მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ (გაგრძელება)

სესხები. 2020 წლის თებერვალ–აპრილის ჩათვლით თიბისი ბანკისგან გამოყენებული იქნა არსებული სესხების ახალი ტრანში, საერთო ჯამში 19 000 ათასი აშშ დოლარი და 3 000 ათასი ლარი, ახალი 35T ღუმელის მშენებლობის დასაფინანსებლად.

2020 წლის 4 თებერვალს კომპანიამ დაფარა სესხი Far View BV– ს მიმართ, 12,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით.

წინასწარი გადახდები არა–მიმდინარე აქტივებისთვის. 2020 წლის 18 მარტს შპს Wuxi City Haijun Hydraulic Electric Machines and Equipment Co.– სგან მიღებულ იქნა 7,236 ათასი აშშ დოლარის საწარმოო აქტივები ახალი 35T ღუმელის ასაშენებლად.

25 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2019 წლის 1 იანვრამდე

ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკა, რომელიც გამოიყენება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული შედარებითი პერიოდისთვის, შეცვლილ იქნა IFRS 16-ში, იჯარებში, შემდეგნაირად.

საოპერაციო იჯარები. თუ კომპანია მოიჯარეა იჯარაში, რომელიც მეიჯარის ყველა მიმდინარე რისკს და სარგებელს სრულად არ გადასცემს კომპანიას, საერთო საიჯარო გადასახადები დაეკისრება წლიურ მოგებასა ან ზარალში წრფივი მეთოდით, საიჯარო ვადის განმავლობაში. საიჯარო ვადა არის არა–გაუქმებადი პერიოდი, რომლის დროსაც მოიჯარემ დადო ხელშეკრულება აქტივის იჯარით აღების შესახებ, ნებისმიერ სხვა პირობებთან ერთად, რომელთათვისაც მოიჯარეს აქვს შესაძლებლობა გააგრძელოს აქტივის იჯარა, შემდგომი გადახდით ან მის გარეშე, როდესაც ის იჯარის დასაწყისში გონივრულად დარწმუნებულია, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ ოპციონს.

შპს რუსთავის ფოლადი
მენეჯმენტის ანგარიში - ბიზნეს მიმოხილვა

1 - ორგანიზაციის ბიზნეს განვითარება, საქმიანობა და პოზიცია

ზოგადი ინფორმაცია. რუსთავის მეტალურგიული ქარხანა (შემდგომში „რმქ") აშენდა 1948 წელს და წარმოადგენდა ერთ-ერთ უდიდეს სამრეწველო საწარმოს საქართველოში ათეულობით წლების განმავლობაში, 1 მილიონი ტონა სხვადასხვა ლითონის პროდუქციის წლიური წარმადობით.

2011 წლის დეკემბერში, რმქ–ს აქტივები, მათ შორის შოთისებრი თუჯის საწარმოო ხაზი, არმატურის წარმოების ხაზი, წიდა, ობიექტები და ა.შ., შეძენილ იქნა შპს რუსთავის ფოლადის მიერ (შემდგომში „კომპანია"). შპს რუთავის ფოლადი შეიქმნა 2011 წლის 29 სექტემბერს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც შეიქმნა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404411908.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანია დაკავებულია ფოლადის ისეთი პროდუქციის წარმოებით, როგორიცაა კვადრატული ნამზადი, არმატურა და უნაკერო მილები. 2019 წელს ფოლადის წარმოების მოცულობამ მიაღწია 130,000 ტონა ფოლადს და 30000 ტონა უნაკერო მილებს. არმატურა ძირითადად იყიდება ადგილობრივ ბაზარზე, კვადრატული ნამზადი ძირითადად მიეწოდება თურქეთს და უნაკერო მილები ექსპორტით გადის ევროპის და დსთ-ს ქვეყნების ბაზრებზე. კომპანია ფლობს წიდას 110 ჰა ტერიტორიაზე, სადაც დაგროვებულია „რმქ"–ს წარმოების დროს ნარჩენი ფოლადის წიდა, რომელიც ამჟამად გამოიყენება ფოლადის პროდუქციის წარმოებაში.

ჯგუფი ფლობს ლიცენზიას კირქვის მოპოვებაზე, დედოფლისწყაროს რაიონში, რომელიც გაქირავებულია.

საწარმოს ობიექტები განლაგებულია რუსთავში, საქართველოში.

ფოლადის პროდუქციის დაახლოებით 86% ადგილობრივ ბაზარზე იყიდება. კომპანიის ძირითად ბაზარს არმატურის გაყიდვების მხრივ წარმოადგენს ქართული ბაზარი. რუსთავის ფოლადი არის ერთ-ერთი მთავარი მოთამაშე საქართველოს არმატურის ბაზარზე, რომელიც ყიდის ადგილობრივი წარმოების არმატურას.

უნაკერო მილები ექსპორტზე გადის სხვადასხვა ქვეყნებში, აქედან ძირითადი ქვეყნებია: დსთ-ს, ევროკავშირის ქვეყნები და ამერიკის შეერთებული შტატები. აქედან გამომდინარე, კომპანიის პროდუქცია შეესაბამება საერთაშორისო სერტიფიცირების სტანდარტებს.

ფინანსური მაჩვენებლები. კომპანიის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები შეჯამებულია შემდეგნაირად:

ათასობით ქართულ ლარში	2019	2018
მთლიანი შემოსავალი	221,671,693	205,700,486
არმატურის გაყიდვები	178,748,236	160,612,515

უნაკერო მილების გაყიდვები	28,808,595	30,876,110
გაყიდვების თვითღირებულება	183,227,885	159,580,333
მთლიანი საერთო მოგება	38,443,808	46,120,153

ძირითადი ცვლილებების განმარტებები:

არმატურისა და უნაკერო მილების გაყიდვები. კომპანიამ სტაბილურად გაზარდა წარმოება და გაყიდვები ბოლო წლების განმავლობაში. წლიური 120,000 ტონა წარმოებიდან ჩვენ მივაღწიეთ 130,000 ტონა წლიური წარმოების მოცულობას 2019 წლისთვის.

2 - სამომავლო განვითარების გეგმები

2019 წელს კომპანიამ წამოიწყო განვითარების რამდენიმე ძირითადი პროექტი, რომელთა მიზანია ქარხნის გამომუშავებისა და ეფექტურობის გაზრდა, კერძოდ:

• ახალი რკალური ღუმელის აგება, 35 ტონა მოცულობით.

• მრგვალი ნამზადის წარმოების დაწყება

• ჟანგბადის ქარხნის მშენებლობა.

ეს პროექტები მიმდინარეობს და, როგორც დაგეგმილი იყო, დასრულდება 2020 წლის ბოლოს. გარდა ამისა, 2020 წელს კომპანია განახორციელებს არმატურის დგანის მნიშვნელოვან განახლებას. დასრულების შემდეგ მოსალოდნელია პროდუქტის 10-15% -ით გაზრდა და ხარისხის კონტროლის უკეთესი სისტემების დანერგვა. ეს პროექტი მიმდინარეობს და დასრულდება 2020 წლის აგვისტოს ბოლოს.

კომპანია გეგმავს ახალი გადამამუშავებელი დანადგარის მონტაჟს წიდის ეზოში. დანადგარი დაამუშავებს შოთისებრი თუჯის წიდას, რომელიც ამჟამად წარმოების პროცესში არ გამოიყენება. პროექტი დაიწყება 2020 წლის ბოლოს და დასრულდება 2021 წლის დასაწყისში. შედეგად, კომპანია მიიღებს ნედლეულის უზარმაზარ მარაგს, რომელიც დაგროვდა ათწლეულების განმავლობაში და არ ხდებოდა მათი გამოყენება წარმოების პროცესში.

3 - კომპანიის მიერ შესრულებული კვლევა და განვითარება

2019 წელს კომპანია არ ყოფილა ჩართული კვლევით და განვითარების აქტივობებში.

4 - დეტალური ინფორმაცია საკუთარი წილების შეძენის შესახებ

2019 წელს კომპანიის მიერ არ მომხდარა საკუთარი წილების შესყიდვა.

5 - ინფორმაცია ფილიალების შესახებ

კომპანია ამუშავებს ქარხანას რუსთავში, საქართველოში. ის ახორციელებს თავის გაყიდვებს პირდაპირ ქარხნიდან ან პროდუქციის მიწოდებით პირდაპირ კლიენტის სამშენებლო

ნათია ნაჯაშია ნ.

ობიექტებზე. კომპანია ფლობს სადისტრიბუციო ცენტრს თბილისში, ელიავას გაზრობაზე, სადაც ის ემსახურება მცირე კლიენტებს.
რუსთავის ფოლადი ფლობს წიდასაყარს, სადაც წიდა მუშავდება შემდგომი წარმოების მიზნით, ის მდებარეობს რუსთავსა და გარდაბანს შორის, და იკავებს 110 ჰექტარს. კომპანია ფლობს წიდა-ეზოს, სადაც გროვდება ფოლადის წიდა „რმქ"–ს ოპერაციების საწარმოო ნარჩენების სახით. წიდა შეიცავს მნიშვნელოვანი რაოდენობის რკინასა და თუჯს, რომელიც მრავალი წლის განმავლობაში მიიჩნეოდა როგორც ნარჩენი. დღესდღეობით, ტექნოლოგიების გაუმჯობესების შედეგად, კომპანიას აქვს შესაძლებლობა ხელახლა გადაამუშაოს წიდა და მიიღოს ფოლადის ჯართი შემდგომი დნობისთვის - რაც ნიშნავს უფრო იაფ წარმოებას.

6 - კომპანიის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები, მათ შორის, წინა წლის მაჩვენებლებთან შედარებით ცვლილებების შესაბამისი განმარტებები მოცემულია ზემოთ, „ფინანსური მაჩვენებლების" ნაწილში.

არაფინანსური მაჩვენებლები.

არაფინანსური მაჩვენებლები. კომპანიამ გაზარდა არმატურის გაყიდვები 11,67%–ით, 2018 წელთან შედარებით. უნაკერო მილების გაყიდვები შემცირდა 4.15%–ით, 2018 წელთან შედარებით. დასაქმებულთა საშუალო რაოდენობა რჩება სტაბილური მიმდინარე და წინა წელს და მისი დიაპაზონი არის 1300 - 1400 თანამშრომელი.

7 - წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაციის დამატებითი განმარტებები

კომპანიას აქვს შემდეგი ძირითადი სერტიფიკატები:

- მენეჯმენტის სისტემების სერტიფიკატი ISO 9001: 2015 თანახმად;
- ამერიკული ნავთობის ინსტიტუტის სერტიფიკატი ხაზოვანი მილებისთვის API სპეციფიკაცია 5L და გარსაცმი მილებისთვის API სპეციფიკაცია 5ct;
- სერთიფიკატები, ევროპული სტანდარტების შესაბამისად: EN 10210, PED ნიშანდება CE–სთან ერთად მექანიკური და საერთო გამოყენების მილებისთვის;
- DSTU 3760: 2006, GOST 52544, არმატურის პროდუქციისთვის.

ჩვენი მიზანია შემცირდეს ზეგავლენა გარემოზე. აქედან გამომდინარე, კომპანია აქტიურად არის ჩართული სხვადასხვა საქმიანობებში. გასულ წლებში არ ყოფილა სამთავრობო რეგულაციების შეუსრულებლობის შემთხვევა ჰაერის ან გარემოს დაბინძურების კუთხით. ჩვენი წარმოების ხაზები სრულად შეესაბამება გარემოს დაცვის არსებულ რეგულაციებს.
ჩვენი პრიორიტეტია უმაღლესი უსაფრთხოების სტანდარტების მიღწევა სერიოზული დაზიანებების მიღების აღსაკვეთად. ბოლო წლების განმავლობაში, კომპანიამ გასწია

სერიოზული ძალისხმევა, რომ აემაღლებინა უსაფრთხოების წესების ცოდნა საკუთარ თანამშრომლებს შორის.

ჩვენ ყურადღებას ვამახვილებთ ჩვენი ადამიანური რესურსების განვითარებაზე, ნიჭიერი და მოტივირებული ადამიანების დასაქმებით. ჩვენ ვთავაზობთ უწყვეტ განვითარებას კომპანიაში, შიდა სასწავლო ცენტრისა და რეალური სამუშაო გამოცდილების საშუალებით. ჩვენ ვთავაზობთ კონკურენტულ ხელფასს იმ პოზიციებზე, რომლებზეც ვასაქმებთ ადამიანებს და ყოველთვის ვცდილობთ, ხელი შევუწყოთ თანამშრომლების დაწინაურებას უფრო მაღალ პოზიციებზე. ჩვენი სახელფასო პაკეტი ასევე მოიცავს ჯანმრთელობის დაზღვევას, კვებასა და უფასო ტრანსპორტირებას.

8 - ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ფინანსური რისკები:

რისკები

• უცხოური ვალუტის კურსის უარყოფით ცვლილებებს ექნება უარყოფითი ზეგავლენა კომპანიის საქმიანობაზე. ხარჯებისა და საბანკო სესხების უდიდესი ნაწილი დენომინირებულია უცხოურ ვალუტებში.

• დავალიანებების დროულმა ამოღებამ შესაძლოა წარმოქმნას საკრედიტო რისკი - რადგან კლიენტების ნაწილს ეძლევათ 30-60 დღიანი საკრედიტო ლიმიტები.

ფინანსური რისკების მართვა

• კომპანია ახერხებს შემოსავლების კონტრაქტების უდიდესი ნაწილი ჰქონდეს დენომინირებული უცხოურ ვალუტებში, ისე, რომ ის შეესაბამებოდეს გაზრდილ შემოსავალს დევალვაციის შედეგად გაზრდილი ხარჯებით.

• კომპანია ახორციელებს ფინანსური კომიტეტის ყოველთვიურ რეგულარულ შეხვედრებს, სადაც განიხილება და მოწმდება დავალიანებების ვადაგადაცილება.

საკანონმდებლო რისკები:

რისკები

• ნებისმიერმა მნიშვნელოვანმა ცვლილებებმა კანონმდებლობაში გარემოსდაცვით საკითხებთან დაკავშირებით, შეიძლება წარმოშვას დამატებითი ვალდებულებები.

• ნებისმიერმა ცვლილებამ კანონმდებლობით დადგენილი უსაფრთხოების სტანდარტებში, შეიძლება წარმოშვას დამატებითი ვალდებულებები.

საკანონმდებლო რისკების მართვა

• აქტიური თანამშრომლობა ხელისუფლების ორგანოებთან, იმ მიზნით რომ ცვლილებების შემთხვევაში, მოხდეს წინასწარ შეტყობინება, რათა ჩვენ გვქონდეს საკმარისი დრო პასუხის გასაცემად.

საბაზრო რისკები:
რისკები:
• ფოლადის ბაზარი არის ციკლური ბიზნესი და სწრაფი ცვლილებები დროდადრო შეიძლება მოხდეს გაყიდვების ფასებში.
• ბაზარზე შეიძლება გამოჩნდეს ახალი მოთამაშე ფასების დემპინგის პოლიტიკით.
• ფოლადის წარმოებისთვის საჭირო ნედლეულის ფასი სწრაფად იცვლება, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს საერთო მოგების შემცირება.

საბაზრო რისკების მართვა:
• კომპანია ცდილობს მოახდინოს დივერსიფიკაცია ახალ პროდუქტებში და ბაზრებზე.
• კომპანია რეგულარულად ახდენს რეორგანიზაციას და ხარჯების შეკვეცას, ხარჯების შემცირებისა და გაყიდვების მარჟის გაზრდის მიზნით.
• კომპანია თანამშრომლობს ხელისუფლების ორგანოებთან რათა გაატაროს ანტი–დემპინგური და სხვა პოლიტიკები, რაც დაიცავს ადგილობრივ ბაზარს.

საოპერაციო რისკები:
რისკები
• რეპუტაციის შელახვის რისკი - ნებისმიერ, პროდუქტის ხარისხთან დაკავშირებულ სერიოზულ პრობლემას შეუძლია შელახოს კომპანიის რეპუტაცია.
• მუშახელის ჯანმრთელობის ნებისმიერ სერიოზულ ზიანს - შეიძლება მოჰყვეს კომპანიის სხვადასხვა პასუხისმგებლობები და რეპუტაციის შელახვა.

საოპერაციო რისკების მართვა
• ხარისხის უზრუნველყოფის პროცესი წარმოადგენს პრიორიტეტს კომპანიისთვის, ჩვენ ვფლობთ ლაბორატორიას, სადაც ჩვენ მკაცრად ვაკვირდებით ჩვენს მიერ წარმოებული პროდუქციის ხარისხს.
• სამუშაო ადგილის უსაფრთხოება წარმოადგენს პრიორიტეტს კომპანიისთვის და მისი მონიტორინგი ხორციელდება უშუალოდ კომპანიის აღმასრულებელი დირექტორის მიერ. მუშები დაზღვეული არიან შემთხვევითი დაზიანებებისაგან.

ეკონომიკური რისკები:
რისკები

• მთავრობის მიერ მიღებული ახალი აქტები და წესები, ახალი მშენებლობების ლიცენზირებისსა და ნებართვების სფეროში, შეანელებს საქართველოს სამშენებლო ბაზარს.

ეკონომიკური რისკების მართვა

• აქტიური მუშაობა ახალ ბაზრებზე, კლიენტებზე და ექსპორტის ზრდაზე.
• მიმდინარე საკანონმდებლო სამართალწარმოების აქტიური მონიტორინგი.

30 ივლისი, 2020 წელი

/ხელმოწერილია/

აღმასრულებელი დირექტორი
ნუგზარ–გიორგი კაჩუხაშვილი

/ხელმოწერილია/

აღმასრულებელი დირექტორის მოადგილე
ფინანსური დირექტორი
არჩილ მელიქაძე

შეთანხმებულია: ნათია ნაცაშვილი

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N200697583
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	14.09.2020 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	მარინა ჟორდანია
სანოტარო ბიუროს მისამართი	თბილისი, წერეთლის გამზირი № 8
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	599 27-39-28
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	83747691150720

სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება–გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ–გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

მე, ნოტარიუსი მარინა ჟორდანია, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: საქართველო, ქ. თბილისი, წერეთლის გამზ. № 8 ვამოწმებ დიპლომირებულ მთარგმნელის, ნათია ნაკაშიას (დაბ.24.05.1985. პ/№01021013239) ხელისმოწერის ნამდვილობას.

I, Marina Zhordania, a Notary in the city whose Notary Bureau is located at the address: 22 Rustaveli Ave., Tbilisi, Georgia, certify authenticity of signature of the sertified translator Natia Nakashia **(born on** 24.05.1985., **personal №**01021013239**).**

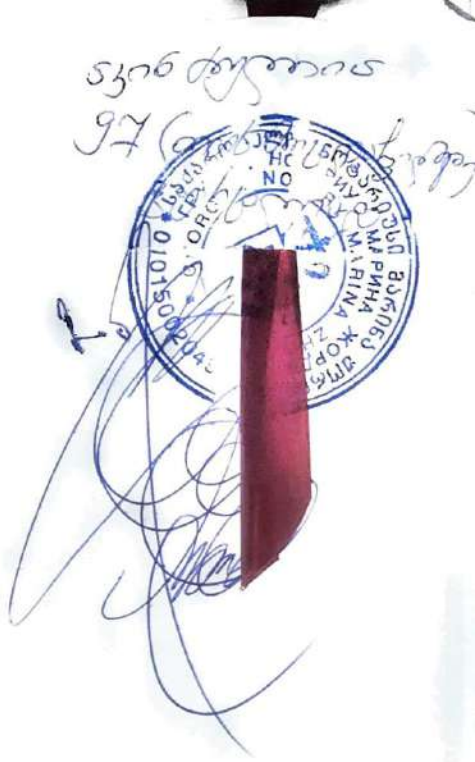
მთარგმნელმა წარმოადგინა ენის დამადასტურებელი დოკუმენტი: ბაკალავრის აკადემიური ხარისხი საერთაშორისო ურთიერთობებში, გაც.ილიას სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 03.09.2008წ. მე გავაფრთხილე მთარგმნელი იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს. მთარგმნელმა ჩემს წინაშე დაადასტურა, რომ პასუხს აგებს თარგმნის სიზუსტეზე და ჩემი თანდასწრებით ხელი მოაწერა თარგმანს.

თარჯიმნის 55 ხელმოწერა

გადახდილია საზღაური -110.00 (ასათი) ლარი და ელექტრონულ რეესტრში რეგ. საფასური 2.00 (ორი)ლარი. საქართველოს მთავრობის 29.12.2011წ. დადგენილება №507, მუხლი 31.3, მუხლი 39.1) **(Articles 31.3 and 39.1 of the statement №507 of government of Georgia)** სულ 112.00(ასთორმეტი).

ნოტარიუსი მ. ჟორდანია

Notary M. Zhordania



შპს რუსთავის ფოლადი

საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტები

ფინანსური ანგარიშგებები და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

2019 წლის 31 დეკემბერი

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში
ფინანსური ანგარიშგებები

ანგარიშგება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ 1
მოგების ან ზარალის და სხვა ერთიანი შემოსავლების ანგარიშგება 2
ანგარიშგება კაპიტალის ცვლილებაში 3
ფულადი ნაკადის ანგარიშგება 4

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

1	შპს რუსთავის ფოლადი და მისი ოპერაციები	5
2	კომპანიის სამოქმედო გარემო	5
3	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	6
4	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას	13
5	ახალი ან შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება	15
6	ახალი სააღრიცხვო დებულებები	15
7	ბალანსები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან	18
8	ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	19
9	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20
10	მარაგები	21
11	ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები	22
12	საწესდებო კაპიტალი	22
13	სესხები	23
14	სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	24
15	შემოსავლები მომხმარებელთა ხელშეკრულებებიდან	25
15	შემოსავლების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით	25
16	რეალიზაციის თვითღირებულება	25
17	ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	26
18	ფინანსური ხარჯები	26
19	კაპიტალის მართვა	26
20	გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები	26
21	ფინანსური რისკის მენეჯმენტი	27
22	ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ფასი	30
23	ფინანსური ინსტრუმენტების პრეზენტაცია საზომი კატეგორიით	31
24	მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ	31
25	სააღრიცხვო პოლიტიკა 2019 წლის 1 იანვრამდე	32

სხვა ინფორმაცია
მენეჯმენტის ანგარიში - კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „რუსთავის ფოლადის“-ის მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, შპს „რუსთავის ფოლადის“ ფინანსური ანგარიშგება („ფინანსური ანგარიშგება“) ნათლად წარმოაჩენს შპს რუსთავის ფოლადის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთელი თავისი მატერიალური ასპექტებით, და მის ფინანსურ საქმიანობას და მის ფულად ნაკადებს დასრულებული წლის განმავლობაში, საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტებთან და საქართველოს კანონთან “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” შესაბამისობაში.

