

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგება

*2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	1
ფინანსური ანგარიშგება	
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	6
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება.....	7
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	8
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....	9-51

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯიას“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დასკვნა

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯიას“ (შემდგომში - „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფას“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

სხვა ინფორმაცია ასახულია კომპანიის 2019 წლის მმართველობით ანგარიშგებაში

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს კომპანიის 2019 წლის მმართველობით ანგარიშგებაში ასახულ ინფორმაციას, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. კომპანიის 2019 წლის მმართველობითი ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი, სავარაუდოდ, გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

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

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

ხელმძღვანელობის და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის მეთვალყურეობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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



**Building a better
working world**

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 30 სექტემბერი

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 30 სექტემბერი

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

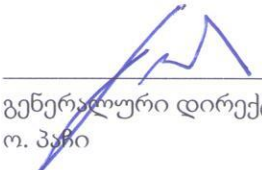
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

	შენიშვნა	2019	2018
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული			
ხელშეკრულებებიდან	7	330,872	286,418
გაცივებული საქონლის თვითღირებულება	8	(233,528)	(244,991)
საერთო მოგება		97,344	41,427
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	9	(17,686)	(13,689)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(12,347)	(11,608)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	11	2,138	3,901
სხვა საოპერაციო ხარჯები	11	(22,574)	(13,789)
საოპერაციო მოგება		46,875	6,242
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	19	(9,984)	(6,978)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი		358	160
ფინანსურ და საინვესტიციო საქმიანობაში საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი		(11,485)	(1,910)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		25,764	(2,486)
მოგების გადასახადი	17	(69)	-
წმინდა მოგება/(ზარალი)		25,695	(2,486)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)		25,695	(2,486)

ხელმოწერილ და გამოსაცემად ნებადართულია კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით
2020 წლის 30 სექტემბერს:


გენერალური დირექტორი
ო. პაჩი


ფინანსური დირექტორი
ე. ტყეშელაშვილი

თანდართული შენიშვნები ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

	შენიშვნა	2019	2018
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული			
ხელშეკრულებებიდან	7	330,872	286,418
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	8	(233,528)	(244,991)
საერთო მოგება		97,344	41,427
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	9	(17,686)	(13,689)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(12,347)	(11,608)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	11	2,138	3,901
სხვა საოპერაციო ხარჯები	11	(22,574)	(13,789)
საოპერაციო მოგება		46,875	6,242
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	19	(9,984)	(6,978)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი		358	160
ფინანსურ და საინვესტიციო საქმიანობაში საკუროსო			
სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი		(11,485)	(1,910)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		25,764	(2,486)
მოგების გადასახადი	17	(69)	–
წმინდა მოგება/(ზარალი)		25,695	(2,486)
სხვა სრული შემოსავალი		–	–
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი/(ზარალი)		25,695	(2,486)

ხელმოწერილ და გამოსაცემად ნებადართულია კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით
2020 წლის 30 სექტემბერს:

გენერალური დირექტორი
ო. პაჩი

ფინანსური დირექტორი
ე. ტყეშელაშვილი

თანდართული შენიშვნები ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ათას ლარში

	შენიშვნა	2019	2018
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	12	420,258	414,575
არამატერიალური აქტივები		5,210	5,992
აქტივის გამოყენების უფლება	13	4,635	–
ძირითად საშუალებებზე გადახდილი ავანსები		3,342	–
		433,445	420,567
მოკლევადიანი აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	14	52,138	46,436
გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები		5,203	4,395
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	15	7,948	7,535
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	16	17,159	1,139
		82,448	59,505
სულ აქტივები		515,893	480,072
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		307,411	307,411
გაუნაწილებელი ზარალი		(76,904)	(102,207)
სულ საკუთარი კაპიტალი	17	230,507	205,204
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ანარიცხები		546	456
საიჯარო ვალდებულება	13	3,619	–
სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	18	189,376	194,664
		193,541	195,120
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	18	31,301	10,230
საიჯარო ვალდებულება	13	1,330	–
სხვა მიმდინარე ვალდებულებები	19	25,856	38,427
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	20	33,358	31,091
		91,845	79,748
სულ ვალდებულებები		285,386	274,868
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		515,893	480,072