რისი აუდიტი ჩავატარეთ:

ფინანსური ანგარიშები შედგება:

- ანგარიშგება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის მოგებისა და ზარალის და მთლიანი შემოსავლის ანგარიშგება;
- დასრულებული წლის ანგარიშგება კაპიტალში ცვლილებების შესახებ;
- დასრულებული წლის ანგარიშგება ფულადი ნაკადების შესახებ; და
- ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები, რომლებიც შეიცავს მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა დამატებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენი აუდიტი წარვმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებით აღწერილია ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით ,,აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“.

ჩვენ გვჯერა, ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ ვართ დამოუკიდებლები კომპანიისგან, ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს ,,პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად და შესრულებული გვაქვს ასევე IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებები.

სხვა ინფორმაცია

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს, რომელიც მომზადებულია საქართველოს კანონის შესაბამისად ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებას და ჩვენი აუდიტორის წინამდებარე ანგარიშს).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მენეჯმენტის ანგარიშს.

ფინანსური ანგარიშგების ჩვენს აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა არის წავიკითხოთ მართვის ანგარიში, და ამით განვსაზღვროთ მატერიალურად არის თუ არა მენეჯმენტის ანგარიში შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნასთან აუდიტის განმავლობაში, ან სხვაგვარად თუ ჩანს მისი მატერიალური შეუსაბამობა. თუ ჩვენს მიერ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე ჩვენ დავადგენთ ნებისმიერ მატერიალურ შეუსაბამობას მენეჯმენტის ანგარიშში, ჩვენ მოგვეთხოვება ასეთი ფაქტის შესახებ ანგარიშის წარდგენა. არაფერი გვაქვს გასაცხადებელი ზემოჩამოთვლილთან მიმართებაში.

გარდა ამისა, ჩვენ ვალდებულნი ვართ საქართველოს კანონის, „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ შესაბამისად, გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება იმასთან დაკავშირებით რომ მენეჯმენტის ანგარიშის გარკვეული ნაწილები შეესაბამება თუ არა შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა მენეჯმენტის ანგარიში ისეთ ინფორმაციას, რომელიც მას მოითხოვება საქართველოს კანონის, „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ შესაბამისად.

შპს „ფრაისვოთერჰაუსკუპერს ჯორჯია“, მისამართი: #12 ალექსიძის ქუჩა, ბიზნეს ცენტრი მეფე დავითი, VII სართული, თბილისი, 0171, საქართველო, ტელ: + 995 32 250 80 50; www.pwc.com.ge

ჩვენი აუდიტის მიმდინარეობისას ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე:

მენეჯმენტის ანგარიშში ფინანსური წლის შესახებ მოწოდებული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშები, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშებს; და

მენეჯმენტის ანგარიში შეიცავს ინფორმაციას, რომელიც მოითხოვება საქართველოს კანონის ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ 7 მუხლის 6 ნაწილით.

ხელმძღვანელობის და იმ პირების პასუხისმგებლობა, რომელთა მოვალეობა არის ფინანსური ანგარიშგებების მართვა

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების სამართლიან წარდგენაზე საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების და საქართველოს კანონის „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ შესაბამისად, და ასევე ისეთ შიდა კონტროლზე, რომელსაც მენეჯმენტი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა არის შეაფასოს, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, გააცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები საჭიროების შემთხვევაში და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლები, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა. ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე არ მოიქცეს.

ისინი, ვისი მოვალეობაც არის მართვა, პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისთვის

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

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

- გამოვავლენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს. ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. არსებითი უზუსტობების რისკი, რომელიც გამოწვეულია თაღლითობით, უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი, რომელიც გამოწვეულია შეცდომით. რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას და სააღრიცხვო შეფასებების გონივრულობას და მათთან დაკავშირებულ გაცხადებებს, მენეჯმენტის მიერ.
- ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელძღვანელობის მიერ აღრიცხვისთვის ფუნქციონირებადი საწარმოს გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორულ დასვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე ან თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორული დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას, თუმცა სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს, ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, ასახავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის ოპერაციებსა და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.

პირებთან, რომელთა პასუხისმგებლობა არის მართვა, ჩვენ გვაქვს კომუნიკაცია სხვადასხვა საკითხებზე, მათ შორის, ვატყობინებთ დაგეგმილი აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის, შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომელსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

შპს „ფრაისვოთერჰაუსკუპერს ჯორჯია“–ს სახელით (რეგ.# SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (რეგ. #SARAS-A-562091)

30 ივლისი, 2020 წელი /ხელმოწერილია/
თბილისი, საქართველო

შპს რუსთავის ფოლადი
ანგარიშგება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ

ქართულ ლარში	ნოტა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
აქტივები			
არამიმდინარე აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	66,347,876	51,030,547
არამატერიალური აქტივები	8	1,392,141	1,566,194
წინასწარი გადახდები არამიმდინარე აქტივებისთვის	8	19,030,120	–
არამიმდინარე აქტივები ჯამში		86,770,137	52,596,741
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	10	83,553,933	77,052,682
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	13,423,538	17,936,779
წინასწარ გადახდილი და ამოღებადი გადასახადები		977,719	–
ფული და ფულადი ექვივალენტი	11	6,916,185	3,735,631
მიმდინარე აქტივები ჯამში		104,871,375	98,725,092
აქტივები ჯამში		191,641,512	151,321,833
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	–	–
აკუმულირებული დანაკარგები		(63,104,855)	(62,513,326)
კაპიტალი ჯამში		**(63,104,855)**	**(62,513,326)**
ვალდებულებები			
არა-მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები	13	56,831,298	28,771,159
არა–მიმდინარე ვალდებულებები ჯამში		**56,831,298**	**28,771,159**
მიმდინარე ვალდებულებები			
სესხები	13	158,662,586	160,138,952
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	14	39,252,483	23,768,726
სხვა გადასახადები		–	1,156,322
მიმდინარე ვალდებულებები ჯამში		197,915,069	185,064,000
ვალდებულებები ჯამში		**254,746,367**	**213,835,159**
მთლიანი კაპიტალი და ვალდებულებები ჯამში		191,641,512	151,321,833

დამტკიცებულია გამოქვეყნებისთვის და ხელმოწერილია მენეჯმენტის სახელით 2020 წლის 30 ივლისს:

/ხელმოწერილია/
გენერალური დირექტორი
ნუგზარ–გიორგი კაჩუხაშვილი

/ხელმოწერილია/
გენერალური დირექტორის მოადგილე:
ფინანსური დირექტორი
არჩილ მელიქაძე

თანმხლები შენიშვნები 5 – 32 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

შპს რუსთავის ფოლადი
მოგების ან ზარალის და სხვა ერთიანი შემოსავლების ანგარიშგება

ქართულ ლარში	ნოტა	2019	2018
შემოსავლები კლიენტთა კონტრაქტებიდან	**15**	**221,671,693**	**205,700,486**
რეალიზაციის თვითღირებულება	**16**	(183,227,885)	(159,580,333)
საერთო მოგება		**38,443,808**	**46,120,153**
საოჯარო შემოსავალი		1,445,352	1,390,635
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		1,315,329	1,405,402
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	**17**	(12,472,455)	(12,051,431)
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები		(1,133,317)	(4,463,698)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(3,091,286)	(3,776,246)
საოპერაციო მოგება		**24,507,431**	**28,624,815**
მოგება / ზარალი უცხოური ვალუტის გადაფასებიდან, ნეტო		(7,585,241)	(4,036,652)
ფინანსური ხარჯები	**18**	(17,513,719)	(15,760,992)
მოგება / ზარალი მოგების გადასახადამდე		**(591,529)**	**8,827,171**
მოგების გადასახადის ხარჯი		–	–
წლის მოგება / ზარალი		**(591,529)**	**8,827,171**
წლის სხვა ერთიანი შემოსავალი		–	–
წლის მთლიანი შემოსავალი / (ზარალი) ჯამში		**(591,529)**	**8,827,171**

თანმხლები შენიშვნები 5 – 32 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

შპს რუსთავის ფოლადი
ანგარიშგება კაპიტალის ცვლილებაში

ქართულ ლარში	საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებული ზარალი	ჯამი
ბალანსი 2018 წლის 1 იანვარს		**(71,340,497)**	**(71,340,497)**
წლის მოგება		8,827,171	8,827,171
წლის მთლიანი მოგება ჯამში		8,827,171	8,827,171
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბერს		**(62,513,326)**	**(62,513,326)**
წლის ზარალი		(591,529)	(591,529)
წლის მთლიანი ზარალი ჯამში		(591,529)	(591,529)
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს		**(63,104,855)**	**(63,104,855)**

თანმხლები შენიშვნები 5 – 32 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

შპს რუსთავის ფოლადი
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ქართულ ლარში	ნოტა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
კლიენტებისაგან მიღებული ფულადი სახსრები		255,974,287	223,521,642
თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(13,507,131)	(13,337,158)
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ფულად სახსრები		(178,046,239)	(182,506,221)
გადახდილი პროცენტი		(4,212,817)	(3,825,359)
გადახდილი გადასახადები		(26,816,030)	(15,879,818)
საბანკო ხარჯები და გასამრჯელოები		(1,267,705)	(768,765)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		**32,124,365**	**7,204,321**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(35,785,456)	(13,693,316)
შვილობილი კომპანიების გასხვისება, ნეტო	1	–	1,027,261
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**(35,785,456)**	**(12,666,055)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
საბანკო სესხების აღება	13	207,787,229	86,776,348
საბანკო სესხების გადახდა	13	(199,230,600)	(74,761,388)
ფინანსური ლიზინგის გადახდა	13	(542,542)	(593,102)
დაკავშირებული მხარის სესხების გადახდა	13	823,770)	(3,070,387)
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		**7,190,317**	**8,351,471**
გაცვლითი კურსის ცვლილების შედეგი ფულად სახსრებზე და მათ ექვივალენტებზე		(348,672)	(331,606)
ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტების წმინდა (შემცირება)/გაზრდა		**3,180,554**	**2,558,131**
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში		**3,735,631**	**1,177,500**
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასასრულს		**6,916,185**	**3,735,631**

თანმხლები შენიშვნები 5 – 32 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

1. შპს რუსთავის ფოლადი და მისი საქმიანობა

რუსთავის მეტალურგიული ქარხანა (რმქ) აშენდა 1948 წელს და წარმოადგენდა ერთ-ერთ უდიდეს სამრეწველო საწარმოს საქართველოში ათეული წლის განმავლობაში, 1 მილიონი ტონა სხვადასხვა ლითონის პროდუქციის წლიური წარმადობით. 2005 წელს, მოხდა რმქ–ს პრივატიზება და მისი აქტივები შეძენილ იქნა შპს „ენერგია და ინდუსტრია"–ს მიერ, რომლებიც შემდგომში გადაეცა სს ქართულ ფოლადს და შპს თუჯი XXI–ს.

2011 წლის დეკემბერში, რმქ–ს აქტივები, მათ შორის შოთისებრი თუჯის საწარმოო ხაზი, არმატურის წარმოების ხაზი, წიდასაყარი, საწარმოო ობიექტები და ა.შ., შეძენილ იქნა რუსთავის ფოლადის მიერ (შემდგომში „კომპანია";). შპს რუთავის ფოლადი შეიქმნა 2011 წლის 29 სექტემბერს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც შეიქმნა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404411908.

2018 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით, კომპანიის დედა კომპანია და საბოლოო დედა კომპანია იყო Tolanius Beheer BV, რეგისტრირებული ნიდერლანდებში და Nominee SP Trustees GmbH რეგისტრირებული შვეიცარიაში. 2019 წელს Nominee SP Trustees GmbH ჩაანაცვლა კომპანიამ Park Street Capital L.P.

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით კომპანიას არ ჰყავს საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე, რადგანაც კერძო პირებს, რომლებიც ფლობენ კომპანიის აქციებს, აქვთ თანაბარი უფლებები და ფლობენ თანაბარ წილს კომპანიაში.

2017 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით კომპანია იყო ერთადერთი მფლობელი შვილობილისა, შპს საქართველოს სამკურნალო ცენტრის, რომელიც სამედიცინო მომსახურებას უწევს ძირითადად კომპანიის პერსონალს, რომელიც გასხვისდა 2018 წლის 6 თებერვალს, კომპენსაციით - 425,000 აშშ დოლარად, ექვივალენტი ქართულ ლარში – 1,045,160, გადახდის დღეს არსებული კურსით. მოგება, 596,702 ლარი აღიარებული იქნა მოგების ან ზარალის და სხვა ერთიანი შემოსავლების ანგარიშგებაში, „სხვა ოპერაციულ შემოსავალში."

კომპანია არის ერთადერთი მფლობელი შპს რუსთავის მეტალისა, რომელიც არის არააქტიური ერთეული, რომელსაც არ აქვს საანგარიშო ბალანსები და შესაბამისად არ არის კონსოლიდირებული შპს რუსთავის ფოლადის მიერ.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანია დაკავებულია ფოლადის ისეთი პროდუქციის წარმოებით, როგორიცაა კვადრატული ნამზადი, არმატურა და უნაკერო მილები, მას აქვს შესაძლებლობა აწარმოოს 130,000 ტონა ფოლადი (კვადრატული ნამზადი და არმატურა ერთად) და 30,000 ტონა უნაკერო მილები. არმატურა ძირითადად იყიდება ადგილობრივ ბაზარზე, კვადრატული ნამზადი ძირითადად მიეწოდება კენიას და უნაკერო მილები ექსპორტით გადის ევროპის, დსთ-ს ქვეყნების და ამერიკის ბაზრებზე. კომპანია ფლობს წიდას 110 ჰა ტერიტორიაზე, სადაც დაგროვებულია „რმქ"–ს წარმოების დროს ნარჩენი ფოლადის წიდა, რომელიც ამჟამად გამოიყენება ფოლადის პროდუქციის წარმოებაში. კომპანია ფლობს ლიცენზიას კირქვის მოპოვებაზე (დეტალები იხილეთ შენიშვნა 8–ში) დედოფლისწყაროს რაიონში, რომელიც გაცემულია იჯარით. საწარმოს ობიექტები განლაგებულია რუსთავში, საქართველოში.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი.
კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გაგარინის ქუჩა N12, რუსთავი, საქართველო.

პრეზენტაციის ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის სამოქმედო გარემო
კომპანია ძირითად საქმიანობას ეწევა საქართველოში. საქართველო ავლენს ზრდადი ბაზრის გარკვეულ ნიშნებს, მათ შორის შედარებით მაღალ ინფლაციას და მაღალ საპროცენტო განაკვეთებს. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება სხვადასხვა ინტერპრეტაციებს და ცვლილებებს.
საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება დიდწილად დამოკიდებულია ხელისუფლების მიერ მიღებულ ეკონომიკურ, ფინანსურ და ფულად გადაწყვეტილებებზე, საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებასთან ერთად.
მენეჯმენტი ვერ მოახდენს ყველა მოვლენის პროგნოზირებას, რამაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე და, შესაბამისად ვერ გათვლის, თუ რა ეფექტი შეიძლება იქონიონ მათ, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, კომპანიის მომავალ ფინანსურ მდგომარეობაზე. მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ ის ყველა საჭირო ზომას მიმართავს კომპანიის საქმიანობის მდგრადობის და განვითარების მხარდასაჭერად.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“;) და საქართველოს კანონის შესაბამისად ბუღალტრული აღრიცხვისა და ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შესახებ, ისტორიული ღირებულების კონვენციის თანახმად, რომელიც მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების პირველადი აღიარებით, სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო მეთოდები ჩამოთვილია ქვემოთ. გარდა იმ სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებებისა, რომელიც შედეგად მოჰყვა 2019 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შესული *IFRS 16, იჯარები,* ეს მეთოდები გამუდმებით გამოიყენებოდა წარმოდგენილი პერიოდებისთვის, თუ სხვაგვარად არ იყო მითითებული (იხილეთ შენიშვნა 5 და 0). იჯარებზე გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც გამოიყენებოდა 2018 წლის 31 დეკემბრამდე, წარმოდგენილია შენიშვნა 0–ში.
ფინანსური ანგარიშგების მომზადება IFRS–თან შესაბამისად, მოითხოვს გარკვეული მნიშვნელოვანი სახარჯთაღრიცხვო ვარაუდების გამოყენებას. ის ასევე მოითხოვს მენეჯმენტის მიერ გადაწყვეტილებების მიღებას კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. სფეროები, რომლების მოიცავს მაღალი ხარისხის გადაწყვეტილებებს ან სირთულეს, ან სფეროები, სადაც დაშვებები და ვარაუდები მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისთვის, წარმოდგენილია შენიშვნა 4–ში.
უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა არის ის ვალუტა, რომელიც გამოიყენება იმ ძირითად გარემოში, სადაც ეს ორგანიზაცია ოპერირებს. კომპანიის ფუნქციონალური და საანგარიშგებო ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“).

ტრანზაქციები და ნაშთები. მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. უცხოური ვალუტის მოგება-ზარალი, რომელიც გამოწვეულია ტრანზაქციების განხორციელებით და ფულადი აქტივების და ვალდებულებების კონვერტაციით თითოეული ერთეულის ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის წლის ბოლო ოფიციალური გაცვლითი კურსით და აღიარებულია როგორც შემოსავალი ან ხარჯები. უცხოური ვალუტის გადაცვლის მოგება ან დანაკარგები, რომლებიც უკავშირდება სესხებს და ფულსა და ფულად ექვივალენტებს, წარმოდგენილია მოგების ან ზარალის და სხვა ერთიანი შემოსავლების ანგარიშგებაში, „უცხოური ვალუტის გადაცვლის მოგება / ზარალი, ნეტო“–ში. უცხოური ვალუტის გადაცვლის ყველა სხვა მოგება ან ზარალი წარმოდგენილია მოგების ან ზარალის და სხვა ერთიანი შემოსავლების ანგარიშგებაში, „სხვა ოპერაციულ ხარჯებში.“

კონვერტაცია წლის ბოლო კურსით არ ვრცელდება არაფულად საგნებზე, რომელიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით. არაფულადი საგნების კონვერტაცია, რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში, მათ შორის კაპიტალის ინვესტიციები, ხდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როდესაც განისაზღვრა მათი სამართლიანი ღირებულება. არაფულად საგნებზე გაცვლითი კურსის გავლენა იზომება სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში, რომელიც ჩაწერილია როგორც სამართლიანი ღირებულების მოგების ან ზარალის ნაწილი.

2019 წლის 31 დეკემბერს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსი იყო 1 აშშ დოლარი („USD“) = 2.8677 ლარი და 1 ევრო („EUR“) = 3.2095 ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.6766 ლარი, 1 ევრო = 3.0701 ლარი). დღეისათვის, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა ქვეყნების უმეტესობაში საქართველოს საზღვრებს გარეთ.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გაყიდვისთვის ან მიიღება ვალდებულების გადაცემისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის ტრანზაქციის საფუძველზე, შეფასების თარიღისათვის. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის ფასი აქტიურ ბაზარზე. აქტიური ბაზარი არის ერთი, რომელშიც ოპერაციები აქტივისთვის ან ვალდებულებისთვის ხდება საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, რათა უზრუნველყოს ფასების შესახებ ინფორმაცია უწყვეტ საფუძველზე.

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომლითაც ვაჭრობა ხდება აქტიურ ბაზარზე, ფასდება როგორც კოტირებული ფასის პროდუქტი ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულებისთვის და პირის მიერ ფლობილი ინსტრუმენტების რაოდენობით. ეს არის შემთხვევა, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი ყოველდღიური სავაჭრო მოცულობა არ არის საკმარისი აითვისოს არსებული რაოდენობა და პოზიციის ერთი ტრანზაქციით გაყიდვის შეკვეთების განთავსებამ შესაძლოა გავლენა მოახდინოს კოტირებულ ფასზე.

შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელები ან ისეთი მოდელები, რომლებიც დაფუძნებულია ბოლო დროის თავისუფალი ნების ტრანზაქციებზე ან ინვესტიციის მიმღებების ფინანსური მონაცემების გაანალიზებაზე, გამოიყენება გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად, რომელთათვის გარე საბაზრო ფასების ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. სამართლიანი ღირებულების საზომი გაანალიზებულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დონეების მიხედვით, შემდეგნაირად: (i) პირველ დონეზე არის საზომები კოტირებული ფასებით (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზრებზე იდენტური აქტივებისთვის ან

ვალდებულებისთვის, (ii) მეორე დონის საზომები არის შეფასების ტექნიკები ყველა დაკვირვებადი მატერიალური რესურსებით აქტივის ან ვალდებულებისთვის, ან უშუალოდ (როგორიც არის ფასები) ან არაპირდაპირ (როგორიცაა ფასებიდან მიღებული), და (iii) მესამე დონის საზომები არ ეფუძნება მხოლოდ საბაზრო მონაცემებს (რომ, გაზომვა მოითხოვს მნიშვნელოვან არაშესამჩნევ რესურსებს).

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ტრანზაქციის ხარჯები არის დამატებითი ხარჯები, რომლებიც უშუალოდ ახლავს ფინანსური ინსტრუმენტის შესყიდვას, გაცემას ან განკარგვას. დამატებითი ხარჯი არის ის, რომელიც არ იქნებოდა დარიცხული, რომ არ მომხდარიყო ტრანზაქცია. ტრანზაქციის ხარჯები მოიცავს აგენტისთვის გადახდილ გასამრჯელოებსა და საკომისიოებს (მათ შორის თანამშრომლები, რომლებიც მოქმედებენ როგორც გაყიდვების აგენტები), მრჩევლები, ბროკერები და დილერები, შეიცავს მარეგულირებელი ორგანოების და საფონდო ბირჟების ბეგარებს, და ტრანსფერის ბეგარებსა და გადასახადებს. ტრანზაქციის ხარჯები არ მოიცავს მომგებიან სესხს ან ფასდათმობას, დაფინანსების ხარჯებს, ან შიდა ადმინისტრაციულ ან ჰოლდინგურ ხარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება (AC) არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი იყო აღიარებული, ნებისმიერი ძირითადი დაფარვის გამოკლებით, პლუს დარიცხული პროცენტი, ხოლო ფინანსური აქტივებისთვის – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (“ECL”) გამოკლებით. დარიცხული პროცენტი მოიცავს საწყის აღიარებაზე გადავადებული ოპერაციის ღირებულების ცვეთას და ნებისმიერი პრემიის ან ფასდათმობის ცვეთას, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, დარიცხული კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი ან პრემია (მათ შორის მოსაკრებლების წარმოშობისას გადავადებული, ასეთის არსებობის შემთხვევაში) არ არის წარმოდგენილი ცალცალკე და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი საბალანსო მუხლის მიმდინარე ღირებულებაში.

ეფექტური საპროცენტო მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის განაწილება შესაბამისი პერიოდზე, რათა მივაღწიოთ მუდმივ პერიოდულ საპროცენტო განაკვეთს (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახდენს მომავალი ნაღდი გადახდების ან ფულადი შემოსავლების (გარდა სამომავლო საკრედიტო დანაკარგებისა) დისკონტს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოქმედების განმავლობაში ან მოკლე პერიოდში, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო თანხამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ახდენს ფასდაკლებას სხვადასხვა საპროცენტო ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებზე მომდევნო პროცენტის ხელახალი შეფასების თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან დისკონტისა, რომელიც ასახავს ინსტრუმენტში მითითებულ ცვლად განაკვეთზე გავრცელებულ კრედიტს, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ არის შეწყობილი საბაზრო განაკვეთებთან. ამგვარი პრემიები და ფასდაკლებები ამორტიზირებულია ინსტრუმენტის აქტივობის მთლიან ვადაში. წინამდებარე ღირებულების გამოთვლა მოიცავს ყველა გადახდილ ან მიღებულ გადასახადს ხელშეკრულების მხარეებს შორის, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს. აქტივებისთვის, რომლებიც შეძენილია ან წარმოიშვა კრედიტის გაუფასურებით (“POCI“) თავდაპირველი აღიარებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი რეგულირდება საკრედიტო რისკისთვის, ანუ ის გამოითვლება თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ნაცვლად სახელშეკრულებო გადახდებისა.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, თავდაპირველად აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება - სამართლიან ღირებულებას დამატებული საოპერაციო ხარჯებით. სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას სათანადოდ არის დასაბუთებული გარიგების ფასით. მოგება ან ზარალი თავდაპირველი აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს განსხვავება სამართლიან ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის, რომლის დასაბუთებაც შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტთან დაკავშირებული სხვა მიმდინარე საბაზრო გარიგებების საშუალებით, ან შეფასების ისეთი მეთოდებით, რომლებიც მხოლოდ ბაზარზე დაკვირვებების შედეგად მიღებულ მონაცემებს მოიცავს. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ECL თანხა აღიარებულია ფინანსური აქტივებისთვის, რომელიც იზომება ამორტიზებული ღირებულებით, ხოლო FVOCI–ში შეფასებული, სავალო ინსტრუმენტების ინვესტიციების შედეგად დგება დაუყოვნებლივი სააღრიცხვო ზარალი.

ფინანსური აქტივები - კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება - შეფასების კატეგორიები - კომპანია თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას ახდენს შეფასების შემდეგი კატეგორიების მიხედვით: „შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, „შემდგომში რეალური ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“ და „შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული“. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია: (i) კომპანიის ბიზნეს მოდელზე, რომელიც დაკავშირებული აქტივების პორტფოლიოს მართვისთვის გამოიყენება; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები - კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება - ბიზნესის მოდელი. ბიზნეს მოდელი ასახავს, თუ როგორ მართავს კომპანია თავის ფინანსურ აქტივებს ფულადი ნაკადების შექმნის მიზნით - თუ რა არის კომპანიის მიზანი: (i) აქტივებიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება („აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით“); თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების, ისე აქტივების გაყიდვით წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება („აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების და გაყიდვის მიზნით“); ან თუ არცერთი ზემოაღნიშნული პუნქტი არ ოქმედებს, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება როგორც „სხვა“ ბიზნეს მოდელის ნაწილი და ფასდება FVTPL–ში. ბიზნეს მოდელი განისაზღვრება აქტივების კომპანიისთვის (პორტფოლიოს დონეზე) ყველა იმ სათანადო მტკიცებულებაზე დაყრდნობით, რომელიც გვიჩვენებს, თუ რა მეთოდებით მართავს კომპანია ფინანსურ აქტივებს შეფასების დღეს არსებული პორტფოლიოს გარკვეული მიზნის მისაღწევად. კომპანიის მიერ ბიზნეს მოდელის განსაზღვრისას განხილული ფაქტორები მოიცავს პორტფოლიოს მიზანს და შემადგენლობას, ასევე წარსულ გამოცდილებას იმის შესახებ, თუ როგორ მოხდა შესაბამისი აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება და როგორ ფასდება და იმართება რისკები, როგორ ფასდება აქტივების შესრულება და როგორ ხდება მენეჯერების ანაზღაურება.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მეთოდების შეჯამება (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. თუ ისეთი ბიზნესმოდელია შერჩეული, რომლის მიზანია აქტივების დაკავება სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისთვის ან დააკავოს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები და გაასხვისოს, კომპანია

განსაზღვრავს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას (SPPI). ჩართული წარმოებული ფინანსური აქტივები მთლიანობაში განიხილება მაშინ, როდესაც დადგინდება, რომ მათი ფულადი ნაკადები შეესაბამება SPPI მახასიათებელს. ამ შეფასებისას, კომპანია განიხილავს თუ რამდენად შეესაბამება სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო შეთანხმებას, ანუ, პროცენტი მოიცავს მხოლოდ საკრედიტო რისკის, ფულის დროითი ღირებულების, გასესხებასთან დაკავშირებული სხვა ძირითადი რისკებისა და დანახარჯების ანაზღაურებას, ასევე მოგების მარჟას.

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები შეიცავს რისკს ან არასტაბილურობას, რაც არ შეესაბამება ძირითად სასესხო შეთანხმებას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და იზომება FVTPL–ით. SPPI შეფასება ხორციელდება აქტივის თავდაპირველი აღიარების საფუძველზე და შემდგომ არ ხდება მისი გადაფასება. კომპანიის მიერ ფინანსური აქტივებისთვის SPPI ტესტის ჩატარებისას გამოყენებული კრიტიკული დასკვნები იხილეთ მე -4 შენიშვნაში.

ფინანსური აქტივები - რეკლასიფიკაცია. ფინანსური ინსტრუმენტების რეკლასიფიკაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც საწარმო ცვლის პორტფელის მართვის ბიზნესმოდელს. რეკლასიფიკაციას სამომავლო შედეგების მოტანა შეუძლია და ხორციელდება ბიზნესმოდელის შეცვლიდან პირველივე საანგარიშო პერიოდის დასაწყისში. მიმდინარე და შედარებითი პერიოდის განმავლობაში სუბიექტს არ შეუცვლია თავისი ბიზნესის მოდელი და შესაბამისად რეკლასიფიკაციას არ ჰქონია ადგილი.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება - მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი. კომპანია აფასებს, სამომავლო პერსპექტივაში, მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში ასახული რეალური ღირებულებით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტების მიმართ და სესხის გაცემის ვალდებულებიდან და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი რისკების მიმართ. კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აფასებს და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს აღიარებს ყოველ საანგარიშგებო თარიღზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ასახავს: i) მიუკერძოებელ და ალბათობებით შეწონილ ოდენობას, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების დიაპაზონის შეფასებით; ii) ფულის დროით ღირებულებას; და iii) გონივრულ და ღირებულ ინფორმაციას წარსული მოვლენების, მიმდინარე პირობებისა და სამომავლო ეკონომიკური მდგომარეობის პროგნოზების შესახებ, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის ხელმისაწვდომია მიზანშეუწონელი დანახარჯების ან ძალისხმევის გარეშე.

კომპანია მიმართავს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, და იყენებს სარგებლობის პერიოდში მოსალოდნელი ზარალის რეზერვს ყველა სავაჭრო დებიტორულ მოთხოვნასთან მიმართებაში. სავარაუდო საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად სავაჭრო დებიტორული ჯგუფები დაჯგუფებულია საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით.

ზარალის მოსალოდნელი განაკვეთები დაფუძნებულია გაყიდვების გადახდის პროფილებზე, 2019 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2019 წლის 1 იანვრამდე 24 თვის განმავლობაში, და ამ პერიოდის განმავლობაში მიღებული ისტორიულ საკრედიტო ზარალზე. ზარალის ისტორიული რეგულირება ხდება იმისთვის, რომ ასახავდეს მიმდინარე და ფორვარდულ ინფორმაციას მაკროეკონომიკური ფაქტორების შესახებ, რომლებიც გავლენას ახდენენ მომხმარებლების მიერ მოთხოვნების დაფარვის უნარზე. კომპანიამ დაადგინა CPI და უცხოური ვალუტის კურსი იმ ქვეყნებში, სადაც ის ყიდის თავის საქონელსა და მომსახურებას, აღნიშნული მიჩნეულ იქნა ყველაზე მნიშვნელოვან ფაქტორებად და, შესაბამისად, მოხდა ისტორიული ზარალის მაჩვენებლების ამ ფაქტორების მოსალოდნელ ცვლილებებზე დაყრდნობით შესწორება.

ფინანსური აქტივები - ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს ამოღების ყველა პრაქტიკულ ძალისხმევას და დაასკვნის, რომ ამოღების გონივრული მოლოდინი არ არსებობს. ჩამოწერა აღიარების შეწყვეტას ნიშნავს. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ის ფინანსური აქტივები, რომლებიც ჯერ კიდევ ექვემდებარება აღსრულების ღონისძიებას იმ დროისთვის, როდესაც კომპანია ხელშეკრულების მიხედვით ვადადამდგარი თანხების ამოღებას ცდილობს, მაგრამ არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი, ან მოსალოდნელი ამოღება უმნიშვნელოა დარჩენილ ვალდებულებასთან შედარებით.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივების აღიარებას, როცა ა) აქტივები გამოსყიდულია ან ამ აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება სხვაგვარადაა ამოწურული, ან ბ) კომპანიას გასხვისებული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან ვალდებულების გადაკისრების შესახებ ხელშეკრულება აქვს დადებული და (i) ასევე ასხვისებს აქტივის ფლობის ყველა რისკს და სარგებელს ან (ii) ფლობის ყველა რისკს და სარგებელს არც ასხვისებს და არც ინარჩუნებს, მაგრამ არც მათზე კონტროლს იტოვებს.

კონტროლი ნარჩუნდება იმ შემთხვევაში, თუ კონტრაგენტს არ აქვს აქტივის დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე სრულად გაყიდვის პრაქტიკული უნარი, გაყიდვაზე შეზღუდვების დაწესების საჭიროების გარეშე.

ფინანსური აქტივები - მოდიფიკაცია. ზოგჯერ კომპანია ხელახლა ათანხმებს ან სხვაგვარად ცვლის ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებს. კომპანია აფასებს, თუ რამდენად მნიშვნელოვანია ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის მოდიფიკაცია, სხვა ფაქტორებს შორის შემდეგის გათვალისწინებით: ახალი სახელშეკრულებო პირობები, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე (მაგ. მოგების წილი ან საწესდებო კაპიტალზე დაფუძნებული ამონაგები); საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება; ვალუტის დენომინაციაში ცვლილება; ახალი უზრუნველყოფა ან კრედიტის გაზრდა, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე; ან მნიშვნელოვანი სესხის გაცემა, როდესაც მსესხებელი არ დგას ფინანსური სირთულეების წინაშე.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მეთოდების შეჯამება (გაგრძელება)

თუ მოდიფიცირებული პირობები ძირეულად განსხვავდება, თავდაპირველი აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება იწურება, კომპანია თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას წყვეტს, და აღიარებს ახალ აქტივს რეალური ღირებულებით. ხელახლა შეთანხმების თარიღი მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღად საბოლოოდ გაუფასურების გაანგარიშების მიზნებისთვის, ასევე იმის დასადგენად, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი. კომპანია ასევე აფასებს, თუ რამდენად პასუხობს ახალი სესხი თუ სავალო ინსტრუმენტი მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდის კრიტერიუმს. აღიარება–შეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალ, ძირეულად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის განსხვავების აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში, თუ განსხვავების არსი მფლობელებთან კაპიტალის ტრანზაქციას არ უკავშირდება.

ისეთ სიტუაციაში, როდესაც აღიარების შეწყვეტა კონტრაგენტის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განუხორციელებლობით არის გამოწვეული, კომპანია თავდაპირველ და გადასინჯულ მოსალოდნელ ფულადი ნაკადების მოძრაობებს ერთმანეთს ადარებს, რათა

შეაფასოს აქტივის რისკები და სარგებელი ძირეულად განსხვავდება თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიკაციის შედეგად. თუ რისკები და სარგებელი ძირეულად არ იცვლება, მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველისგან და მოდიფიკაცია არ სრულდება აღიარების შეწყვეტით. კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ბრუტო საბალანსო ღირებულებას მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, შეძენილი ან შექმნილი საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში) და მოდიფიკაციის მოგებას ან ზარალს აღიარებს მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები - გაანგარიშების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება, როგორც შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, გარდა (i) მოგებაში ან ზარალში ასახული რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა: ეს კლასიფიკაცია ვრცელდება წარმოებულებზე, სარეალიზაციოდ განკუთვნილ ფინანსურ ვალდებულებებზე (მაგ.: მოკლე პოზიციები ფასიან ქაღალდებში), შემძენის მიერ აღიარებულ პირობით თანხაზე ბიზნეს კომბინაციაში და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებზე, რომლებიც ასეთად აღიარდება თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური გარანტიების ხელშეკრულებებსა და სასესხო ვალდებულებებზე.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება ხდება მათი აღმოფხვრისას (ე.ი. როდესაც ხელშეკრულებით განსაზღვრული ვალდებულები სრულდება, უქმდება ან ვადა ეწურება).

ვალდებულებების მოდიფიკაცია, რომელიც არ გამომდინარეობს მათი შეწყვეტიდან, აღირიცხება როგორც ცვლილება ხარჯთაღრიცხვაში, კუმულატიური მიახლოების მეთოდის გამოყენებით, ნებისმიერი მოგების ან ზარალის აღიარებით მოგებასა და ზარალში, თუ მიმდინარე ღირებულებებში განსხვავებების არსი მიეწერება კაპიტალის ტრანზაქციებს მფლობელებთან.

ფინანსური ინსტრუმენტების გადაფარვა. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გადაფარული და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ მაშინ, როდესაც, არის კანონიერი უფლება, რომ აგრეგირდეს აღიარებული თანხები და არის განზრახვა წარდგენილ იქნეს ნეტო თანხით ან გაიყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად. გადაფარვის ასეთი უფლება (ა) არ უნდა იყოს შესაძლებელი მომავალი მოვლენისთვის და (ბ) უნდა იყოს სამართლებრივად აღსრულებადი ყველა შემდეგ გარემოებებში: (i) ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას, (ii) დეფოლტის შემთხვევაში, და (iii) გადახდისუუნაროობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები ასახულია თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით, საჭიროების შემთხვევაში.

შემდგომი ხარჯები შედის აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარებულია, როგორც ცალკე აქტივი, შესაბამისად მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაძლებელია, რომ საგანთან ასოცირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი შემოვა კომპანიაში და ნივთის ღირებულება შეიძლება შეფასდეს საიმედოდ. მცირე რემონტის და დღიური შეკეთების ხარჯები იხარჯება წარმოქმნისას. ძირითადი ნაწილების ან ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლების ღირებულება კაპიტალიზირდება და ჩანაცვლებული ნაწილი ჩამოიწერება.

ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს, არსებობს თუ არა, ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მენეჯმენტი განსაზღვრავს აღდგენით ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება როგორც უფრო მაღალი, ვიდრე აქტივის სამართლიანი

ღირებულების გაყიდვის ნაკლები ღირებულებით და მისი მოხმარებაში მყოფი ღირებულება. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად თანხამდე და გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში. გაუფასურების ზარალი, რომელიც წინა წლებში აღიარებულია აქტივად, საჭიროების შემთხვევაში იცვლება თუ მოხდა ცვლილება მოხმარებაში მყოფი აქტივის ღირებულების შეფასებისას გამოყენებულ ხარჯთაღრიცხვებში ან სამართლიანი ღირებულების გასაყიდ, ნაკლებ ფასში.
განკარგვის მოგება და ზარალი განისაზღვრება საბალანსო ღირებულების შედარებითი აქტებით და აღიარებულია წლის მოგებაში ან ზარალში, სხვა საოპერაციო შემოსავალებში ან ხარჯებში.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ცვეთა. მიმდინარე მშენებლობა (CIP) და დაუმონტაჟებელი მოწყობილობები ცვეთას არ ექვემდებარება. ძირითადი საშუალებების სხვა ნივთების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდით, რათა მოხდეს მათი ღირებულების განაწილება მათ რეზიდუალურ ღირებულებებზე, მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)
შენობები	10-50 წელი
მანქანები და მოწყობილობა	10-30 წელი
ტრანსპორტი	5 -10 წელი
საოფისე და სხვა აღჭურვილობა	2-10 წელი

აქტივის რეზიდუალური ღირებულება არის სავარაუდო თანხა, რასაც კომპანია ამჟამად მიიღებს აქტივის ნაკლებ ფასად გაყიდვით, ვიდრე მისი შეფასებული ღირებულებაა, როდესაც აქტივი უკვე არის იმ ასაკში და მდგომარეობაში, რაც მოსალოდნელია მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის ბოლოს. აქტივების რეზიდუალური ღირებულებები და მომსახურების ვადა გადაისინჯება და საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება, თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.
არამატერიალური აქტივები. ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები იზომება თვითღირებულებით. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებას დაკლებული დაგროვილი ამორტიზაციით და დაგროვილი გაუფასურებით.
არამატერიალური აქტივები ამორტიზირდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა (წლებში)
კომპიუტერული პროგრამები	3-6 წელი
ლიცენზიები	5-15 წელი

არამატერიალური აქტივები ამორტიზებულია სასარგებლო ეკონომიკური ცხოვრების განმავლობაში და შეფასდება გაუფასურებაზე, როდესაც არსებობს მაჩვენებელი, რომ არამატერიალური აქტივი შეიძლება იყოს გაუფასურებული. ამორტიზაციის პერიოდი და ამორტიზაციის მეთოდი განსაზღვრული სასიცოცხლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივისთვის გადაიხედება სულ მცირე თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ცვლილებები მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადაში და მომავალი ეკონომიკური ბენეფიტების ათვისების მოსალოდნელ ნიმუშში, რომლებიც განსხეულებულია აქტივში, განიხილება ამორიზაციის პერიოდის და მეთიდოს მოდიფიკაციის მიზნით, საჭიროების

შემთხვევაში, და განიხილება, როგორც სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებები. ამორტიზაციის ხარჯი არამატერიალურ აქტივებზე, რომელთაც აქვთ სასარგებლო გამოყენების განსაზღვრული ვადები, გაცხადებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებში, რომელიც შეესაბამება არამატერიალური აქტივების ფუნქციას.

მოგება ან ზარალი არამატერიალური აქტივის აღიარების შეწვეტიდან, იზომება როგორც სხვაობა წმინდა გამოყენებით შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარებულია მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. არამატერიალური აქტივები რომელთაც აქვთ განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადა ან არამატერიალური აქტივები, რომლებიც არ არის მზად გამოყენებისთვის, არ ექვემდებარება ამორტიზაციას და ყოველწლიურად მოწმდება გაუფასურებაზე. აქტივები, რომლებიც ექვემდებარება გაუფასურებას და ამორტიზაციას, ფასდება, როცა მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარებულია იმ ოდენობით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის უფრო მაღალი, ვიდრე აქტივის სამართლიანი ღირებულების განკარგვის ნაკლები ხარჯები და გამოყენებული ღირებულება. გაუფასურების შეფასებისთვის, აქტივები ჯგუფდება ყველაზე დაბალ დონეზე, რისთვისაც არსებობს მეტწილად დამოუკიდებელი ფულადი სახსრები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების საწყისი სისუსტეები (გუდვილის გარდა), განხილება შესაძლო გამეორებისთვის, ყოველი საანგარიშო თარიღისას.

ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები. ფული და ფულადი სახსრების ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს და სხვა მოკლევადიან მაღალ ლიკვიდურ ინვესტიციებს დაფარვის სამთვიანი ან ნაკლები თავდაპირველი ვადით. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები გატარებულია ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან:

(i) ტესტი, თუ ისინი გათვალისწინებული არ არიან ისეთ სახელშეკრულებო პირობებში, სადაც ეს მახასიათებელი გამოიყენება, მიუხედავად იმისა რომ კანონმდებლობის მიხედვით ისინი ინახება სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვებისთვის და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ SPPI-ის; და

(ii) ისინი არ არიან დეზიგნირებული FVTLP-ზე. მხოლოდ კანონმდებლობით ნაკარნახევ მახასიათებლებს, როგორიც არის გირაოს კანონმდებლობა ზოგიერთ ქვეყანაში, არ აქვს გავლენა შესაბამისად შეცვლილ SPPI-ზე.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო ვალდებულებები აღიარებულია თავდაპირველად გარიგების ფასით. ისინი შემდგომ შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, გაუფასურებისთვის ნაკლები რეზერვით.

სავაჭრო და სხვა გადასახადები. სავაჭრო გადასახადები დაირიცხება, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს თავის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და თავდაპირველად აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში გატარებულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სესხები. სესხები თავდაპირველად აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, წმინდა ტრანზაქციის ხარჯების დარიცხვით და შემდგომში გატარებულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საიჯარო ვალდებულებები. იჯარით აღებული ვალდებულებები თავდაპირველად იზომება მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე. საიჯარო ვალდებულებები მოიცავს ფიქსირებული გადასახადების წმინდა მიმდინარე ღირებულებას (მათ შორის არსებითი ფიქსირებული გადასახადები), საიდენტიფიკაციო გადასახადების შემცირების გარეშე.

საიჯარო გადასახადები ფასდაკლებულია იჯარაში ნაგულისხმევი პროცენტის გამოყენებით. თუ ეს პროცენტი მარტივად ვერ განისაზღვრება, რაც ჩვეულებრივ ხდება კომპანიის იჯარებზე, გამოიყენება კომპანიის დამატებითი სესხის პროცენტი, რომელიც არის ის პროცენტი, რომელიც კომპანიას უნდა გადაეხადა იმ თანხების სესხის მისაღებად, რომლებიც აუცილებელია მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად მსგავს ეკონომიკურ გარემოში, მსგავსი ვადებით, ვალუტით, გირაოთი და პირობებით.

საიჯარო გადასახადები გამოიყოფა ძირითადი და ფინანსური ხარჯების შორის. ფინანსური ხარჯები ირიცხება მოგებასა ან ზარალში, იჯარის პერიოდის განმავლობაში, რათა წარმოიქმნას მუდმივი პერიოდული პროცენტის განაკვეთი ვალდებულების დანარჩენ ნაშთზე ყოველი პერიოდისთვის.

მუდმივი პერიოდული განაკვეთის დასადგენად, კომპანია იყენებს მესამე მხარის დაფინანსების ბოლოდროინდელ განაკვეთს, რომელსაც ავრცელებს საქართველოს ეროვნული ბანკი (სებ).