თანდართული შენიშვნები ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

	საწესდებო კაპიტალი	წილების გაერთიანების შედეგი	გაუნაწი- ლებელი მოგება	სულ
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	229,553	77,858	(99,721)	207,690
რეორგანიზაციის და შერწყმის შედეგები (1-ლი შენიშვნა)	77,858	(77,858)	–	–
პერიოდის ზარალი	–	–	(2,486)	(2,486)
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	307,411	–	(102,207)	205,204
პერიოდის მოგება	–	–	25,695	25,695
უშუალო მშობელი კომპანიისთვის გადაცემული კაპიტალი (მე-17 შენიშვნა)	–	–	(392)	(392)
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	307,411	–	(76,904)	230,507

თანდართული შენიშვნები ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

	შენიშვნა	2019	2018
საოპერაციო საქმიანობა			
მოგების გადასახადით დასაბეგრი შემოსულობა/(ზარალი)		25,764	(2,486)
დასაბეგრი შემოსულობის/(ზარალის) წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაჯერებელი კორექტირებები			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა და გაუფასურება	12	32,430	22,475
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია		1,063	1,002
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა	13	1,367	-
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	15	19	19
(შემოსულობა)/ზარალი ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან		(24)	10
არამატერიალური აქტივების ჩამოწერა		-	388
ფინანსურ და საინვესტიციო საქმიანობაში საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი		11,485	1,910
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი		358	160
ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები	18	9,984	6,978
საბრუნავ კაპიტალში შესული ცვლილებები			
ცვლილებები სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		(5,702)	(6,860)
ცვლილებები სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში		(432)	(6)
ცვლილებები გადახდილ ავანსებში და სხვა მიმდინარე აქტივებში		(808)	3,573
ცვლილებები სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებაში		2,357	3,032
ცვლილებები სხვა მიმდინარე ვალდებულებებში		5,716	(471)
მოგების გადახდილი გადასახადი		(69)	-
მიღებული პროცენტი		(358)	(160)
იჯარასა და ნასესხებ სახსრებზე გადახდილი პროცენტი		(15,635)	(10,486)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		67,515	19,078
საინვესტიციო საქმიანობა			
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი		267	307
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(54,578)	(95,702)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(281)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(54,592)	(95,395)
საფინანსო საქმიანობა			
ნასესხები სახსრების დაფარვა	18	(61,226)	(626)
აღებული სესხები	18	67,056	71,208
უშუალო მშობელი კომპანიისთვის გადაცემული კაპიტალი	17	(392)	-
საიჯარო ვალდებულების ძირითადი ნაწილის გადახდა	13	(1,263)	-
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		4,175	70,582
წმინდა ცვლილება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		17,098	(5,735)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		1,139	7,897
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(1,078)	(1,023)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს		17,159	1,139

არაფულადი ოპერაციები

ძირითადი საშუალებების შემოსვლები მოიცავს ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ კაპიტალიზებულ დანახარჯებს 5,407 ლარის ოდენობით (მე-18 შენიშვნა) (2018 წ.: 4,241).

თანდართული შენიშვნები ამ ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ათას ლარში

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“ (შემდგომში „კომპანია“), საიდენტიფიკაციო ნომრით 230866435, არის საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნებული და მოქმედი იურიდიული პირი. კომპანიის იურიდიული მისამართია ყაზბეგის გამზირი #21, თბილისი, საქართველო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის ცემენტის, ბეტონისა და კლინკერის წარმოება და რეალიზაცია საქართველოში.

2016 წელს კომპანიამ დაიწყო კლინკერის წარმოების მშრალი ხაზის მშენებლობა კასპის ქარხანაში. მშენებლობის პროცესს წარმართავდა ჩინური კომპანია შპს „Chengdu Design and Research Institute of Building Materials Industry CO“ HeidelbergCement AG (გერმანია) საინჟინრო მეთვალყურეობით, ხოლო მშრალი მეთოდით გამოწვის ახალი ღუმელისთვის საჭირო აღჭურვილობა და მასალები ასევე ჩინეთიდან და ევროპიდან შემოდიოდა. პროექტი დასრულდა და კომპანიამ ამ ობიექტის ექსპლუატაცია დაიწყო 2019 წელს.