გაგრძელების ვარიანტი შედის კომპანიის იჯარებში, საჭიროების შემთხვევაში. ეს ტერმინები გამოიყენება ოპერაციული მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდის მიზნით, კომპანიის საქმიანობაში გამოყენებული აქტივების მართვის თვალსაზრისით. გაგრძელების ვარიანტები ხორციელდება მხოლოდ კომპანიის მიერ და არა შესაბამისი მეიჯარის მიერ. გაგრძელების ვარიანტები შედის მხოლოდ საიჯარო ვადაში, თუ საიჯარო ხელშეკრულება გაგრძელდება. საიჯარო გადასახადები, რომლებიც უნდა განხორციელდეს გონივრულად გარკვეულ გაგრძელების პირობებში, ასევე შედის ვალდებულების შეფასებაში.

გადასახადები, რომლებიც დაკავშირებულია ქონების ან აჭღურვილობის მოკლევადიან იჯარასთან, აღიარებულია წრფივი მეთოდის საფუძველზე, როგორც ხარჯი მოგებასა ან ზარალში. მოკლევადიანი იჯარები არის იჯარები, რომელთა საიჯარო ვადა არის 12 თვე ან ნაკლები.

მოგების გადასახადი. საშემოსავლო გადასახადი გათვალისწინებულია ფინანსურ ანგარიშგებაში კანონმდებლობის შესაბამისად, რომელიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლითაც კომპანიებმა (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) არ უნდა გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან მიღებულ სარგებელზე, იქამდე სანამ ეს მოგება არ განაწილება ან არ ჩაითვლება განაწილებულად, დივიდენდის სახით.

15% მოგების გადასახადი გადასახდელია მთლიან ღირებულებაზე (ანუ წმინდა დივიდენდები დაიბეგრება საგადასახადო 5%–ით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, და გაიყოფა 0.85–ზე) ფიზიკურ ან არა რეზიდენტ იურიდიულ პირებს შორის დივიდენდების გადახდის მომენტში. დივიდენდები, რომლებიც გადახდილია რეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის მიღებული მოგებიდან, 2017 წლის 1 იანვრიდან, თავისუფლდება მოგების გადასახადისგან.

დივიდენდები მოგებაზე, რომელიც დაგროვდა პერიოდში 2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში, ექვემდებარება მოგების გადასახადს მთლიანი ღირებულებით, რომელიც მცირდება შესაბამისი საგადასახადო კრედიტით, რომელიც დათვლილია როგორც კორპორატიული მოგების გადასახადი, დეკლარირებული და გადახდილი დასაბეგრი მოგება–საერთო წმინდა მოგების წინააღმდეგ ერთიდაიგივე პერიოდში და მრავლდება გასანაწილებელ დივიდენდზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს დივიდენდის განაწილებაზე დაკისრებულ ფაქტობრივ მოგების გადასახადს.
მოგების გადასახადი, რომელიც გამომდინარეობს დივიდენდების გადანაწილებისაგან, აღრიცხულია როგორც საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდზე, რომელშიც გაცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტობრივი გადახდის თარიღისა ან პერიოდისა, რომლის საფუძველზეც ხდება დივიდენდების გადახდა. პირობითი საშემოსავლო საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდით, არ აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. გარდა დივიდენდების გადანაწილებისა, მოგების გადასახადი კვლავ გადასახდელია იმ ხარჯებისა და სხვა გადახდებისათვის, რომლის დარიცხვაც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას, აქტივების უფასო მიწოდებას ან მომსახურების და წარმომადგენლობით ხარჯებს, რომელიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ უმაღლეს თანხას. ყველა ავანსები, რომლებიც გადახდილია ისეთ იურისდიქციებში რეგისტრირებული პირებისათვის, რომელთაც აქვთ შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმი და სხვა გარკვეული ოპერაციები ასეთ კომპანიებთან, აგრეთვე გაცემული სესხები ასეთ პირებზე ან არარეზიდენტებზე, დაუყოვნებლივ ექვემდებარება დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, წმინდა მოგების კრედიტები ისეთ აქტივებზე ან მომსახურებაზე, რომლებიც მიღებულია ავანსების გადახდის სანაცვლოდ ისეთ კომპანიებისთვის, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან შეღავათიანი რეჟიმის მქონდე იურისდიქციებში ან სესხების აღდგენა, რომლებიც გაცემულია პირებზე, ან არარეზიდენტებზე, ჩაწერილია გადასახადებში, გარდა საოპერაციო ხარჯებში გატარებული შემოსავლისა.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები. კომპანიის გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები ხელახლა ფასდება თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აისახება მოგების გადასახადის პოზიციებისთვის, რომლებიც განისაზღვრება მენეჯმენტის მიერ, როგორც ნაკლებად სავარაუდო, რომ ისინი გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას თუ პოზიციებს დაუპირისპირდება საგადასახადო ორგანოები. შეფასება ეფუძნება საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციას, რომლებიც უკვე მიღებული ან არსებითად მიღებულია საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის, და ნებისმიერ, ცნობილ სასამართლო ან სხვა ტიპის გადაწყვეტილებებზე მსგავს საკითხებთან დაკავშირებით. ვალდებულებები ჯარიმებზე, პროცენტზე და გადასახადებზე გარდა შემოსავლისა, აღიარებულია მენეჯმენტის მიერ ვალდებულებების დაფარვისთვის საჭირო ხარჯის საუკეთესო შეფასებისთვის, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ცვლილებები გაურკვეველი საშემოსავლო საგადასახადო პოზიციებში ჩაწერილია საშემოსავლო გადასახადში.
დამატებითი ღირებულების გადასახადი. საბოლოო დამატებითი ღირებულების გადასახადი რომელიც უკავშირდება გაყიდვებს, ექვემდებარება გადახდას საგადასახადო ორგანოების მიმართ ა) მომხმარებლისგან მისაღები თანხის შეგროვების ან (ბ) მომხმარებლისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდებისას. საწყისი დღგ ზოგადად ანაზღაურებადია საბოლოო დღგ–ს წინააღმდეგ, დღგ–ს

ანგარიშფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოები რთავენ დღგ–ს დაფარვის ნებას ნეტოს საფუძველზე. საწყისი დღგ, რომელიც ეხება ძირითადი საშუალებების შეძენას, გადავადებულია 5 – დან 10 წლამდე იმ სუბიექტებისთვის, რომელთა ბრუნვის 20%–ზე მეტი გათავისუფლებულია დღგ–სგან, კრედიტის უფლების გარეშე. იქ, სადაც გაკეთებულია დებიტორული დავალიანების ECL, გაუფასურების ზარალის აღრიცხვა ხდება მოვალის მთლიანი თანხისთვის, დღგ-ს ჩათვლით. სადაც მიღებულ იქნა დებულება დებიტორული მოვალეობების გაუფასურებაზე, გაუფასურების ზარალი აღრიცხულია მოვალის მთლიან თანხაში, დღგ-ს ჩათვლით.

მარაგები. მარაგები გაცხადებულია ნაკლები ღირებულებით და ნაკლები სავარაუდო გასაყიდი ფასით. ღირებულება განისაზღვრება საშუალო მეთოდის გამოყენებით და მოიცავს შეძენის და სხვა ხარჯებს, რაც დაიხარჯა მათ ახლანდელ ადგილმდებარეობამდე და პირობებამდე მოსატანად.

თითოეული საანგარიშო თარიღისათვის, მარაგები ფასდება გაუფასურებაზე. თუ მარაგები გაუფასურებულია, საბალანსო ღირებულება მცირდება მისი გასაყიდი ფასის ნაკლებ ხარჯამდე და გაუფასურების ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში დაუყოვნებლივ.

წინასწარი გადახდები. წინასწარი გადახდები აღიარდება თვითღირებულებას გამოკლებული გაუფასურების რეზერვით. წინასწარი გადახდა კლასიფიცირება არა–მიმდინარედ, როდესაც საქონელი ან მომსახურება, რომელიც სავარაუდოდ, მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან აღნიშნული წინასწარგადახდა უკავშირდება აქტივს, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას თავად კლასიფიცირებული იქნება არა–მიმდინარე აქტივად. ძირითადი საშუალებების შესაძენად განხორციელებული წინასწარი გადახდები გადავა ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებაზე მაშინ, როდესაც კომპანია მიიღებს სრულ კონტროლს ამ ძირითად საშუალებაზე და მოსალოდნელია ამ აქტივისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

სხვა წინასწარი გადახდები ჩამოიწერება როგორც მოგება ან ზარალი, როდესაც წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება იქნება მიღებული. თუ არსებობს რაიმე სახის ეჭვი, რომ ვერ მოხდება საქონლის, მომსახურების თუ ძირითადი საშუალების მიღება, რომლისთვისაც წინასწარ გადახდილია თანხა, ამ შემთხვევაში ხდება აღნიშნული წინასწარგადახდის ჩამოწერა მიმდინარე წლის მოგება-ზარალზე.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის გაცხადებული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის აქციონერებით. ცვლილებები კომპანიის გაცხადებულ კაპიტალში უნდა მოხდეს მხოლოდ კომპანიის აქციონერების გადაწყვეტილების საფუძველზე.

დივიდენდები. დივიდენდები არის აღრიცხული როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება კაპიტალიდან იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი გაცხადდა და დამტკიცდა. ნებისმიერი დივიდენდი, გაცხადებული საანგარიშო პერიოდის შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოცემისთვის ავტორიზებამდე, აისახება მომდევნო მოვლენების შენიშვნაში.

შემოსავლების აღიარება. შემოსავალი არის მოგება, რომელიც გამომდინარეობს კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობიდან. შემოსავალი აღიარდება ტრანზაქციის ფასის თანხის ღირებულებით. ტრანზაქციის ფასი არის საკომპენსაციო თანხა, რომლის მიღებასაც კომპანია ელის მომხმარებლისთვის შეპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლის გადაცემის სანაცვლოდ, გარდა თანხებისა, რომელიც შეგროვდება მესამე მხარეების სახელით.

შემოსავალი აღიარებულია ნეტო დისკონტებით, ბრუნვებით და დამატებული ღირებულების გადასახადით.

საქონლის გაყიდვა. გაყიდვები არის აღიარებული როდესაც საქონელზე კონტროლი არის გადაცემული, როდესაც საქონელს მიიღებს მომხმარებელი ან გადამზიდი, მომხმარებელს აქვს სრული განკარგვის უფლება საქონელზე და არ არსებობს რაომე შეუსრულებელი ვალდებულება, რომელსაც შეუძლია გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება როდესაც საქონელი გაიგზავნა მითითებულ ლოკაციაზე ან გადამზიდთან, დაძველებისა და ზარალის რისკები გადაეცა მომხმარებელს, და მომხმარებელმა ან მიიღო საქონელი ხელშეკრულების თანახმად, მიღების დებულებები დაკმაყოფილდა ან კომპანიას აქვს ობიექტური მტკიცებულება, რომ მიღების ყველა კრიტერიუმი შესრულდა.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

არ იგულისხმება ფინანსირების ელემენტის არსებობა, რადგანაც გაყიდვები ხორციელდება საკრედიტო პირობებით მაქსიმუმ 90 დღეზე, რაც შეესაბამება საბაზრო პრაქტიკას.

ვალდებულება აღიარდება როდესაც საქონელი დროის კონკრეტულ მონაკვეთში ჩაბარდება და კომპენსაცია არის უპირობო, რადგან საჭიროა გარკვეული დროის გასვლა იმისთვის რომ გადასახადი გადასახდელი გახდეს.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. მომხამრებლებისაგან მიღებული ავანსები ან კომპანიის უპირობო უფლებები მომხმარებლების მიერ გადახდილ კომპენსაციაზე, იქამდე სანამ კომპანია მიაწოდებს საქონელს, აღიარებულია როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულება აღიარდება როდესაც გადახდილია ავანსი ან გადასახდელია გადასახადი (რომელიც დადგება უფრო ადრე).

სახელშეკრულებო ვალდებულებები არის კომპანიის ვალდებულებები გადასცეს საქონელი მომხმარებლებს, რომელთაგანაც მათ მიიღეს კომპენსაცია (ან მათ უნდა გადაიხადონ კომპენსაცია).

მნიშნელოვანი ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში საანგარიშო პერიოდისთვის, განმარტებულია შენიშვნა 14–ში.

თანამშრომლების სარგებელი. გასამრჯელოები, ხელფასები, წლიური ანაზღაურებადი შვებულება და ბიულეტენები, ბონუსები და არაფულადი შეღავათები ექვემდებარება დარიცხვას იმ წლის განმავლობაში, რომელშიც მოხდა ამ მომსახურებების გაწევა კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ აქვს იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, შექმნას პენსია ან მსგავსი სარგებელის გადასახადები.

ფინანსური ანგარიშგების შესწორება გამოცემის შემდეგ. ნებისმიერი ცვლილება წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებში გაცემის შემდეგ მოითხოვს კომპანიის მენეჯმენტის დამოწმებას, რომელმაც გასცა ამ ფინანსური ანგარიშგების გაცემის ავტორიზაცია.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების გატარებულ რაოდენობაზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებები და დაშვებები მუდმივად ფასდება და ეყრდნობა ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის მომავალი მოვლენების მოლოდინებს, რომლებიც ითვლება გონივრულად, არსებული ვითარების ფარგლებში. სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას მენეჯმენტი ასევე იღებს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, გარდა იმ გადაწყვეტილებებისა, რომლებიც შეიცავს ვარაუდებს. გადაწყვეტილებები, რომლებსაც აქვს ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა

ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და ვარაუდში, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს მნიშვნელოვანი ცვლილება აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო რაოდენობაში მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში, მოიცავს:

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები. ქონების, ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადების შეფასება არის გადაწყვეტილების საგანი, რომელიც დაფუძნებულია მსგავს აქტივებთან ურთიერთობის გამოცდილებაზე. სამომავლო ეკონომიკური სარგებელის ათვისება, რომელიც განსხეულებულია აქტივებში, ხდება პრინციპულად გამოყენების გზით. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული ცვეთა და ამორტიზაცია, ხშირად იწვევს აქტივებში არსებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. მენეჯმენტი აფასებს სასარგებლო მომსახურების დარჩენილ ვადას აქტივების მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობის შესაბამისად და სავარაუდო პერიოდით, რომლის განმავლობაშიც აქტივებმა შესაძლოა კომპანიას მოუტანონ სარგებელი. განხილულია შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რომელიც დამოკიდებულია ოპერაციულ ფაქტორებზე და შენარჩუნების პროგრამაზე; და (გ) ტექნიკური ან კომერციული დაძველება, რაც გამოწვეულია საბაზრო პირობების ცვლილებით.

სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადა 10%–ით განსხვავებული რომ ყოფილიყო მენეჯმენტის შეფასებისაგან, გავლენა ამორტიზაციაზე 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის გაიზრდებოდა / შემცირდებოდა 672,033 ლარით (2018: 712,433 ლარი).

მოქმედი საწარმო. კომპანიის ჯამური მიმდინარე ვალდებულებები აჭარბებდა მის მიმდინარე აქტივებს 93,043,694 ლარით (2018 წლის 31 დეკემბერი: 86,338,908 ლარი). ჯამური მიმდინარე ვალდებულებები მოიცავს დაკავშირებულ მხარეთა სესხების თანხას, 152,064,998 ლარს (2018 წლის 31 დეკემბერი: 137,622,640 ლარი). კომპანიის ოპერაციები და ფინანსური ლიკვიდურობა დამოკიდებული იქნება მისი მფლობელის მუდმივ მხარდაჭერაზე. მენეჯმენტს სჯერა რომ კომპანიას აქვს წვდომა ხანგრძლივი ფინანსირების შიდა და გარე წყაროებზე, რომელიც საკმარისი იქნება უახლოეს მომავალში მისი ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად და ბიზნეს საქმიანობის შეფერხებების გარეშე გასაგრძელებლად. მენეჯმენტმა წინამდებარე ფინანსური ანგარიში მოამზადა მოქმედი საწარმოს საფუძველზე, რომელიც განიხილავს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაკმაყოფილებას, ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობის პირობებში.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას (გაგრძელება)

ამ გადაწყვეტილების მიღებისას, მენეჯმენტმა გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციების შემოსავლიანობა და წვდომა ფინანსურ რესურსებზე, და გაანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული სიტუაციის გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე.

ECL შეფასება. ECL შეფასება წარმოადგენს მნიშვნელოვან კალკულაციას, რომელიც მოიცავს განსაზღვრის მეთოდოლოგიას, მოდელებს და მონაცემებს. ECL შეფასების მეთოდოლოგიის დეტალები წარმოდგენილია შენიშვნა 21–ში. შემდეგ კომპონენტებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს საკრედიტო დანაკარგის დაშვებაზე: დეფოლტის განსაზღვრება, SICR, ასევე მაკრო–ეკონომიკური სცენარების მოდელები. კომპანია პერიოდულად განიხილავს და ამტკიცებს მოდელებს და მოდელებში შენატანებს, რათა შეამციროს ნებისმიერ სხვაობა მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგსა და აქტუალურ საკრედიტო დანაკარგს შორის.

კომპანიამ გამოიყენა მხარდამჭერი პერსპექტიული ინფორმაცია ECL შეფასებისთვის, საქართველოს ეროვნული ბანკის მაკრო ეკონომიკური პროგნოზის მოდელის შედეგი. ყველაზე მნიშვნელოვანი პერსპექტიული ვარაუდები, რომელიც კორელაციაშია ECL დონესთან და მათ ასიგნირებულ წონებთან, იყო შემდეგი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის:

			ვარაუდი		
		ასიგნირებული	2020	2021	2022
ცვალებადი	სცენარი	წონა			
უცხოური ვალუტის კურსი	საბაზისო	50 %	უცვლელი	უცვლელი	უცვლელი
	აღმავალი	25 %	5 %	5 %	უცვლელი
	დაღმავალი	25	–10 %	–5 %	5 %

ვარაუდები და ასიგნირებული წონა იყო შემდეგი 2018 წლის 1 იანვრისთვის:

			ვარაუდი		
		ასიგნირებული		2020	2021
ცვალებადი	სცენარი	წონა	2019		
უცხოური ვალუტის კურსი	საბაზისო	50 %	უცვლელი	უცვლელი	უცვლელი
	აღმავალი	25 %	10 %	5 %	5 %
	დაღმავალი	25	–15 %	–10 %	5 %

ბიზნეს მოდელის შეფასება. ბიზნეს მოდელი განსაზღვრავს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას. ბიზნეს მოდელის შეფასებისას მენეჯმენტი იღებს გადაწყვეტილებას ფინანსური ინსტრუმენტების აგრეგაციის დონისა და პორთფელების განსაზღვრის საფუძველზე. გაყიდვითი ტრანზაქციების შეფასებისას, კომპანია მხედველობაში იღებს მათ ისტორიულ სიხშირეს, ვადებს და ღირებულებას, გაყიდვის მიზეზებსა და სამომავლო გაყიდვების აქტივობის მოლოდინს. გაყიდვითი ტრანზაქციები, რომელთა მიზანს წარმოადგენს პოტენციური დანაკარგების მინიმიზაცია საკრედიტო გაუარესების გამო, მიიჩნევა „hold to collect" ბიზნეს მოდელთან (მოდელი, რომელშიც მიზანს წარმოადგენს ფინანსური აქტივების ქონა, რათა ფინანსური აქტივი მიიღოს) შეთავსებადად. სხვა გაყიდვებიც, სასარგებლო მოხმარების ვადის გასვლამდე, რომლებიც არაა დაკავშირებული საკრედიტო რისკის მართვის საქმიანობასთან, "hold to collect" ბიზნეს მოდელთან თავსებადია, იმ პირობით, რომ ისინი წარმოადგენენ არახშირ, ან უმნიშვნელო ღირებულების მქონეს, როგორც ინდივიდუალურად ასევე ერთობლივად. გაყიდვით ტრანზაქციის მნიშვნელობას კომპანია აფასებს გაყიდვების ღირებულებისა და პორთფელის ღირებულების შედარებით, ეს უკანასკნელი დგინდება ბიზნეს მოდელის შესაბამისად პორთფელის საშუალო არსებობის პერიოდის მიხედვით. ამასთან, ფინანსური აქტივის გაყიდვა, რისი მოლოდინიც არსებობს მხოლოდ სტრესულ შემთხვევაში, ან იზოლირებული შემთხვევის საპასუხოდ რომელიც კომპანიის კონტროლის ფარგლებს სცდება, არაა ხშირი და კომპანიის მიერ წინასწარ განსაზღვრადი, ბიზნეს მოდელის მიზნებისთვის მიიჩნევა შემთხვევითად და ზემოხსენებული ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის მიზნებისთვის არ ახდენს გავლენას.

"hold to collect and sell" ბიზნეს მოდელი მოიაზრებს აქტივების ფლობას ფინანსური აქტივების ნაკადების მისაღებად, თუმცა გაყიდვაც წარმოადგენს არსებით ნაწილს ბიზნეს მოდელის მიზნის მისაღწევად,

მიზნისთვის, როგორიცაა, ლიკვიდურობის საჭიროების მართვა, განსაზღვრული შემოსავლის მისაღებად, ან ფინანსური აქტივების ხანგრძლივობისა და ვალდებულებების, რომლებმაც აფინანსებენ ამ აქტივებს, ხანგრძლივობის ერთმანეთთან შესაბამისობაში მოყვანა.
ფასს 9-ზე გადასვლისას, კომპანიამ განსაზღვრა საკუთარი პორტფოლიო, ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით აქტივების ფლობის პორტფოლიოდ.

5 ახალი ან შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

შემდეგი შესწორებული სტანდარტები ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ კომპანიაზე რაიმე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენიათ:

- IFRS 16, იჯარა (გამოცემულია 2016 წლის 13 იანვარს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, დაწყებული 2019 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ).
- IFRIC 23 „გაურკვევლობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით“ (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ).
- წინასწარი გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - შესწორებები IFRS 9–ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ).
- ცვლილებები IAS 28-ში „გრძელვადიანი ინტერესები ასოცირებულ კომპანიებსა და ერთობლივ საწარმოებში” (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ).
- ყოველწლიური გაუმჯობესების 2015-2017 წლების ციკლი - IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 და IAS 23–ში შეტანილი ცვლილებები (გამოცემულია 2017 წლის 12 დეკემბერს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ).
- ცვლილებები IAS 19-ში ”გეგმის ცვლილება, შეფარდება ან ანგარიშსწორება” (გამოცემულია 2018 წლის 7 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ).

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში

გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც სავალდებულოა 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას აქამდე არ მიუღია.

ინვესტორსა და მის ასოცირებულ კომპანიას ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალის დაბანდება - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება იმ დღეს ან იმ თარიღის შემდეგ, რომელიც განისაზღვრება ბასს–ის საფუძველზე.). მოცემული შესწორებები ეხება ფასს 10-სა და ბასს 28-ს შორის შეუსაბამობებს აქტივების გაყიდვასა ან საკუთარ კაპიტალთან შეტანასთან დაკავშირებით ინვესტორისა და მის მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შორის დადებული გარიგების ფარგლებში. შესწორებების მთავარ შედეგს წარმოადგენს ის, რომ სრული მოგების ან წაგების აღიარება ხდება, როდესაც ტრანზაქცია ეხება საქმიანობას.

ნაწილობრივი მოგების ან წაგების აღიარება ხდება, როდესაც ტრანზაქცია მოიცავს აქტივებს, რომლებიც არ არიან საქმიანობის წარმოებისთვის აუცილებელი აქტივები, მაშინაც კი, როდესაც ეს აქტივები არის შვილობილი კომპანიის მფლობელობაში. კომპანია არ ელის, რომ ცვლილებები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 17 „სადაზღვევო შეთანხმებები“ *(გაცემული 2017 წლის 18 მაისს და ძალაშია 2021 წლის იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).* ფასს 17 ანაცვლებს ფასს 4–ს, რომელმაც კომპანიები გაათავისუფლა სადაზღვევო შეთანხმებებზე აღრიცხვის განხორციელებისგან, არსებული პრაქტიკის გამოყენებით. შედეგად, ინვესტორებისთვის რთული იყო შეედარებინატ და გამოერჩიათ სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური შესრულება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი სადაზღვევო ხელშეკრულებების ყველა ტიპის აღირცხვისთვის, მათ შორის ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებები, რომელსაც ფლობს დამზღვევი. სტანდარტი მოითხოვს სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფების შეფასებას და აღიარებას:

(i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკზე მორგებული მიმდინარე ღირებულება (შესრულებული ფულადი ნაკადები) რომელიც აერთიანებს ყველა ხელმისაწვდომ ინფორმაციას შესრულებულ ფულად ნაკადებზე ისე, რომ ეს შეესაბამებოდეს ხილულ საბაზრო ინფორმაციას; დამატებული (თუ ეს ღირებულება არის ვალდებულება) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება არის აქტივი)

(ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუსავებელ მოგებას ხელშეკრულებების ჯგუფში (სახელშეკრულებო მომსახურების ზღვარი). დამზღვევები აღიარებენ სარგებელს სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფიდან, პერიოდზე, რომლის დაზღვევასაც ისინი განახორციელებენ, და როდესაც ისინი თავისუფლდებიან რისკისაგან. თუ ხელშეკრულებათა ჯგუფი არის ან გახდება ზარალის მომტანი, ერთეული მაშინვე აღიარებს დანაკარგს. კომპანია არ ელის ახალი სტანდარტის რაიმე ზეგავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ ჩარჩოში შეტანილი შესწორებები (გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს და ძალაშია წლიური პერიოდებისათვის რომლებიც იწყება 2020 წლის 1-ელ იანვარს, ან 1-ლი იანვრიდან). განახლებული კონცეპტუალური ჩარჩო მოიცავს ახალ თავს შეფასების, ფინანსური შედეგების მაჩვენებელი ანგარიშგების შესახებ მითითებას; გაუმჯობესებულ განსაზღვრებებს და მითითებებს - კერძოდ, ვალდებულების განსაზღვრებას; და ისეთ მნიშვნელოვან სფეროებში განმარტებებს, როგორიცაა მმართველობითი თანამდებობის როლები, წინდახედულობა და ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობები.

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

ბიზნესის განმარტება - ცვლილებები IFRS 3-ში (გამოიცა 2018 წლის 22 ოქტომბერს და ძალაშია შესყიდვებისათვის წლიური საანგარიშო პერიოდის დასაწყისიდან, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვრის ან მის შემდეგ). ამ ცვლილებებით ახლებურად განისაზღვრა ბიზნესის რაობა. ბიზნესს უნდა ჰქონდეს რესურსები და ძირითადი პროცესი, რომლებიც ერთად მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს პროდუქტების შექმნის შესაძლებლობას. ახალი სახელმძღვანელო იძლევა ჩარჩოს, რაც დაგვეხმარება, განვსაზღვროთ, აქვს თუ არა ადგილი რესურსებს და ძირთად პროცესებს, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფ კომპანიებში, რომლებსაც პროდუქცია ჯერ არ გამოუშვიათ. თუ პროდუქცია არა, მაშინ საჭიროა, რომ ორგანიზებული სამუშაო ძალა იყოს წარმოდგენილი, რათა ბიზნესმა კლასიფიკაციის პირობა დააკმაყოფილოს. ტერმინი

„გამოშვებული პროდუქცია“ ვიწრო გაგებითაა წარმოდგენილი და გულისხმობს მომხმარებელზე მიწოდებულ საქონელსა და მომსახურებას, საინვესტიციო შემოსავლისა და სხვა შემოსავლის გამომუშავებას, და არ გულისხმობს ანაზღაურებას შედარებით დაბალი ხარჯების და სხვა ეკონომიკური სარგებელის სახით. აგრეთვე აღარ არის საჭირო იმის შეფასება, რამდენად შეუძლიათ ბაზრის მონაწილეებს შეცვალონ დაკარგული ელემენტები ან მოახდინონ შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირება. ბიზნეს-ერთეულს შეუძლია მიმართოს ‘კონცენტრაციის ტესტს’. შეძენილი აქტივები არ წარმოადგენს ბიზნესს, თუ არსებითად მიღებული ბრუტო აქტივების სამართლიანი ღირებულება კონცენტრირებულია ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). კომპანიას არ აქვს მოლოდინი რომ ახალი სტანდარტი იმოქმედებს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

არსებითობის განმარტება - ცვლილებები IAS 1 და IAS 8-ში . (გამოიცა 2018 წლის 31 ოქტომბერს და ძალაში შევა 2020 წლის 1 იანვრიდან) . ცვლილებები განმარტავს მატერიალურის რაობას და თუ როგორ უნდა იქნას გამოყენებული და გახდეს დეფინიციების ინსტრუქციების ნაწილი, რომელიც აქამდე IFRS-ში შედიოდა. ამასთან, დეფინიციის თანმხლები განმარტებები გაუმჯობესდა. და ბოლოს, ცვლილებები უზრუნველყოფს, რომ მატერიალურის დეფინიცია ერთნაირია მთელი IFRS სტანდარტების მასშტაბით. ინფორმაცია მატერიალურია (არსებითია) იმ შემთხვევაში, არის იმის გონივრული მოლოდინი, რომ მისმა გამოტოვებამ, არასწორმა განცხადებამ ან გაბუნდოვანებამ შეიძლება ზეგავლენა მოახდინოს იმ გადაწყვეტილებებზე, რომლებსაც ზოგადი დანიშნულების ფინანსური ანგარიშების პირველადი მომხმარებლები იღებენ ამ ფინანსური ანგარიშებისავე საფუძველზე, იმ ანგარიშების, რომლებიც ანგარიშის წარმდგენი კონკრეტული კომპანიის შესახებ ფინანსურ ინფორმაციას შეიცავს. კომპანიას არ აქვს მოლოდინი რომ ახალი სტანდარტი იმოქმედებს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

საორიენტაციო (ბენჩმარკის) საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება - ცვლილებები IFRS 9-ში, IAS 39-ში და IFRS 7-ში (გამოქვეყნდა 2019 წლის 26 სექტემბერს და ძალაშია 2020 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებები გამოიწვია ისეთი საორიენტაციო საპროცენტო განაკვეთების, როგორიცაა ლონდონის ბანკთაშორისი ინდექსი (LIBOR) და სხვა ბანკთაშორისი ინდექსების (IBOR) ჩანაცვლებამ. ცვლილებები დროებით ათავისუფლებს ჰეჯირების ურთიერთობებზე ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნების შესრულებისგან, რომლებზეც ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსების რეფორმამ პირდაპირი გავლენა იქონია. IFRS 9-ისა და IAS 39-ის მიხედვით, ფულადი ნაკადების ჰეჯირებისთვის სავალდებულოა, რომ სამომავლო ჰეჯირებული ფულადი ნაკადები „დიდი ალბათობით მოსალოდნელი“ იყოს. როდესაც ეს ფულადი ნაკადები დამოკიდებულია ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსზე, ცვლილებებით გათვალისწინებული შეღავათი ბიზნეს-სუბიექტისგან მოითხოვს ჩათვალოს, რომ ჰეჯირებულ ფულად ნაკადებზე დარიცხული საპროცენტო განაკვეთი არ შეიცვალოს ინდექსის ცვლილების შედეგად. ჰეჯირებით აღრიცხვისთვის როგორც IAS 39, ისე IFRS 9 მოითხოვს საპროგნოზო პერსპექტიულ შეფასებას. მართალია, IBOR და IBOR ჩანაცვლების განაკვეთებით მოთხოვნილი ფულადი ნაკადები ამჟამად თითქმის ეკვივალენტური უნდა იყოს, რასაც მინიმუმამდე დაჰყავს არაეფექტურობა, ეს მდგომარეობა ინდექსის შეცვლის თარიღის მოახლოებასთან ერთად შეიძლება შეიცვალოს. ცვლილებების მიხედვით, ბიზნეს-სუბიექტს შეუძლია დაუშვას, რომ საორიენტაციო საპროცენტო განაკვეთი, რომელსაც ეყრდნობა ჰეჯირების ობიექტის ფულადი ნაკადები, ჰეჯირების ინსტრუმენტი თუ ჰეჯირებული რისკი, არ იცვლება ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსის ცვლილებით. ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსის ცვლილებამ შესაძლოა ჰეჯირების შედეგები 80–125% დიაპაზონის გარეთ მოაქციოს, რასაც მოითხოვს რეტროსპექტული ტესტირება IAS 39-ის მიხედვით. შესაბამისად, IAS 39-ში შევიდა ცვლილება, რომლითაც დაშვებულია

გამონაკლისი ეფექტურობის რეტროსპექტული ტესტირებიდან, რათა ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობის პერიოდის განმავლობაში ჰეჯირება არ შეწყდეს, იმიტომ და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, რომ რეტროსპექტული ეფექტურობა არ ექცევა ამ დიაპაზონში. თუმცა, ჰეჯირების აღრიცხვასთან დაკავშირებული სხვა პირობები, მათ შორის პერსპექტიული შეფასების მოთხოვნა, მაინც უნდა დაკმაყოფილდეს. ზოგიერთი ჰეჯირების შემთხვევაში, ჰეჯირების ობიექტი ან ჰეჯირებული რისკი წარმოადგენს ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსების რისკის კომპონენტს, რომელიც ხელშეკრულებით არ არის დაზუსტებული. ჰეჯირებით აღრიცხვის გამოყენებისთვის როგორც IFRS 9, ისე IAS 39 მოითხოვს, რომ რისკის დაზუსტებული კომპონენტი ცალკე გამოვლენის და საიმედოდ შეფასების საშუალებას უნდა იძლეოდეს. ამ ცვლილებების მიხედვით, რისკის კომპონენტი ცალკე უნდა გამოვლინდეს ჰეჯირების თავდაპირველი კლასიფიცირებისას და არა მუდმივად. მაკროჰეჯირების კონტექსტში, როდესაც ბიზნეს-სუბიექტი ხშირად გადააწყობს ჰეჯირების ურთიერთობას, შეღავათი ვრცელდება იმ მომენტიდან, როდესაც ჰეჯირების ობიექტის თავდაპირველი კლასიფიკაცია მოხდა ჰეჯირების ამ ურთიერთობაში. ჰეჯირების ყოველგვარი არაეფექტურობის აღრიცხვა უნდა გაგრძელდეს მოგებაში ან ზარალში როგორც IAS 39-ის, ისე IFRS 9-ის მიხედვით. ეს ცვლილებები განსაზღვრავს შეღავათის შეწყვეტის გამომწვევ მოვლენებს. მათ შორისაა საორიენტაციო საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებით გამოწვეული განუსაზღვრელობის აღმოფხვრა. ეს ცვლილებები ბიზნესებს ავალდებულებს, ინვესტორებს წარუდგინონ დამატებითი ინფორმაცია მათი ჰეჯირების ურთიერთობების შესახებ, რომლებზეც პირდაპირ მოქმედებს ეს განუსაზღვრელობები, მათ შორის ჰეჯირების იმ ინსტრუმენტების ნომინალური ღირებულება, რომლებსაც ეხება შეღავათები, ყოველგვარი მნიშვნელოვანი დაშვება თუ განსჯა, რომელიც შეღავათით სარგებლობისას იქნა გამოყენებული და თვისობრივი ინფორმაცია იმის შესახებ, თუ როგორ მოქმედებს ბიზნესზე ბანკთაშორისი შეთავაზების ინდექსის ცვლილება და როგორ მართავს სტანდარტზე გადასვლის პროცესს. კომპანიას არ აქვს მოლოდინი რომ ახალი სტანდარტი იმოქმედებს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ვალდებულებების მოკლე ან გრძელვადიანად კლასიფიკაცია - IAS 1-ში შეტანილი ცვლილებები (გამოიცა 2020 წლის 23 იანვარს და ძალაში შედის 2022 წლის 1 იანვრის ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ეს მცირე მასშტაბის ცვლილებები განმარტავს, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც მოკლე და გრძელვადიანი და ეს დამოკიდებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის არსებობს.

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

ვალდებულებები გრძელვადიანია იმ შემთხვევაში, თუ სუბიექტს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს გააჩნია არსებითი უფლება, გადაავადოს ანგარიშსწორება მინიმუმ თორმეტი თვით. მითითება აღარ მოითხოვს რომ ასეთი უფლება უპირობო იყოს. მენეჯმენტის მოლოდინი, გამოიყენებენ თუ არა ისინი გადავადების უფლების შემდგომში, არ იმოქმედებს ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება მხოლოდ მაშინ არსებობს, თუ პირი საანგარიშო პერიოდის დასრულებისთანავე აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს. ვალდებულება კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ პირობა დაირღვა საანგარიშო პერიოდში ან მანამდე, მაშინაც კი, თუ ამ პირობაზე უარის უფლება კრედიტორისგან მიღებულია საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ. სესხი კი მხოლოდ მაშინ კლასიფიცირდება მოკლევადიანად, თუ სასესხო ხელშეკრულების კოვენანტი ირღვევა მხოლოდ საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ. გარდა ამისა, ცვლილებებში შედის ვალის კლასიფიკაციის მოთხოვნების დაზუსტება, რომელზე ანგარიშსწორებაც

კომპანიამ შეიძლება მოახდინოს კაპიტალად კონვერტაციის გზით. "ანგარიშსწორება" განისაზღვრება, როგორც ვალდებულების გასტუმრება ფულადი სახსრებით, ეკონომიკური სარგებელის მქონე სხვა რესურსებით ან ორგანიზაციის საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით. არსებობს გამონაკლისი გარდაქმნადი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებსაც შეიძლება კაპიტალად კონვერტაცია გაუკეთდეს, მაგრამ მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც კონვერტაციის ოფცია კლასიფიცირდება კაპიტალის ინსტრუმენტად, რომელიც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკეული კომპონენტია. ამჟამად კომპანია აფასებს ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშებზე.

შემოსავლები მიზნობრივ გამოყენებამდე, დამამძიმებელი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება, კონცეპტუალურ ჩარჩოზე მითითება - IAS 16–ში, IAS 37–ში და IFRS 3–ში შეტანილი ვიწრო მოცულობის ცვლილებები და 2018–2020 IFRSs–ების წლიური გაუმჯობესება – IFRS 1–ში, IFRS 9 – ში, IFRS 16 და IAS 41 (გამოცემულია 2020 წლის 14 მაისს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2022 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). IAS 16-ის ცვლილება აუკრძალავს სუბიექტს, PPE-ს ერთეულის ღირებულებიდან ჩამოაკლოს წარმოებული პროდუქციის გაყიდვიდან მიღებული თანხა, სანამ საწარმო ამზადებს აქტივს მისი დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის. ამგვარი საგნების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი, მათი წარმოების ხარჯებთან ერთად, ახლა აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. საწარმო გამოიყენებს IAS 2-ს, ამ საგნების ღირებულების გასაზომად. ღირებულება არ მოიცავს შემოწმების პროცესში მყოფი აქტივის ამორტიზაციას, რადგან ის არ არის მზად მისი დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის. IAS 16-ის შესწორება ასევე განმარტავს, რომ საწარმო „ადგენს აქტივი გამართულად მუშაობს თუ არა“, როდესაც იგი აფასებს აქტივის ტექნიკურ და ფიზიკურ მახასიათებლებს. აქტივის ფინანსური მახასიათებელი არ არის მნიშვნელოვანი ამ შეფასებისთვის. ამრიგად, აქტივს შეუძლია იმუშაოს ისე, როგორც ეს მენეჯმენტის მიერ არის გათვალისწინებული და დაექვემდებაროს ამორტიზაციას მანამ, სანამ მიაღწევს მენეჯმენტის მიერ მოსალოდნელ ოპერაციულ დონეს.

IAS 37-ის შესწორება განმარტავს „ხელშეკრულების შესრულების ხარჯების“ მნიშვნელობას. შესწორებით განმარტებულია, რომ ხელშეკრულების შესრულების პირდაპირი ღირებულება მოიცავს ამ ხელშეკრულების შესრულების დამატებით ხარჯებს; და სხვა ხარჯების გამოყოფას, რომლებიც პირდაპირ ეხება მის შესრულებას. შესწორებით ასევე განმარტებულია, რომ დამამძიმებელი ხელშეკრულებისთვის ცალკე დებულების დადგენამდე, საწარმო აღიარებს გაუფასურების ზარალს, რომელიც მოხდა ამ ხელშეკრულების შესრულებისას გამოყენებულ აქტივებზე და არა ამ ხელშეკრულებისადმი მიკუთვნებულ აქტივებზე.

IFRS 3 – ში შეიტანეს ცვლილებები, რათა მომხდარიყო მითითება 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალური ჩარჩოზე, იმის დასადგენად, თუ რას წარმოადგენს აქტივი ან ვალდებულება ბიზნესის კომბინაციაში. ამ შესწორებამდე, IFRS 3 გულისხმობდა 2001 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ ჩარჩოს. გარდა ამისა, IFRS 3-ში დაემატა ახალი გამონაკლისი ვალდებულებებისა და კონტინგენტური ვალდებულებებისთვის. გამონაკლისი მიუთითებს, რომ ზოგიერთი სახის ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებებისათვის, IFRS 3-ის გამტარებელმა სუბიექტმა უნდა მიმართოს IAS 37-ს ან IFRIC 21-ს, ვიდრე 2018 წლის კონცეპტუალურ ჩარჩოს. ამ ახალი გამონაკლისის გარეშე, ერთეულს აღიარებული ექნებოდა ზოგიერთი ვალდებულება ბიზნესის კომბინაციაში, რომელსაც იგი არ აღიარებდა IAS 37-ის შესაბამისად. შესაბამისად, შეძენისთანავე, ერთეულს მოუწევდა ამგვარი ვალდებულებების გაუქმება და ისეთი მოგების აღიარება, რომელიც არ ასახავდა ეკონომიკურ მოგებას.

ასევე განმარტებულია, რომ შემძენმა არ უნდა ცნოს კონტინგენტური აქტივები, როგორც ეს განსაზღვრულია IAS 37-ში, შეძენის დღეს.

IFRS 9-ის ცვლილებები არეგულირებს თუ რომელი საფასური უნდა იყოს გათვალისწინებული ფინანსური ვალდებულებების აღიარების 10%-იანი ტესტისთვის. ხარჯები ან მოსაკრებლები შეიძლება გადახდილი იყოს როგორც მესამე პირებზე, ასევე გამსესხებლებზე. შესწორების თანახმად, მესამე პირებისთვის გადახდილი ხარჯები ან გადასახადი არ შევა 10%-იან ტესტში.

IFRS 16-ს თანმხლები ილუსტრაციული მაგალითი 13 შეიცვალა მეიჯარის გადასახადების ილუსტრაციის აღმოსაფხვრელად, რომელიც დაკავშირებულია საიჯარო ქონების გაუმჯობესებასთან. შესწორების მიზეზი არის საიჯარო წახალისებებთან დაკავშირებული შესაძლო დაბნეულობის აღმოფხვრა.

IFRS 1 იძლევა გამონაკლისის საშუალებას, თუ შვილობილი კომპანია მიიღებს IFRS სტანდარტს მშობელ კომპანიაზე გვიან. შვილობილ კომპანიას შეუძლია შეაფასოს თავისი აქტივები და ვალდებულებები იმ საბალანსო ღირებულებით, რომელიც ჩაითვლება მისი მშობლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, მშობლის მიერ IFRS-ზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე, თუ არ განხორციელებულა შესწორებები საკონსოლიდაციო პროცედურებისთვის და ბიზნესის კომბინაციის ეფექტისთვის, რომელშიც მშობელმა შეიძინა შვილობილი კომპანია. IFRS 1 – ში ცვლილებები ცვლილებები განხორციელდა იმისთვის, რომ სუბიექტებს, რომლებმაც მიიღეს ეს IFRS 1 შეღავათი, მიენიჭოთ უფლება გაზომონ კუმულაციური კონვერტაციის სხვაობები, მშობლის მიერ მოხსენიებული თანხების გამოყენებით, მშობელი კომპანიის მიერ IFRS – ზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე.

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

IFRS 1-ში შეტანილი ცვლილები ვრცელდება ზემოთხსენებულ კუმულაციური კონვერტაციის სხვაობების შეღავათზე, რათა შემცირდეს ხარჯები პირებისთვის, რომლებიც მას იყენებენ პირველად. ეს შესწორება ასევე შეეხება ასოცირებულ კომპანიებსა და ერთობლივ საწარმოებს, რომლებმაც მიიღეს IFRS 1-ის იგივე შეღავათი.