2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელი იყო ნიდერლანდებში დაფუძნებული კომპანია „CaucasusCement Holding B.V.“ („უშუალო მშობელი კომპანია“). 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „CaucasusCement Holding B.V.“-ის მესაკუთრეების შესახებ ინფორმაცია ასე გამოიყურება:

ნიდერლანდებში რეგისტრირებული კომპანია	
„HeidelbergCement Central Europe East Holding B.V.“ (შემდგომში „HC CEE“)	45.00%
ლუქსემბურგში რეგისტრირებული კომპანია „Cement Invest B.V.“	45.00%
ქ-ნი სვეტლანა ლამპრიანოვა-ბეჟუაშვილი, საქართველოს მოქალაქე	10.00%
	100.00%

„HC CEE“-ის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა გერმანიაში დაფუძნებული და მოქმედი კომპანია „HeidelbergCement AG“ (შემდგომში „HC AG“). Cement Invest B.V.-ის ერთობლივად აკონტროლებს კაიმანის კუნძულებზე დაფუძნებული GCF L.P და ბრიტანეთის ვირჯინის კუნძულებზე დაფუძნებული Park Street Capital L.P.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ჯერ არ დამტკიცებულა მფლობელების მიერ. მფლობელებს უფლება აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებაში ცვლილებები შეიტანონ მისი გამოშვების შემდეგ.

რეორგანიზაცია და შერწყმა

2018 წლის 4 აპრილს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანია, შპს „ჰაიდელბერგცემენტ კაუკასუსი“ (შემდგომში „ჰაიდელბერგცემენტ კაუკასუსი“) შეერწყა კომპანიას. შერწყმის შედეგად ჰაიდელბერგცემენტ კაუკასუსმა შეწყვიტა დამოუკიდებელი არსებობა.

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ (გაგრძელება)

რეორგანიზაცია და შერწყმა (გაგრძელება)

ჰაიდელბერგცემენტ კაუკასუსის ძირითადი საქმიანობა იყო კლინკერის და ბეტონის წარმოება და რეალიზაცია. 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის ჰაიდელბერგცემენტ კაუკასუსს ჰქონდა ცემენტის მშრალი მეთოდით წარმოების ერთი ქარხანა, ცემენტის თორმეტი მობილური ქარხანა და ბეტონის ორი სტაციონალური ქარხანა.

შერწყმის შედეგად კომპანიის საწესდებო კაპიტალი 77,858 ლარით გაიზარდა.

კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის თანახმად, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანება აღრიცხულია წილების გაერთიანების მეთოდით. ამ მეთოდის მიხედვით, მოხდა შეძენილი საწარმოების გაერთიანება უადრესი გამოქვეყნებული ბალანსის საფუძველზე ისე, თითქოს ისინი ყოველთვის მყიდველი საწარმოს ნაწილი ყოფილიყვნენ. შეძენილი საწარმოს აქტივები და ვალდებულებები შეფასებულია საბალანსო ღირებულებებით, რომლებიც შევიდა უშუალო მშობელი კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2. მომზადების საფუძველი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე. ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა თანხა წარმოდგენილია ლარში და დამრგვალებულია ათასამდე, თუ სხვა რამე არ არის მითითებული.

3. ფუნქციონირებადი საწარმო

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით, რაც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. ფუნქციონირებადი საწარმო (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებები მის მიმდინარე აქტივებს 9,397 ლარით აღემატებოდა. ხელმძღვანელობა მიზანშეწონილად მიიჩნევს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპზე დაყრდნობით. ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების ადეკვატურობის შეფასებისას, კომპანია მხედველობაში იღებს შემდეგ ფაქტორებს:

- ▶ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას აქვს 33,603 ლარის აუთვისებელი საკრედიტო ხაზი და 8,000 ლარის აუთვისებელი ოვერდრაფტის ლიმიტი.
- ▶ მშრალი ხაზის გამოყენების შედეგად მიღწეული ეფექტურობის გამო (1-ლი შენიშვნა), კომპანიის საერთო მარჟა 14%-ით გაუმჯობესდა წინა წელთან შედარებით. 2019 წლის განმავლობაში წმინდა მოგება შეადგინა 25,695 ლარი, მაშინ, როცა 2018 წელს კომპანიამ 2,486 ლარის წმინდა ზარალი განიცადა. კომპანიამ 64,018 ლარის ოდენობის საოპერაციო ფულადი ნაკადები მიიღო.
- ▶ კორონავირუსის პანდემიამ (COVID-19) კომპანიის - რეალიზაცია შეზღუდა აპრილის თვეში და მაისის დასაწყისში. ვინაიდან სამშენებლო კომპანიებს შეუფერხებლად მუშაობის გაგრძელების უფლება მიეცათ მაისის მეორე ნახევრიდან კომპანიის საქმიანობა შეუზღუდავად გაგრძელდა .
2020 წლის განმავლობაში კომპანიამ შეძლო გაყიდვების იმ დონეზე შენარჩუნება, რომ მნიშვნელოვნად არ განსხვავდებოდა 2019 წლის შედარებად პერიოდებს. მიუხედავად იმისა, რომ პანდემია ჯერ არ დასრულებულა და წარმოების მოცულობა შეიძლება გარკვეულწილად შემცირდეს, ხელმძღვანელობის მოლოდინით, შემცირება არ იქნება იმდენად არსებითი, რომ ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.
- ▶ 22,461 ლარის ოდენობის ვადამოსული ძველი სესხები დაიფარა, მათზე დარიცხულ 9,851 ლარის ოდენობის პროცენტთან ერთად და მოზიდული იქნა 17,500 ლარის ახალი სესხები.