სამართლიანი ღირებულების გაზომვისას, სუბიექტების მიერ ფულადი სახსრების დაბეგვრის გამორიცხვის მოთხოვნა IAS 41-ის თანახმად ამოღებულ იქნა. ეს შესწორება მიზნად ისახავს სტანდარტის მოთხოვნის შესაბამისობას დისკონტირებული ფულადი ნაკადებთან, საშემოსავლოს გადასახადის შემდგომ საფუძველზე. კომპანია ამჟამად აფასებს შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

Covid-19-სთან დაკავშირებული საიჯარო შეღავათები - ცვლილებები IFRS 16-ში (გამოცემულია 2020 წლის 28 მაისს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2020 წლის 1 ივნისს ან მის შემდეგ). შესწორებებმა მოიჯარეებს (მაგრამ არა მეიჯარეებს) ხელი შეუწყო შეღავათებით, არჩევითი გამონაკლისების სახით შეფასებისგან, არის თუ არა COVID-19-სთან დაკავშირებული საიჯარო შეღავათი – საიჯარო მოდიფიკაცია. მოიჯარეებს შეეძლებათ აირჩიონ საიჯარო შეღავათების ჩათვლა იმავე ფორმით, როგორც ისინი ამას განახორციელებდნენ, რომ არ ყოფილიყო საიჯარომოდიფიკაციები. ხშირ შემთხვევაში, ეს გამოიწვევს შეღავათების ჩათვლას ცვლად საიჯარო გადასახადად. პრაქტიკული მიზანშეწონილობა ეხება მხოლოდ საიჯარო შეღავათებს, რომლებიც ხდება COVID-19 პანდემიის პირდაპირი შედეგების საფუძველზე და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ყველა შემდეგი პირობა არის დაკმაყოფილებული: საიჯარო გადასახადების ცვლილება იწვევს საიჯარო გადასახადის გადახედვას, რაც არსებითად იგივეა, ან ნაკლებია, ვიდრე იჯარის ანაზღაურება, რომელიც უშუალოდ შეიცავდა ცვლილებას; საიჯარო გადასახადების ნებისმიერი შემცირება გავლენას ახდენს მხოლოდ 2021 წლის 30 ივნისს ან მანამდე გადასახდელ თანხებზე;

და არ ხდება არსებითი ცვლილება იჯარის სხვა ვადებსა და პირობებში. თუ მოიჯარე ირჩევს იჯარის პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გამოყენებას, იგი პრაქტიკულ მიზანშეწონილობას გამოიყენებს ყველა მსგავს საიჯარო ხელშეკრულებებზე, მსგავსი მახასიათებლებით და მსგავს გარემოებებში. შესწორება რეტროსპექტიულად უნდა იქნას გამოყენებული IAS 8-ის შესაბამისად, მაგრამ მოიჯარეებს არ მოეთხოვებათ განაცხადონ წინა პერიოდის მონაცემები ან წარმოადგინონ IAS 8-ის 28-ე პუნქტის (f) ქვეპუნქტით გათვალისწინებული ინფორმაცია. კომპანია ამჟამად აფასებს შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

თუ ზემოთ სხვა რამ არ არის აღწერილი, ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვნად არ აისახება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7 ბალანსები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

მხარეები ზოგადად განიხილება დაკავშირებულად, როდესაც ისინი იმყოფებიან საერთო კონტროლის ქვეშ ან თუ რომელიმე მხარეს აქვს ძალაუფლება მართოს მეორე მხარე ან განახორციელებს მნიშვნელოვან გავლენას ან კონტროლს მეორე მხარეზე, ერთობლივი ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეულ, შესაძლო, მხარეთა შორის ურთიერთობების განხილვისას, ყურადღება მიექცევა ურთიერთობის არსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

ცალკეული ბალანსები მოკავშირე მხარეებთან იყო შემდეგი:

ქართულ ლარში	ურთიერთობა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სესხები (შენიშვნა 0)	მშობელი კომპანია	15,787,370	15,597,372
სესხები (შენიშვნა 0)	კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ	50,797,774	49,551,648
გადასახდელი პროცენტი	მშობელი კომპანია	5,225,787	4,141,986
გადასახდელი პროცენტი	კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ	80,254,067	68,331,634

ტრანზაქციები, შემოსავლისა და ხარჯის საგნები დაკავშირებულ მხარეებთან, არის შემდეგი:

ქრთულ ლარში	ურთიერთობა	2019	2018
საპროცენტო ხარჯი (შენიშვნა 0)	მშობელი კომპანია	746,794	714,445
საპროცენტო ხარჯი (შენიშვნა 0)	კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ	10,122,754	9,807,308

ტოპ-მენეჯმენტის კომპენსაცია. ტოპ–მენეჯმენტი გულისხმობს გენერალურ დირექტორს, გენერალური დირექტორის მოადგილეს, კომერციულ დირექტორსა და ეკონომიკური უსაფრთხოების დირექტორს, ფინანსურ დირექტორს, ადმინისტრაციულ დირექტორს, დაგეგმარებისა და კოორდინაციის დირექტორს. აღმასრულებელ მენეჯმენტში სრულ განაკვეთზე ტოპ მენეჯმენტისთვის გადახდილი კომპენსაცია შედგება საბაზისო ხელფასისგან, ბონუსისა და სხვა ბენეფიტებისგან. მოგება–ზარალის ანგარიშგებაში მენეჯმენტის კომპენსაციამ შეადგინა 1,853,814 ლარი, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2018: 1,091,491 ლარი). 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ხელფასისა და ბენეფიტების გადასახდელი ვალდებულება იყო 304,007 ლარი (2018 წლის 31 დეკემბერი: 250,401 ლარი).

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებების ("PP&E") და არამატერიალური აქტივების საბალანსო თანხის მოძრაობები იყო შემდეგი

ქართულ ლარში	მიწა და შენობები	დანადგარები და აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	ოფისი და სხვა ხელსაწყოები	დაუმთავრებელი მშენებლობა CIP * და დაუმონტაჟებელი ხელსაწყოები	სხვა	ძირითადი საშუალებების ჯამი	ლიცენზიები	კომპიუტერული პროგრამები	არამატერიალური აქტივების ჯამი
ღირებულება	20,720,379	45,996,504	6,198,593	2,182,156	1,986,518	1,129,665	78,213,815	2,429,337	293,100	2,722,437
აკუმულირებული ცვეთა/ამორტიზაცია	(7,637,444)	(18,374,958)	(4,408,430)	(1,669,396)	-	(731,182)	(32,821,410)	(900,780)	(127,366)	(1,028,146)
საბალანსო თანხა 2018 წლის 1 იანვარს	**13,082,935**	**27,621,546**	**1,790,163**	**512,760**	**1,986,518**	**398,483**	**45,392,405**	**1,528,557**	**165,734**	**1,694,291**
შესყიდვები	845,594	5,196,023	1,022,092	45,354	8,847,200	201,229	16,157,492	-	62,594	62,594
ტრანსფერები	106,505	6,077,393	-	19,346	(6,203,244)	-	-	-	-	-
ჩამოწერა	(1,090,783)	(680,767)	(7,091)	(172,460)	(1,903,753)	30,303	(3,824,551)	-	-	-
შვილობილი კომპანიის რეალიზაცია	(398,760)	-	-	-	-	-	(398,760)	-	-	-
ცვეთა / ამორტიზაციის ხარჯები	(1,149,297)	(4,918,490)	(672,507)	(202,694)	-	(181,441)	(7,124,429)	(142,948)	(47,743)	(190,691)
აღმოფხვრილი ჩამოწერისას	356,510	296,120	7,091	165,563	-	3,106	828,390	-	-	-
საბალანსო თანხა 2018 წლის 31 დეკემბერს	**11,752,704**	**33,591,825**	**2,139,748**	**367,869**	**2,726,721**	**451,680**	**51,030,547**	**1,385,609**	**180,585**	**1,566,194**
ღირებულება	20,182,935	56,589,153	7,213,594	2,074,396	2,726,721	1,361,197	90,147,996	2,429,337	355,694	2,785,031
აკუმულირებული ცვეთა / ამორტიზაცია	(8,430,231)	(22,997,328)	(5,073,846)	(1,706,527)	-	(909,517)	(39,117,449)	(1,043,728)	(175,109)	(1,218,837)
საბალანსო თანხა 2018 წლის 31 დეკემბერს	**11,752,704**	**33,591,825**	**2,139,748**	**367,869**	**2,726,721**	**451,680**	**51,030,547**	**1,385,609**	**180,585**	**1,566,194**
შესყიდვები	167,177	5,149,029	552,245	80,925	17,756,632	3,176	23,709,184	-	16,248	16,248
ტრანსფერები	8,295	999,318	-	-	(1,007,613)	-	-	-	-	-
ჩამოწერა	(164,474)	(324,863)	(459,099)	(26,228)	(195,965)	(1,653)	(1,172,282)	-	-	-
ცვეთა / ამორტიზაციის ხარჯი	(1,051,514)	(4,390,459)	(729,938)	(183,778)	-	(174,343)	(6,530,032)	(151,955)	(38,346)	(190,301)
აღმოფხვრილი ჩამოწერისას	(65,712)	(173,250)	(424,258)	(25,594)	-	(727)	(689,541)	-	-	-
საბალანსო თანხა 2019 წლის 31 დეკემბერს	**10,646,476**	**34,851,600**	**1,078,698**	**213,194**	**19,279,775**	**278,133**	**66,347,876**	**1,233,654**	**158,487**	**1,392,141**
ღირებულება	20,193,933	62,412,637	7,306,740	2,129,093	19,279,775	1,362,720	112,684,898	2,429,337	371,942	2,801,279
აკუმულირებული ცვეთა / ამორტიზაცია	(9,547,457)	(27,561,037)	(6,228,042)	(1,915,899)	–	(1,084,587)	(46,337,022)	(1,195,683)	(213,455)	(1,409,138)
საბალანსო თანხა 2019 წლის 31 დეკემბერს	**10,646,476**	**34,851,600**	**1,078,698**	**213,194**	**19,279,775**	**278,133**	**66,347,876**	**1,233,654**	**158,487**	**1,392,141**

CIP * დაუმთავრებელი მშენებლობა

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

ლიცენზიები მოიცავს საქართველოს ბუნებრივი რესურსების სამინისტროს 2011 წლის 29 დეკემბერს გაცემულ კირქვის მოპოვების ლიცენზიას, რომლის სასიცოცხლო ვადა არის 15 წელი.

სრულად ამორტიზირებული საგნების ისტორიულმა ღირებულებამ შეადგინა 5,911,407 ლარი და 6,119,218 ლარი, 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მოგება 638,174 ლარი (2018: 570,150 ლარი) არის აღრიცხული „სხვა საოპერაციო შემოსავალში“.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არა–მიმდინარე აქტივის წინასწარი გადახდები უკავშირდება Wuxi City Haijun Hydraulic Electric Machines and Equipment Co. LTD-სთვის გადახდას ახალი 35T ღუმელისთვის, ძველი ღუმელების ჩანაცვლებისთვის, გაზრდილი სიმძლავრის, მასშტაბის ეკონომიისა და უკეთესი ეფექტურობის მისაღწევად. პროექტის მთლიანი ინვესტიციის ოდენობაა 30 000 ათასი აშშ დოლარი, რომელიც შედგება 19 000 ათასი აშშ დოლარის ფულადი ინვესტიციისა და 11 000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის ნატურისგან (მაგ. ძველი ქარხნის მასალებისგან). მენეჯმენტი ახალი ღუმელის ამოქმედებას 2021 წელს გეგმავს. შემდგომი მოვლენების შესახებ ინფორმაციისთვის იხილეთ იხილეთ შენიშვნა 24.

დაგირავებული ქონების შესახებ დეტალებზე იხილეთ შენიშვნა 20.

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ქართულ ლარში	31დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო მოთხოვნები	13,918,691	14,638,473
მინუს გაუფასურების დანაკარგის რეზერვი	(4,059,398)	(4,041,850)
სავაჭრო მოთხოვნები ჯამში, ნეტო	**9,859,293**	**10,596,623**
წინასწარი გადახდები	3,512,222	7,279,306
სხვა დავალიანებები	52,023	60,850
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ჯამი	**13,423,538**	**17,936,779**

კომპანია იყენებს IFRS 9 გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების შეფასებისთვის, რომელიც იყენებს მუდმივ მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგის დაშვებას ყველა სავაჭრო და სხვა ვალდებულებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების შეფასებისთვის, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები დაჯგუფდა საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების და ვადაგადაცილების დღეების საფუძველზე.

საკრედიტო დანაკარგის დაშვება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებისთვის განსაზღვრულია უზრუნველყოფის მატრიცაში, რომელიც წარმოდგენილია ქვემოთ ცხრილში. უზრუნველყოფის მატრიცა ეფუძვნება ვადაგადაცილების დღეების რაოდენობას, რომელიც მორგებულია პერსპექტიული ინფორმაციის აღწერას.

	31დეკემბერი 2019		
მთლიანი ღირებულების %–ში ქართულ ლარში	დანაკარგის თანაფართობა	მთლიანი მიმდინარე თანხა	მუდმივი ECL
სავაჭრო მოთხოვნები			
– მიმდინარე	0.8 %	5,510,078	34,776
– 30 დღეზე ნაკლები დაგვიანება	2.2 %	2,389,198	52,359
– 30 დან 90 დღემდე დაგვიანება	9.5 %	354,140	33,576
– 91 დან 180 დღემდე დაგვიანება	18.3 %	1,912,518	350,303
– 181 დან 360 დღემდე დაგვიანება	43.8 %	292,569	128,196
– 360 დღეზე მეტი დაგვიანება	100 %	3,460,188	3,460,188
სავაჭრო მოთხოვნები ჯამი (მთლიანი მიმდინარე თანხა)	–	13,918,691	–
გაუფასურების დანაკარგის რეზერვი	–	–	4,059,398
სავაჭრო მოთხოვნების ჯამი კლიენტებთან შეთანხმებებიდან (მიმდინარე რაოდენობა)	–	9,859,293	–

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

	31დეკემბერი 2018		
მთლიანი ღირებულების %–ში ქართულ ლარში	დანაკარგის თანაფართობა	მთლიანი მიმდინარე თანხა	მუდმივი ECL
სავაჭრო ვალდებულებები			
– მიმდინარე	1.4 %	6,920,931	98,155
– 30 დღეზე ნაკლები დაგვიანება	3.8 %	2,275,087	85,770
– 30 დან 90 დღემდე დაგვიანება	10.7 %	1,249,158	133,611
– 91 დან 180 დღემდე დაგვიანება	28.5 %	295,473	84,067
– 181 დან 360 დღემდე დაგვიანება	39.7 %	427,567	169,650
– 360 დღეზე მეტი დაგვიანება	100 %	3,470,257	3,470,597
სავაჭრო ვალდებულებების ჯამი (მთლიანი მიმდინარე თანხა)	–	14,638,473	–
გაუფასურების დანაკარგის რეზერვი	–	–	4,041,850
სავაჭრო მოთხოვნები ჯამი კლიენტებთან შეთანხმებებიდან (მიმდინარე რაოდენობა)	–	10,596,623	–

შემდეგი ცხრილი განმარტავს ცვლილებებს საკრედიტო დანაკარგის დაშვებაში სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის, გამარტივებული ECL მოდელის თანახმად, წლის დასაწყისსა და დასასრულს შორის:

ქართულ ლარში	ინდივიდუალური პირები	მოვაჭრეები	კომპანია	ჯამი
სავაჭრო მოთხოვნები				
ბალანსი 2019 წლის 1 იანვრისთვის	104,353	480,816	3,456,681	4,041,850
ახლად წარმოშობილი ან შეძენილი	15,979	190,615	(189,046)	17,548
გაუფასურების რეზერვი მოგება-ზარალის ანგარიშეგბაში, პერიოდისთვის	15,979	190,615	(189,046)	17,548
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს	120,332	671,431	3,267,635	4,059,398

10 მარაგები

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნედლეული და სახარჯი მასალები	32,573,955	25,792,397
მზა პროდუქცია	22,911,369	27,198,448
სათადარიგო ნაწილები და სხვა მარაგები	21,791,866	18,433,028
დაუსრულებელი წარმოება	6,276,743	5,628,809
სულ მარაგები ჯამში	**83,553,933**	**77,052,682**

ნედლეული და სახარჯი მასალები მოიცავს ე.წ. წიდასაყარს, რომლის მიმდინარე ღირებულება შეადგენს 1,594,838 ლარს (31 დეკემბერი 2018: 1,966,512 ლარი) და რომელიც ათწლეულების განმავლობაში გამოყენებოდა რუსთავის მეტალურგიული ქარხნის წარმოების ნარჩენების განსათავსებლად. წარმოების ნარჩენები - წიდა შეიცავდა რკინის და შოთისებრი თუჯის მნიშვნელოვან დონეს, რაც წლების განმავლობაში ნარჩენად ითვლებოდა. დღესდღეობით, ტექნოლოგიების გაუმჯობესების შემდეგ, კომპანიას მიეცა შესაძლებლობა ხელახლა გადაამუშაოს წიდა და მოიპოვოს ფოლადის ჯართი შემდგომი დნობისთვის - რაც ნიშნავს წარმოების დაბალ თვითღირებულებას.

10 მარაგები (გაგრძელება)

წიდასაყარი მდებარეობს განცალკევებით, საწარმოო ობიექტებიდან 10 კილომეტრის დაშორებით და განთავსებულია 110 ჰექტარზე. ობიექტში დაახლოებით 140 თანამშრომელია დასაქმებული. წიდასაყარი შეიცავს სამი სახეობის წიდას: დაუმუშავებელი მარტენის ღუმელის წიდა, დაუმუშავებელი დომენის ღუმელის წიდა და დამუშავებული წიდა, რომელიც არ შეიცავს რაიმე ფოლადის კონცენტრაციას.
კომპანიის წიდის მოცულობა განისაზღვრება დამოუკიდებელი ექსპერტების ანგარიშების საფუძველზე, რომელთაც გააჩნიათ აღიარებული და შესაბამისი პროფესიული კვალიფიკაცია. 2017 წლის ნოემბერში ჩატარებული შეფასების შედეგების მიხედვით, დაუმუშავებელი წიდის მოცულობა 4,623,863 კუბური მეტრია.
წინამდებარე ანგარიშის თარიღის მდგომარეობით, მენეჯმენტის შეფასებით, დარჩენილი წიდის რეზერვები საკმარისი იქნება მომდევნო 3–4 წლის განმავლობაში, მიმდინარე საწარმოო სიმძლავრით.

11 ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნაღდი ფული – დენომინირებული ლარში	55	42
მიმდინარე ანგარიშები ბანკში:		
დენომინიმრებული ლარში Gel	3,012,625	2,612,346
დენომინირებული აშშ დოლარში USD	3,901,645	1,108,264
დენომინირებული ევროში EUR	1,860	14,979
ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები ჯამში	**6,916,185**	**3,735,631**

ფულისა და ფულის ექვივალენტების საკრედიტო ხარისხი. ყველა მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში მოთავსებულია BB რეიტინგის ბანკში, FITCH რეიტინგის საფუძველზე.

12 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი არ არის განსაზღვრული აქციონერის მიერ, ღირებულება ნულია.

13 სესხები

კომპანიის სესხები დაჯამებულია ქვემოთ ცხრილში:

აღწერა ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
უზრუნველყოფილი სესხები და საკრედიტო ხაზები თიბისი ბანკთან და საქართველოს ბანკთან		
11,000,000 აშშ დოლარის მოცულობის სესხი თიბისი ბანკისგან, 17,000,000 აშშ დოლარი გაცემული 2019 წლის 25 დეკემბერს წლიური პროცენტით 5,1% + 6 მ ლიბორ (მაგრამ არანაკლებ 7% და არაუმეტეს 18%) გადახდის ვადა – 2026 წლის 23 დეკემბერი.	31,444,331	–
10,000,000 აშშ დოლარის მოცულობის სესხი თიბისი ბანკისგან, 14,000,000 აშშ დოლარი გაცემული 2019 წლის 25 დეკემბერს, წლიური პროცენტით 5,1% + 6 მ ლიბორ (მაგრამ არანაკლებ 7% და არაუმეტეს 18%) დაფარვის ვადა – 2026 წლის 23 დეკემბერი.	28,476,261	–
თიბისი ბანკის საკრედიტო ხაზი 3 000 000 ლარის ოდენობით, გაცემული 2019 წლის 25 დეკემბერს, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 3.5% + საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების პროცენტი, გადახდის ვადა – 2020 წლის 23 დეკემბერი.	2,989,500	–
2014 წლის 25 დეკემბერს გაცემული სესხი 15,000,000 აშშ დოლარი, წლიური საპროცენტო 6.657% + 6 M ლიბორ (მაგრამ არანაკლებ 8.25%) და დაფარვის ვადა 2022 წლის 20 მაისი.	–	18,771,810
3,000,000 აშშ დოლარი გაცემული საქართველოს ბანკის მიერ – 2018 წლის 6 დეკემბერს, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 8.66% + საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების კურსი (მაგრამ არანაკლებ 8.25%) იფარება ყოველთვიურად, დაფარვის ვადა 2019 წლის 15 მაისი	–	8,069,873
4,500,000 აშშ დოლარის საკრედიტო ხაზი, გაცემული 2014 წლის 25 დეკემბერს, წლიური საპროცენტო 8.157% + 6M ლიბორ (მაგრამ არანაკლებ 8,25 %) და დაფარვის ვადა 20 ივლისი 2019 წელი	–	6,696,937
3,000,000 აშშ დოლარი საკრედიტო ხაზი გაცემული 2015 წლის 12 ოქტომბერს, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 6.657% + 6M ლიბორ (მაგრამ არანაკლებ 8.25%), გადასახდელი	–	6,190,704

ყოველთვიურად. 2017 წლის 19 სექტემბერს საკრედიტო ხაზი გადაკეთდა განსაზღვრული ვადების სესხად, 3,470,000 აშშ დოლარი, დაფარვის თარიღი 2022 წლის 20 მაისი.		
1,500,000 აშშ დოლარი გაცემული საქართველოს ბანკის მიერ – 2018 წლის 16 იანვარს, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 6.657 % + 6M ლიბორ (მაგრამ არანაკლებ 8.25%) იფარება ყოველთვიურად, დაფარვის ვადა 2020 წლის 29 დეკემბერი	–	5,766,324
2,000,000 აშშ დოლარი და 500,000 აშშ დოლარი გაცემული სესხი 2015 წლის 12 ოქტომბერს წლიური საპროცენტო განაკვეთით 6.657 % + 6M ლიბორ (მაგრამ არანაკლებ 8.25%) და დაფარვის ვადა 2022 წლის 20 მაისი	–	2,699,344
1,000,000 აშშ დოლარი გაცემული საქართველოს ბანკის მიერ – 2018 წლის 28 სექტემბერს, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 6.06 % + საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების კურსი (მაგრამ არანაკლებ 8.25%) იფარება ყოველთვიურად, დაფარვის ვადა 2020 წლის 25 სექტემბერი	–	2,368,214
ბანკის სესხები ჯამში	**62,910,092**	**50,563,206**
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან		
58,718,082 ლარის სესხი, გაცემული Far View BV-ს მიერ 2012 წლის 1 ოქტომბერს, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 20.0% და დასრულების ვადა 2027 წლის 1 ოქტომბერი. ძირითადი თანხა და საპროცენტო სარგებელი გადაიხდება მოთხოვნის საფუძველზე.	82,135,930	75,716,318
8,699,988 აშშ დოლარის სესხი, გაცემული Far View BV-ის მიერ 2013 წლის 31 იანვარს, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 20.0%. ძირითადი თანხა და დარიცხული პროცენტები გადაიხდება მოთხოვნის საფუძველზე.	48,915,911	42,166,964
6,713,320 აშშ დოლარის სესხი, გაცემული Tolanius Beheer BV-ის მიერ 2013 წლის 27 დეკემბერს წლიური საპროცენტო განაკვეთი 4.75%. ძირითადი თანხა და საპროცენტო სარგებელი გადაიხდება მოთხოვნის საფუძველზე.	21,013,157	19,739,358
დაკავშირებული მხარეების სესხი ჯამში	**152,064,998**	**137,622,640**
სესხები ჯამში	**214,975,090**	**188,185,846**

13 სესხები (გაგრძელება)

სესხების მოძრაობები შემდეგია:

ქართულ ლარში	2019	2018
1 იანვარს	188,185,846	165,959,220
სესხის აღება წლის განმავლობაში	207,787,229	86,776,348
IRFS 9-ზე გადასვლის ეფექტი	–	(1,537,107)
პროცენტის ხარჯი წლის განმავლობაში	15,160,090	14,527,693
პროცენტის გადახდები	(4,290,541)	(3,720,529)
ძირის გადახდები	(200,054,370)	(77,831,775)
შვილობილი კომანიის რეალიზაცია	–	(140,000)
უცხოური ვალუტის გადაფასება (მოგება / დანაკარგი) ნეტო	7,261,151	3,794,319
სხვა არაფულადი მოძრაობები	925,685	357,677
31 დეკემბერს	**214,975,090**	**188,185,846**

იჯარის ვალდებულებები: 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას ჰქონდა 518,794 ლარის ფინანსური ვალდებულება (2018 წლის 31 დეკემბერი: 724,265 ლარი) წიდის გადამამუშავებელი ხელსაწყოებისა და სატრანსპორტო საშუალებების შესყიდვიდან.
დაგირავებული ქონების შესახებ დეტალები იხილეთ შენიშვნა 20–ში.

სულ სესხები და ფინანსური იჯარის ვალდებულებები დენომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ქართული ლარი	85,125,430	78,007,869
აშშ დოლარი	130,338,804	110,806,823
ევრო	29,650	95,419
სესხებისა და ფინანსური იჯარის ვალდებულებები ჯამში	**215,493,884**	**188,910,111**

14 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო ვალდებულებები	12,047,300	8,808,213
შპს ქართული ფოლადის მიმართ (შენიშვნა 1)	867,124	867,123
ფინანსური გადასახდელები სავაჭრო და სხვა გადასახდელებში, ჯამში	**12,914,424**	**9,675,336**
გადასახდელი ხელფასები	1,168,423	1,439,771
სახელშეკრულებო ვალდებულებები – მომხმარებლების ავანსები	23,050,164	11,855,070
მიღებული ავანსები	2,119,472	798,549
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები ჯამში	**39,252,483**	**23,768,726**

მიღებული ავანსები ჩვეულებრივ წარმოადგენს ფოლადის პროდუქციის გაყიდვებს: არმატურა, კვადრატული ნამზადი, და უნაკერო მილები, რამდენიმე დამკვეთისაგან, ვინც რეგულარულ გადახდებს ახორციელებს ავანსების საშუალებით.

სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული აღიარებული შემოსავალი. შემოსავალი, რომელიც უკავშირდებოდა „სახელშეკრულებო ვალდებულებების – მომხმარებელთა ავანსების“ მთლიან თანხას 2019 წლის 1 იანვრის მონაცემებით, მოპოვებული და აღიარებულია როგორც შემოსავალი – წინამდებარე საანგარიშო პერიოდში.

კომპანიის სახელშეკრულებო ვალდებულებების ზრდა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უკავშირდება კომპანიის ორი არსებული მნიშვნელოვანი კლიენტისგან მიღებულ ავანსებს, საერთო რაოდენობით 13,447,980 ლარი, რომელთაგან ერთი არის არსებული კლიენტი, ხოლო ერთიც – ახალი.

მენეჯმენტი ელის სახელშეკრულებო ვალდებულებების მთლიანი თანხის შემოსავლად აღიარებას, მომდევნო თორმეტი თვის განმავლობაში.

15 შემოსავლები მომხმარებელთა ხელშეკრულებებიდან

კომპანია იღებს შემოსავალს საქონლისა და მომსახურების მიწოდებით, გარკვეულ დროს, შემდეგ მთავარ სასაქონლო არხებსა და გეოგრაფიულ რეგიონებში:

შემოსავლები გეოგრაფიული მდებარეობის მიხედვით, გადანაწილებულია შემდეგნაირად:

ქართულ ლარში	2019	2018
საქართველო	182,527,963	156,238,660
დამოუკიდებელ სახელმწიფოთა თანამეგობრობა	12,871,179	17,933,730
ევროკავშირი	9,195,355	17,176,107
აზია	7,825,411	14,351,989
აფრიკა	5,398,974	–
აშშ	3,852,811	–
შემოსავალი ჯამში	221,671,693	205,700,486

შემოსავლები პროდუქციის ხაზის მიხედვით:

ქართულ ლარში	2019	2018
არმატურის გაყიდვები	178,748,236	160,612,515
უნაკერო მილების გაყიდვები	28,808,595	30,876,110
კვადრატული ნამზადის გაყიდვები	8,632,201	9,761,944
წიდის გაყიდვები	339,513	868,955
სხვა გაყიდვები	5,143,148	3,580,962
შემოსავალი ჯამში	221,671,693	205,700,486

16 გაყიდვების თვითღირებულება

ქართულ ლარში	2019	2018
გამოყენებული ნედლეული და სახარჯი მასალები	129,035,648	132,977,921
კომუნალური ხარჯები	30,389,095	25,022,056
თანამშრომელთა ხელფასებისა და ბენეფიტების ხარჯი	9,255,809	8,508,903
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	4,631,816	5,573,682
სტრანსპორტირების ხარჯები	4,450,124	–
წარმოების სხვა ზედნადები ხარჯები	1,822,955	2,964,007
ცვლილებები მზა პროდუქციის და დაუსრულებელი წარმოების ნაშთებში	3,642,438	(15,466,236)
გაყიდვების თვითღირებულება ჯამში	**183,227,885**	**159,580,333**

17 ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

ქართულ ლარში	2019	2018
თანამშრომელთა ხელფასები და ბენეფიტები	7,306,581	7,452,267
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები	2,088,517	1,741,438
პროფესიული და საკონსულტაციო ხარჯები*	1,157,839	965,410
კომუნალური ხარჯები	520,370	735,568
საწვავისა და საპოხი მასალების ხარჯები	418,015	367,879
მივლინებების ხარჯები	366,671	289,497
დაზღვევის ხარჯები	283,947	217,118
კომუნიკაციის ხარჯები	65,664	63,611

ქირის ხარჯები	49,343	44,571
ოფისის ხარჯები	39,339	22,610
სხვა	176,169	151,462
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები ჯამში	**12,472,455**	**12,051,431**

(*) პროფესიული მომსახურების ხარჯი მოიცავს 215,197 ლარს (2018: 498,111 ლარი) – გადასახადი აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებისთვის, რომელსაც გასწევს აუდიტორი / აუდიტორული ფირმა, როგორც ეს განსაზღვრულია საქართველოს კანონით, საბუღალტრო აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

18 ფინანსური ხარჯები, ნეტო

ქართულ ლარში	2019	2018
საპროცენტო ხარჯები დაკავშირებულ მხარეთა სესხებიდან	11,839,726	10,521,120
საპროცენტო ხარჯები ბანკის სესხებზე	4,406,288	4,471,107
ბანკის მომსახურების გადასახადები	1,267,705	768,765
ფინანსური ხარჯები ნეტო	**17,513,719**	**15,760,992**

19 კაპიტალის მართვა

კომპანიის მიზნები კაპიტალის მართვისას არის კომპანიის უნარის დაცვა, გააგრძელოს საქმიანობა, რათა უზრუნველყოს აქციონერების შემოსავლები და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის და შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირების მიზნით კომპანიას შეუძლია შეცვალოს აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა ან გაყიდოს აქტივები სესხის შემცირების მიზნით. კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალის მოთხოვნებს.

20 გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს კანონმდებლობაში ხშირი ცვლილებები, ოფიციალური აქტები და სასამართლოს გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ერთმანეთთან წინააღმდეგობაშია და სხვადასხვაგვარად აღიქმება საგადასახადო ორგანოების მიერ. გარკვეული გადასახადები ექვემდებარება განხილვასა და გამოძიებას რიგი სახელმწიფო საგადასახადო ორგანოების მიერ, რომლებსაც აქვთ უფლებამოსილება დააწესონ მკაცრი საურავები, ჯარიმები და პროცენტები.

საგადასახადო წელი ღია რჩება შესამოწმებლად საგადასახადო ორგანოებისათვის მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, იმის გათვალისწინებით, რომ საჭიროების შემთხვევაში შესაძლებელია საგადასახადო წელი ღია დარჩეს გარკვეული პერიოდით. ამ გარემოებამ შეიძლება შექმნას საგადასახადო რისკები საქართველოში, რაც არსებითად მნიშვნელოვანია ბევრ სხვა ქვეყანაში. მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ იგი საგადასახადო ვალდებულებებთან ადეკვატურია, საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისი ინტერპრეტაციის საფუძველზე ოფიციალური აქტებისა და სასამართლოს

გადაწყვეტილებების გათვალისწინებით. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს და გავლენას ახდენდეს ეფექტურობაზე და ფინანსურ ანგარიშგებებზე, იმ შემთხვევაში, თუ ხელისუფლება წარმატებით აღასრულებს საკუთარ ინტერპრეტაციებს, მაშინ შეიძლება ის ჩაითვალოს მნიშვნელოვნად.

20 გაუთვალისწინებელი ხარჯები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

დაგირავებული და შეზღუდული აქტივები. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ყველა არსებული და მომავალი არამატერიალური აქტივი და ქონება, ძირითადი საშუალებები, გირაოთი იქნა დატვირთული თიბისი ბანკის სესხების მისაღებად (შენიშვნა 13).

გარანტიები. გარანტიები შეუქცევადი უზრუნველყოფა იმისა, რომ კომპანია გადაუხდის ბანკს, თუ კომპანია ვერ შეასრულებს ვალდებულებებს მესამე მხარეების მიმართ. 2019 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას აქვს გარანტიები ვალდებულებების შესრულების შესახებ შემდეგ მომხმარებლებთან:

მომხმარებელი	გარანტორი	ვალუტა	თანხა ვალუტაში
შპს ბლექ სი გრუპ	თბს ბანკი	ლარი	7,871,644
ვონდერნეტ ექსპრეს ინვესტმენტ გრუპ	თბს ბანკი	დოლარი	549,076
ჰანდელსონდერნემინგ ჯან ვან მეევერ ბ.ვ.	თბს ბანკი	ევრო	500,500

21 ფინანსური რისკების მართვა

რისკის მართვის ფუნქცია კომპანიის ფარგლებში ხორციელდება ფინანსური რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან მიმართებაში. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი და სხვა საფასო რისკები) საკრედიტო რისკი და ლიკვიდურობის რისკი. ფინანსური რისკების მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ლიმიტების დადგენა, რის შედეგადაც უზრუნველყონ რისკების ზემოქმედება ამ ლიმიტების ფარგლებში. ოპერატიული და სამართლებრივი რისკების მართვის ფუნქციები მიზნად ისახავს შიდა პოლიტიკისა და პროცედურების სწორად ფუნქციონირებას, რათა მოხდეს ოპერატიული და სამართლებრივი რისკების შემცირება.

საკრედიტო რისკი. კომპანია იღებს საკრედიტო რისკს, რაც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთმა მხარემ ფინანსური ზარალი მიაყენოს მეორე მხარეს ვალდებულების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის ზემოქმედება წარმოიქმნება კომპანიის მიერ პროდუქციის საკრედიტო პირობებით გაყიდვისა და სხვა მხარეებთან სხვა გარიგების შედეგად, რომლებიც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებს.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ზემოქმედება აქტივების კლასის მიხედვით აისახება ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ზემოქმედება აქტივების კლასის მიხედვით აისახება ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო მოთხოვნები		
სავაჭრო მოთხოვნები	9,911,316	10,657,473

ფული და ფულადი ექვივალენტები		
ბანკის ნაშთის გადახდა მოთხოვნაზე	6,916,185	3,735,631
სულ მაქსიმალური საკრედიტო რისკი	**16,827,501**	**14,393,104**

კომპანიის მენეჯმენტი განიხილავს სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ვადაგადაცილების ანალიზს და ადევნებს თვალყურს ნაშთების ვადებს. ამიტომ მენეჯმენტი მიზანშეწონილად მიიჩნევს ვადაგაცილების და საკრედიტო რისკის შესახებ სხვა ინფორმაციის მიწოდებას, როგორც ეს 9-ე შენიშვნაშია ნაჩვენები.

საკრედიტო რისკის მენეჯმენტი. საკრედიტო რისკი არის ერთერთი ყველაზე დიდი რისკი კომპანიის საქმიანობისთვის; აქედან გამომდინარე, კომპანია ფრთხილად ეკიდება საკრედიტო რისკებს.
საკრედიტო რისკის შეფასება რისკის მენეჯმენტის მიზნებისთვის რთულია და მოიცავს მოდელების გამოყენებას, რადგანაც რისკები განსხვავდება საბაზრო პირობების, მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების და გასული დროის მიხედვით. საკრედიტო რისკის შეფასება აქტივების პორტფოლიოსთვის გულისხმობს დამატებით შეფასებებს დეფოლტების დადგომის შესაძლებლობასთან დაკავშირებით, ასოცირებული დანაკარგის კოეფიციენტებს და დეფოლტის კორელაციებს შემხვედრ მხარეებს შორის.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის (ECL) შეფასება. კომპანია იყენებს ერთ მიდგომას ECL შეფასებისთვის – კოლექტიურ შეფასებას.

21 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

მოსალოდნელი დანაკარგების თანაფარდობა ეფუძნება გაყიდვების გადახდის პროფილებს 24 თვის პერიოდის განმავლობაში, 2019 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2019 წლის 1 იანვრამდე, და შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო დანაკარგებს ამ პერიოდში. ისტორიული დანაკარგების თანაფარდობა იცვლება ისე რომ ასახოს მიმდინარე და სამომავლო ინფორმაცია, რომელიც მოქმედებს მომხმარებლების უნარზე, გადაიხადონ ვალდებულებები.

ECL მოდელებში ინკორპორირებული პერსპექტიული ინფორმაცია. SICR შეფასება და ECL კალკულაციები, ორივე მოიცავს ხელშემწყობ პერსპექტიულ ინფორმაციას. კომპანიამ გამოავლინა გარკვეული ძირითადი ეკონომიკური ცვლადები, რომელიც კორელაციაშია საკრედიტო რისკების და ECL–ების განვითარებასთან. ეკონომიკური ცვლადების ფორკასტი („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“) მოწოდებულია კომპანიის ფინანსური გუნდის მიერ და წარმოადგენს საუკეთესო პროგნოზს მოსალოდნელი მაკრო ეკონომიკური განვითარებისთვის, მომდევნო სამი წლის მანძილზე. სამი წლის შემდეგ გამოიყენება საშუალო რევერსიის მიდგომა, რაც ნიშნავს რომ ეკონომიკური ცვლადები მიდრეკილნი არიან დაუბრუნდნენ ან ხანგრძლივი მოქმედების საშუალო კურსს (მაგ. უცხოური ვალუტის კურსი) ან ხანგრძლივ საშუალო ზრდის კურსს (მაგალითად GDP).
საბაზრო რისკი. კომპანია იღებს საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები წარმოიქმნება ღია პოზიციებზე (a) უცხოური ვალუტა (b) საპროცენტო აქტივებისა და ვალდებულებების (c) სააქციო კაპიტალი, რაც შეეხება ზოგად და კონკრეტულ საბაზრო ცვლილებებს. მენეჯმენტი ადგენს ლიმიტებს რისკის ღირებულებასთან

დაკავშირებით, რომელის მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხდება. თუმცა, ასეთი მიდგომა ხელს არ უშლის დანაკარგებს ამ შეზღუდვებს მიღმა მეტად მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების პირობებში.

სავალუტო რისკი. ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი აჯამებს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს კომპანიის ვალდებულებას უცხოური ვალუტის კურსის რისკის მიმართ:

ქართულ ლარში	31დეკემბერი 2019 წელი		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	სალდო ბალანსი
ლარი	9,327,882	92,871,184	(83,543,302)
დოლარი	6,730,917	134,884,427	(128,153,510)
ევრო	716,624	652,231	64,393
რუბლი	–	467	(467)
სულ:	16,775,423	228,408,309	(211,632,886)

ქართულ ლარში	31დეკემბერი 2018 წელი		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	სალდო ბალანსი
ლარი	11,488,045	83,389,213	(71,901,168)
დოლარი	2,358,788	114,746,175	(112,387,387)
ევრო	485,421	449,672	35,749
რუბლი	–	387	(387)
სულ:	14,332,254	198,585,447	(184,253,193)

ზემოაღნიშნული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად სახსრებსა და ვალდებულებებს. აქციები და არაფულადი აქტივების ინვესტიციები არ განიხილება როგორც რაიმე მნიშვნელოვან სავალუტო რისკის გამომწვევი.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი წარმოდგენილია მოგებისა და ზარალის და კაპიტალის მგრძნობელობაზე საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, რომელიც გამოიყენება კომპანიის სხვა ფუნქციურ ვალუტასთან შედარებით, ყველა სხვა მუდმივ ცვლადებთან ერთად.

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
დოლარის 10 %-ით გამყარება	(12,815,351)	(11,238,739)
დოლარის 10%-ით ვარდნა	12,815,351	11,238,739
ევროს 10 %-ით გამყარება	6,439	3,575
ევრო 10 %-ით ვარდნა	(6,439)	(3,575)

21 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ექსპოზიციის დაანგარიშება ხდებოდა მხოლოდ ფულადი ნაშთებისათვის, რომლებიც დენომინირებული იყო სხვა ვალუტაში, გარდა კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტისა.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანია განიცდის საბაზრო საპორცენტო განაკვეთების მნიშვნელოვანი დონეების ცვლილებების შედეგებს ფინანსურ პოზიციაზე და ფულად ნაკადებზე. წინამდებარე ცხრილი წარმოგვიდგენს კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მიმდინარე ღირებულებების ერთიან ღირებულებას, რომელიც კატეგორიებად არის დაყოფილი სახელშეკრულებო საპროცენტო ხელახალი შეფასების ან ადრეული ვადების მიხედვით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია კომპანიის მდგომარეობა საპროცენტო განაკვეთის რისკებთან მიმართებაში. ცხრილში მოცემულია კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აგრეგირებული თანხები საბალანსო ღირებულებით, კატეგორიზებული სახელშეკრულებო პროცენტის გადაანგარიშების ან ვადის გასვლის თარიღების მიხედვით:

ქართულ ლარში	მოთხოვნა და 3 თვეზე ნაკლები	3დან 12 თვემდე	1დან 5 წლამდე	5 წელზე ზემოთ	უპროცენტო
31 დეკემბერი 2019					
სულ ფინანსური აქტივები	–	–	–	–	16,827,501
სულ ფინანსური ვალდებულებები	155,981,677	2,680,909	44,651,719	12,179,579	12,914,424
წმინდა საპროცენტო სენსიტიურობის სხვაობა 2019 წლის 31 დეკემბერს	(155,981,677)	(2,680,909)	(44,651,719)	(12,179,579)	3,913,077
31 დეკემბერი 2018					
სულ ფინანსური აქტივები	–	–	–	-	14,393,104
სულ ფინანსური ვალდებულებები	140,309,843	19,832,583	(28,767,685)	-	9,675,336
წმინდა საპროცენტო სენსიტიურობის სხვაობა 2018 წლის 31 დეკემბერს	**(140,309,843)**	**(19,832,583)**	**(28,767,685)**	**-**	**4,717,768**

კომპანიას არ აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვის ფორმალური პოლიტიკა და პროცედურები, რადგან მენეჯმენტი ამ საფრთხეს კომპანიის საქმიანობაში უმნიშვნელოდ მიიჩნევს.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომელიც ერთეულს ექმნება ფინანსური ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებისას. კომპანია ექვემდებარება ყოველდღიურ წვდომას მის შესაძლო ფულად რესურსებზე. მენეჯმენტი აკონტროლებს კომპანიის ფულადი ნაკადების ყოველთვიურ პროგნოზებს.
კომპანია ცდილობს, შეინარჩუნოს სტაბილური დაფინანსების ბაზა, რომელიც ძირითადად სესხებისგან შედგება. კომპანია ინვესტირებას ახდენს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელში, იმისათვის, რომ სწრაფად მოხდეს რეაგირება მოულოდნელი ლიკვიდურობის მოთხოვნებზე. კომპანიის ლიკვიდურობის პორტფელი მოიცავს ფულად სახსრებს და ექვივალენტებს (შენიშვნა 11). მენეჯმენტის შეფასებით, ლიკვიდურობის ნაღდი ფულადი პორტფოლიო შეიძლება განხორციელდეს დღის განმავლობაში, რათა დააკმაყოფილოს ნებისმიერი გაუთვალისწინებელი ლიკვიდურობის მოთხოვნები.
წინამდებარე ცხრილი წარმოგვიდგენს ვალდებულებებს 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მათი სახელშეკრულებო ვადების მიხედვით. ვადების ცხრილში წარმოდგენილი რაოდენობები არის სახელშეკრულებო არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები. ამგვარი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები გასხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მითითებული თანხებისაგან, რადგანაც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება დაფუძნებულია დისკონტირებულ ფულად ნაკადებზე. უცხოური ვალუტის გადახდები გადაყვანილია სპოტ კურსის გამოყენებით, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

21 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების ვადების ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით:

ქართულ ლარში	მოთხოვნა და 3 თვეზე ნაკლები	3დან 12 თვემდე	1დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სესხები (შენიშვნა 13)	157,026,152	5,798,855	58,168,470	12,649,176	233,642,653
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 14)	12,914,424	–	–	–	12,914,424
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირი თანხა და პროცენტები	**169,940,576**	**5,798,855**	**58,168,470**	**12,649,176**	**246,557,077**

ფინანსური ვალდებულებების ვადების ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით:

ქართულ ლარში	მოთხოვნა და 3 თვეზე ნაკლები	3დან 12 თვემდე	1დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები					
სესხები (შენიშვნა 13)	130,544,228	10,305,887	35,156,011	–	176,006,126
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (შენიშვნა 14)	9,675,336	–	–	–	9,675,336
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირი თანხა და პროცენტები	**130,544,228**	**10,305,887**	**35,156,011**	**9,675,336**	**185,681,462**

22 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებები გაანალიზებულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეების მიხედვით, შემდეგნაირად: (i) პირველი დონე არის შეფასებები კოტირებული ფასებით (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზრებზე იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებებისათვის. (ii) მეორე დონის შეფასებები არის შეფასების მეთოდი ყველა მატერიალური შენატანით, რომელიც დაკვირვებადია აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, ან პირდაპირ (ანუ, როგორც ფასები) ან ირიბად (ანუ ფასიდან გამომდინარე) და (iii) მესამე დონის შეფასება არის შეფასება, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ, არადაკვირვებადი შენატანები).

მენეჯმენტი იყენებს გადაწყვეტილებას ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით კატეგორიების მინიჭებაში. იმ შემთხვევაში, თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასება გამოიყენებს დაკვირვებად შენატანებს, რომლებსაც ესაჭიროებათ მნიშვნელოვანი ცვლილება, ეს შეფასება წარმოადგენს მესამე დონის შეფასებას. შეფასების შენატანის მნიშვნელობა შეფასებულია სამართლიანი ღირებულების შეფასების წინააღმდეგ, მის მთლიანობაში.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, მაგრამ რისთვისაც გამჟღავნებულია სამართლიანი ღირებულება. სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დონის მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულებები და აქტივებისა და ვალდებულებების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, არის შემდეგი:

ქართულ ლარში	31 დეკემბერი 2019			
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	მიმდინარე ღირებულება
აქტივები				
ფული და ფულადი ექვივალენტები	55	6,916,130	–	6,916,130
სავაჭრო მოთხოვნები	–	–	9,859,293	9,859,293
სულ აქტივები	**55**	**6,916,130**	**9,859,293**	**16,775,478**
ვალდებულებები				

სავაჭრო გადასახადები	–	–	12,914,424	12,914,424
სესხები	–	–	215,493,884	215,493,884
სულ ვალდებულებები	**–**	**–**	**228,408,308**	**228,408,308**

22 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)

ქართულ ლარში		31 დეკემბერი 2018		
	დონე 1	დონე 2	დონე 3	მიმდინარე ღირებულება
აქტივები				
ფული და ფულადი ექვივალენტები	42	3,735,589	–	3,735,631
სავაჭრო მოთხოვნები	–	–	10,596,623	10,596,623
სულ აქტივები	**42**	**3,735,589**	**10,596,623**	**14,332,254**
ვალდებულებები				
სავაჭრო გადასახადები	–	–	9,675,336	9,675,336
სესხები	–	–	188,910,111	188,910,111
სულ ვალდებულებები			**198,585,447**	**198,585,447**

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 და მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდის გამოყენებით. მერყევი განაკვეთის ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, შეფასდა როგორც ტოლი მათი მიმდინარე რაოდენობისა. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების სამართლიანი ღირებულება შეფასდა სავარაუდო სამომავლო ფულად ნაკადებზე დაყრდნობით, რომელთა მიღება მოსალოდნელია დისკონტით, მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც აქვთ მსგავსი საკრედიტო რისკები და ვადები.

ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით. ცვალებადი განაკვეთის ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება ჩვეულებრივ მათი საბალანსო ღირებულებაა. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების მიიღებას დისკონტირებული მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც აქვთ მსგავსი საკრედიტო რისკები და ვადები. ფასდაკლების განაკვეთები დამოკიდებული იყო მოპასუხე მხარის საკრედიტო რისკზე. ვადამდე მფლობელობაში არსებული ინვესტიციების სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა კოტირებული შემოთავაზებული ფასებით.

ამორტიზებული ღირებულებით გატარებული ვალდებულებები. დადგენილი ვადის მქონე ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება, რისთვისაც ფიქსირებული საბაზრო ფასი არ არის ხელმისაწვდომი, შეფასდა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, არსებული საპროცენტო განაკვეთების დისკონტირებით მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადის მქონე ახალ ინსტრუმენტებზე. სავაჭრო და სხვა ფინანსური ვალდებულებების მიმდინარე რაოდენობები უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს მათი მოკლევადიანობის გამო.

23 ფინანსური ინსტრუმენტების პრეზენტაცია საზომი კატეგორიის მიხედვით

შეფასების მიზნებისათვის, IFRS 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ახდენს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას შემდეგ კატეგორიებად: a) ფინანსური აქტივები FVTPL– ში; (b) საკრედიტო ინსტრუმენტები

FVOCI– ში, (c) კაპიტალის ინსტრუმენტები FVOCI– ში და (c) ფინანსური აქტივები AC–ში. ფინანსურ აქტივებს FVTPL–ში აქვს ორი ქვეკატეგორია: (i) აქტივები, რომლებიც სავალდებულოდ იზომება FVTPL–ით, და (ii) აქტივები, რომლებიც ასეთად არის განსაზღვრული თავდაპირველი აღიარებისას ან შემდგომ. გარდა ამისა, ფინანსური საიჯარო მოთხოვნები ცალკე კატეგორიას ქმნის.

24 მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ

COVID-19. 2019 წლის ბოლოს პირველად ჩინეთიდან გამოჩნდა ახალი ამბები COVID-19 (კორონავირუსის) შესახებ. წლის ბოლოს ვითარება იყო ის, რომ ჯანმრთელობის მსოფლიო ორგანიზაციისთვის ცნობილი იყო უცნობი ვირუსის შემთხვევათა შესახებ, შეზღუდული რაოდენობით. 2020 წლის პირველ თვეებში ვირუსი გავრცელდა გლობალურად და მისმა უარყოფითმა გავლენამ დიდი როლი შეიძინა. მენეჯმენტი ამ პანდემიას მიიჩნევს როგორც არარეგულირებად პოსტ-საბალანსო შემთხვევად. ადმინისტრაციის თანამშრომლების ნაწილი დისტანციურად მუშაობს, ოპერაციები გრძელდება, და დაცულია დაავადებათა კონტროლის ეროვნული ცენტრის (NCDC) და საერთაშორისო სამედიცინო ორგანიზაციების მიერ მიღებული ყველა აუცილებელი პრევენციული ღონისძიება და რეკომენდაცია. მენეჯმენტი გააგრძელებს პოტენციური ზემოქმედების მონიტორინგს და მიიღებს ყველა ზომას შემდგომი შედეგების შესამცირებლად.

24 მოვლენები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ (გაგრძელება)

სესხები. 2020 წლის თებერვალ–აპრილის ჩათვლით თიბისი ბანკისგან გამოყენებული იქნა არსებული სესხების ახალი ტრანში, საერთო ჯამში 19 000 ათასი აშშ დოლარი და 3 000 ათასი ლარი, ახალი 35T ღუმელის მშენებლობის დასაფინანსებლად.

2020 წლის 4 თებერვალს კომპანიამ დაფარა სესხი Far View BV– ს მიმართ, 12,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით.

წინასწარი გადახდები არა–მიმდინარე აქტივებისთვის. 2020 წლის 18 მარტს შპს Wuxi City Haijun Hydraulic Electric Machines and Equipment Co.– სგან მიღებულ იქნა 7,236 ათასი აშშ დოლარის საწარმოო აქტივები ახალი 35T ღუმელის ასაშენებლად.

25 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2019 წლის 1 იანვრამდე

ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკა, რომელიც გამოიყენება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული შედარებითი პერიოდისთვის, შეცვლილ იქნა IFRS 16-ში, იჯარებში, შემდეგნაირად.

საოპერაციო იჯარები. თუ კომპანია მოიჯარეა იჯარაში, რომელიც მეიჯარის ყველა მიმდინარე რისკს და სარგებელს სრულად არ გადასცემს კომპანიას, საერთო საიჯარო გადასახადები დაეკისრება წლიურ მოგებასა ან ზარალში წრფივი მეთოდით, საიჯარო ვადის განმავლობაში. საიჯარო ვადა არის არა–გაუქმებადი პერიოდი, რომლის დროსაც მოიჯარემ დადო ხელშეკრულება აქტივის იჯარით აღების შესახებ, ნებისმიერ სხვა პირობებთან ერთად, რომელთათვისაც მოიჯარეს აქვს შესაძლებლობა გააგრძელოს აქტივის იჯარა, შემდგომი გადახდით ან მის გარეშე, როდესაც ის იჯარის დასაწყისში გონივრულად დარწმუნებულია, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ ოპციონს.

შპს რუსთავის ფოლადი
მენეჯმენტის ანგარიში - ბიზნეს მიმოხილვა

1 - ორგანიზაციის ბიზნეს განვითარება, საქმიანობა და პოზიცია

ზოგადი ინფორმაცია. რუსთავის მეტალურგიული ქარხანა (შემდგომში „რმქ“) აშენდა 1948 წელს და წარმოადგენდა ერთ-ერთ უდიდეს სამრეწველო საწარმოს საქართველოში ათეულობით წლების განმავლობაში, 1 მილიონი ტონა სხვადასხვა ლითონის პროდუქციის წლიური წარმადობით.

2011 წლის დეკემბერში, რმქ–ს აქტივები, მათ შორის შოთისებრი თუჯის საწარმოო ხაზი, არმატურის წარმოების ხაზი, წიდა, ობიექტები და ა.შ., შეძენილ იქნა შპს რუსთავის ფოლადის მიერ (შემდგომში „კომპანია“). შპს რუთავის ფოლადი შეიქმნა 2011 წლის 29 სექტემბერს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც შეიქმნა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404411908.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანია დაკავებულია ფოლადის ისეთი პროდუქციის წარმოებით, როგორიცაა კვადრატული ნამზადი, არმატურა და უნაკერო მილები. 2019 წელს ფოლადის წარმოების მოცულობამ მიაღწია 130,000 ტონა ფოლადს და 30000 ტონა უნაკერო მილებს. არმატურა ძირითადად იყიდება ადგილობრივ ბაზარზე, კვადრატული ნამზადი ძირითადად მიეწოდება თურქეთს და უნაკერო მილები ექსპორტით გადის ევროპის და დსთ-ს ქვეყნების ბაზრებზე. კომპანია ფლობს წიდას 110 ჰა ტერიტორიაზე, სადაც დაგროვებულია „რმქ“–ს წარმოების დროს ნარჩენი ფოლადის წიდა, რომელიც ამჟამად გამოიყენება ფოლადის პროდუქციის წარმოებაში.

ჯგუფი ფლობს ლიცენზიას კირქვის მოპოვებაზე, დედოფლისწყაროს რაიონში, რომელიც გაქირავებულია.

საწარმოს ობიექტები განლაგებულია რუსთავში, საქართველოში.

ფოლადის პროდუქციის დაახლოებით 86% ადგილობრივ ბაზარზე იყიდება. კომპანიის ძირითად ბაზარს არმატურის გაყიდვების მხრივ წარმოადგენს ქართული ბაზარი. რუსთავის ფოლადი არის ერთ-ერთი მთავარი მოთამაშე საქართველოს არმატურის ბაზარზე, რომელიც ყიდის ადგილობრივი წარმოების არმატურას.

უნაკერო მილები ექსპორტზე გადის სხვადასხვა ქვეყნებში, აქედან ძირითადი ქვეყნებია: დსთ-ს, ევროკავშირის ქვეყნები და ამერიკის შეერთებული შტატები. აქედან გამომდინარე, კომპანიის პროდუქცია შეესაბამება საერთაშორისო სერტიფიცირების სტანდარტებს.

ფინანსური მაჩვენებლები. კომპანიის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები შეჯამებულია შემდეგნაირად:

ათასობით ქართულ ლარში	2019	2018
მთლიანი შემოსავალი	221,671,693	205,700,486
არმატურის გაყიდვები	178,748,236	160,612,515

უნაკერო მილების გაყიდვები	28,808,595	30,876,110
გაყიდვების თვითღირებულება	183,227,885	159,580,333
მთლიანი საერთო მოგება	38,443,808	46,120,153

ძირითადი ცვლილებების განმარტებები:

არმატურისა და უნაკერო მილების გაყიდვები. კომპანიამ სტაბილურად გაზარდა წარმოება და გაყიდვები ბოლო წლების განმავლობაში. წლიური 120,000 ტონა წარმოებიდან ჩვენ მივაღწიეთ 130,000 ტონა წლიური წარმოების მოცულობას 2019 წლისთვის.

2 - სამომავლო განვითარების გეგმები

2019 წელს კომპანიამ წამოიწყო განვითარების რამდენიმე ძირითადი პროექტი, რომელთა მიზანია ქარხნის გამომუშავებისა და ეფექტურობის გაზრდა, კერძოდ:

• ახალი რკალური ღუმელის აგება, 35 ტონა მოცულობით.

• მრგვალი ნამზადის წარმოების დაწყება

• ჟანგბადის ქარხნის მშენებლობა.

ეს პროექტები მიმდინარეობს და, როგორც დაგეგმილი იყო, დასრულდება 2020 წლის ბოლოს. გარდა ამისა, 2020 წელს კომპანია განახორციელებს არმატურის დგანის მნიშვნელოვან განახლებას. დასრულების შემდეგ მოსალოდნელია პროდუქტის 10-15% -ით გაზრდა და ხარისხის კონტროლის უკეთესი სისტემების დანერგვა. ეს პროექტი მიმდინარეობს და დასრულდება 2020 წლის აგვისტოს ბოლოს.

კომპანია გეგმავს ახალი გადამამუშავებელი დანადგარის მონტაჟს წიდის ეზოში. დანადგარი დაამუშავებს შოთისებრი თუჯის წიდას, რომელიც ამჟამად წარმოების პროცესში არ გამოიყენება. პროექტი დაიწყება 2020 წლის ბოლოს და დასრულდება 2021 წლის დასაწყისში. შედეგად, კომპანია მიიღებს ნედლეულის უზარმაზარ მარაგს, რომელიც დაგროვდა ათწლეულების განმავლობაში და არ ხდებოდა მათი გამოყენება წარმოების პროცესში.

3 - კომპანიის მიერ შესრულებული კვლევა და განვითარება

2019 წელს კომპანია არ ყოფილა ჩართული კვლევით და განვითარების აქტივობებში.

4 - დეტალური ინფორმაცია საკუთარი წილების შეძენის შესახებ

2019 წელს კომპანიის მიერ არ მომხდარა საკუთარი წილების შესყიდვა.

5 - ინფორმაცია ფილიალების შესახებ

კომპანია ამუშავებს ქარხანას რუსთავში, საქართველოში. ის ახორციელებს თავის გაყიდვებს პირდაპირ ქარხნიდან ან პროდუქციის მიწოდებით პირდაპირ კლიენტის სამშენებლო

ობიექტებზე. კომპანია ფლობს სადისტრიბუციო ცენტრს თბილისში, ელიავას ბაზრობაზე, სადაც ის ემსახურება მცირე კლიენტებს.
რუსთავის ფოლადი ფლობს წიდასაყარს, სადაც წიდა მუშავდება შემდგომი წარმოების მიზნით, ის მდებარეობს რუსთავსა და გარდაბანს შორის, და იკავებს 110 ჰექტარს. კომპანია ფლობს წიდა-ეზოს, სადაც გროვდება ფოლადის წიდა „რმქ“–ს ოპერაციების საწარმოო ნარჩენების სახით. წიდა შეიცავს მნიშვნელოვანი რაოდენობის რკინასა და თუჯს, რომელიც მრავალი წლის განმავლობაში მიიჩნეოდა როგორც ნარჩენი. დღესდღეობით, ტექნოლოგიების გაუმჯობესების შედეგად, კომპანიას აქვს შესაძლებლობა ხელახლა გადაამუშაოს წიდა და მიიღოს ფოლადის ჯართი შემდგომი დნობისთვის - რაც ნიშნავს უფრო იაფ წარმოებას.

6 - კომპანიის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები
კომპანიის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები, მათ შორის, წინა წლის მაჩვენებლებთან შედარებით ცვლილებების შესაბამისი განმარტებები მოცემულია ზემოთ, „ფინანსური მაჩვენებლების“ ნაწილში.
არაფინანსური მაჩვენებლები.
არაფინანსური მაჩვენებლები. კომპანიამ გაზარდა არმატურის გაყიდვები 11,67%–ით, 2018 წელთან შედარებით. უნაკერო მილების გაყიდვები შემცირდა 4.15%–ით, 2018 წელთან შედარებით. დასაქმებულთა საშუალო რაოდენობა რჩება სტაბილური მიმდინარე და წინა წელს და მისი დიაპაზონი არის 1300 - 1400 თანამშრომელი.

7 - წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაციის დამატებითი განმარტებები

კომპანიას აქვს შემდეგი ძირითადი სერტიფიკატები:
- მენეჯმენტის სისტემების სერტიფიკატი ISO 9001: 2015 თანახმად;
- ამერიკული ნავთობის ინსტიტუტის სერტიფიკატი ხაზოვანი მილებისთვის API სპეციფიკაცია 5L და გარსაცმი მილებისთვის API სპეციფიკაცია 5ct;
- სერთიფიკატები, ევროპული სტანდარტების შესაბამისად: EN 10210, PED ნიშანდება CE–სთან ერთად მექანიკური და საერთო გამოყენების მილებისთვის;
- DSTU 3760: 2006, GOST 52544, არმატურის პროდუქციისთვის.

ჩვენი მიზანია შემცირდეს ზეგავლენა გარემოზე. აქედან გამომდინარე, კომპანია აქტიურად არის ჩართული სხვადასხვა საქმიანობებში. გასულ წლებში არ ყოფილა სამთავრობო რეგულაციების შეუსრულებლობის შემთხვევა ჰაერის ან გარემოს დაბინძურების კუთხით. ჩვენი წარმოების ხაზები სრულად შეესაბამება გარემოს დაცვის არსებულ რეგულაციებს.
ჩვენი პრიორიტეტია უმაღლესი უსაფრთხოების სტანდარტების მიღწევა სერიოზული დაზიანებების მიღების აღსაკვეთად. ბოლო წლების განმავლობაში, კომპანიამ გასწია

სერიოზული ძალისხმევა, რომ აემაღლებინა უსაფრთხოების წესების ცოდნა საკუთარ თანამშრომლებს შორის.
ჩვენ ყურადღებას ვამახვილებთ ჩვენი ადამიანური რესურსების განვითარებაზე, ნიჭიერი და მოტივირებული ადამიანების დასაქმებით. ჩვენ ვთავაზობთ უწყვეტ განვითარებას კომპანიაში, შიდა სასწავლო ცენტრისა და რეალური სამუშაო გამოცდილების საშუალებით. ჩვენ ვთავაზობთ კონკურენტულ ხელფასს იმ პოზიციებზე, რომლებზეც ვასაქმებთ ადამიანებს და ყოველთვის ვცდილობთ, ხელი შევუწყოთ თანამშრომლების დაწინაურებას უფრო მაღალ პოზიციებზე. ჩვენი სახელფასო პაკეტი ასევე მოიცავს ჯანმრთელობის დაზღვევას, კვებასა და უფასო ტრანსპორტირებას.

8 - ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები
ფინანსური რისკები:
რისკები
• უცხოური ვალუტის კურსის უარყოფით ცვლილებებს ექნება უარყოფითი ზეგავლენა კომპანიის საქმიანობაზე. ხარჯებისა და საბანკო სესხების უდიდესი ნაწილი დენომინირებულია უცხოურ ვალუტებში.
• დავალიანებების დროულმა ამოღებამ შესაძლოა წარმოქმნას საკრედიტო რისკი - რადგან კლიენტების ნაწილს ეძლევათ 30-60 დღიანი საკრედიტო ლიმიტები.

ფინანსური რისკების მართვა
• კომპანია ახერხებს შემოსავლების კონტრაქტების უდიდესი ნაწილი ჰქონდეს დენომინირებული უცხოურ ვალუტებში, ისე, რომ ის შეესაბამებოდეს გაზრდილ შემოსავალს დევალვაციის შედეგად გაზრდილი ხარჯებით.
• კომპანია ახორციელებს ფინანსური კომიტეტის ყოველთვიურ რეგულარულ შეხვედრებს, სადაც განიხილება და მოწმდება დავალიანებების ვადაგადაცილება.

საკანონმდებლო რისკები:
რისკები
• ნებისმიერმა მნიშვნელოვანმა ცვლილებებმა კანონმდებლობაში გარემოსდაცვით საკითხებთან დაკავშირებით, შეიძლება წარმოშვას დამატებითი ვალდებულებები.
• ნებისმიერმა ცვლილებამ კანონმდებლობით დადგენილი უსაფრთხოების სტანდარტებში, შეიძლება წარმოშვას დამატებითი ვალდებულებები.

საკანონმდებლო რისკების მართვა

• აქტიური თანამშრომლობა ხელისუფლების ორგანოებთან, იმ მიზნით რომ ცვლილებების შემთხვევაში, მოხდეს წინასწარ შეტყობინება, რათა ჩვენ გვქონდეს საკმარისი დრო პასუხის გასაცემად.

საბაზრო რისკები:
რისკები:
• ფოლადის ბაზარი არის ციკლური ბიზნესი და სწრაფი ცვლილებები დროდადრო შეიძლება მოხდეს გაყიდვების ფასებში.
• ბაზარზე შეიძლება გამოჩნდეს ახალი მოთამაშე ფასების დემპინგის პოლიტიკით.
• ფოლადის წარმოებისთვის საჭირო ნედლეულის ფასი სწრაფად იცვლება, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს საერთო მოგების შემცირება.

საბაზრო რისკების მართვა:
• კომპანია ცდილობს მოახდინოს დივერსიფიკაცია ახალ პროდუქტებში და ბაზრებზე.
• კომპანია რეგულარულად ახდენს რეორგანიზაციას და ხარჯების შეკვეცას, ხარჯების შემცირებისა და გაყიდვების მარჟის გაზრდის მიზნით.
• კომპანია თანამშრომლობს ხელისუფლების ორგანოებთან რათა გაატაროს ანტი–დემპინგური და სხვა პოლიტიკები, რაც დაიცავს ადგილობრივ ბაზარს.

საოპერაციო რისკები:
რისკები
• რეპუტაციის შელახვის რისკი - ნებისმიერ, პროდუქტის ხარისხთან დაკავშირებულ სერიოზულ პრობლემას შეუძლია შელახოს კომპანიის რეპუტაცია.
• მუშახელის ჯანმრთელობის ნებისმიერ სერიოზულ ზიანს - შეიძლება მოჰყვეს კომპანიის სხვადასხვა პასუხისმგებლობები და რეპუტაციის შელახვა.

საოპერაციო რისკების მართვა
• ხარისხის უზრუნველყოფის პროცესი წარმოადგენს პრიორიტეტს კომპანიისთვის, ჩვენ ვფლობთ ლაბორატორიას, სადაც ჩვენ მკაცრად ვაკვირდებით ჩვენს მიერ წარმოებული პროდუქციის ხარისხს.
• სამუშაო ადგილის უსაფრთხოება წარმოადგენს პრიორიტეტს კომპანიისთვის და მისი მონიტორინგი ხორციელდება უშუალოდ კომპანიის აღმასრულებელი დირექტორის მიერ. მუშები დაზღვეული არიან შემთხვევითი დაზიანებებისაგან.

ეკონომიკური რისკები:
რისკები

• მთავრობის მიერ მიღებული ახალი აქტები და წესები, ახალი მშენებლობების ლიცენზირებისსა და ნებართვების სფეროში, შეანელებს საქართველოს სამშენებლო ბაზარს.

ეკონომიკური რისკების მართვა

• აქტიური მუშაობა ახალ ბაზრებზე, კლიენტებზე და ექსპორტის ზრდაზე.
• მიმდინარე საკანონმდებლო სამართალწარმოების აქტიური მონიტორინგი.

30 ივლისი, 2020 წელი

/ხელმოწერილია/

აღმასრულებელი დირექტორი
ნუგზარ–გიორგი კაჩუხაშვილი

/ხელმოწერილია/

აღმასრულებელი დირექტორის მოადგილე
ფინანსური დირექტორი
არჩილ მელიქაძე