ყველა ეს განცხადება ეყრდნობა არსებულ მოლოდინებსა და პროგნოზებს. ხელმძღვანელობის კონტროლს არ ექვემდებარება ბევრი რისკი და გაურკვეველობა, რის გამოც შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ანგარიშგების თარიღით გაკეთებული განცხადებებისგან. დღეისათვის ყველა ოპერაცია ეყრდნობა იმ დაშვებას, რომ საქმიანობა გაგრძელდება. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვების საფუძველზე, რომ კომპანია მომავალშიც დარჩება ფუნქციონირებად საწარმოდ და მოახდენს თავისი აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდზე ვრცელდება.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ა) საწარმოთა გაერთიანება – შვილობილი კომპანიების შეძენა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული მხარეებისგან

შვილობილი კომპანიების შეძენა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული მხარეებისგან აღირიცხება წილების გაერთიანების მეთოდით. საერთო კონტროლის ქვეშ გადაცემული შვილობილი კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები ფინანსურ ანგარიშგებაში აღირიცხება გადამცემი საწარმოს („წინამორბედი საწარმო“) საბალანსო ღირებულებებით გადაცემის თარიღისთვის. წინამორბედი საწარმოს თავდაპირველ შეძენასთან დაკავშირებული გუდვილი ასევე ასახულია ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ნებისმიერი სხვაობა წმინდა აქტივების მთლიან საბალანსო ღირებულებას, წინამორბედი საწარმოს გუდვილის ჩათვლით, და ანაზღაურების გადახდილ თანხას შორის, ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია, როგორც სააქციო კაპიტალის კორექტირება.

ეს ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისი რიცხვების ჩათვლით, წარმოდგენილია ისე, თითქოს კომპანიამ შვილობილი კომპანია შეისყიდა იმ თარიღით, რომლითაც იგი შეიძინა წინამორბედმა კომპანიამ.

(ბ) უცხოური ვალუტა

კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“) და ოპერაციები ჩაიწერება და აღირიცხება ლარში. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავდაპირველად აღირიცხება ლარში, რომლის კონვერტაციაც ხდება ოპერაციის აღიარების დღეს არსებული სავალუტო კურსის სპოტ გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია საანგარიშგებო თარიღისთვის ლარის სპოტ გაცვლითი კურსის შესაბამისად. ფულადი მუხლების ანგარიშსწორების ან კონვერტაციის ოპერაციების შედეგად წარმოშობილი სხვაობები ასახულია მოგებაში ან ზარალში.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული არაფულადი მუხლები, რომლებიც პირვანდელი ღირებულების საფუძველზეა შეფასებული, გადაანგარიშებულია ოპერაციის დღეს მოქმედი სავალუტო კურსის შესაბამისად.

წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას შესაბამისი აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველი აღიარების დროს გამოყენებული სპოტ სავალუტო კურსის განსაზღვრისას ოპერაციის თარიღად ჩაითვლება ის თარიღი, რომლითაც კომპანია თავდაპირველად აღიარებს წინასწარი გადახდით მიღებულ არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას. თანხის არაერთი წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, კომპანიამ თანხის თითოეული წინასწარი გადახდისთვის ან მიღებისთვის ცალკე განსაზღვრავს ოპერაციის თარიღს.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(გ) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს იმ ოდენობით, რაც შეესაბამება ანაზღაურებას, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის ამ საქონლის თუ მომსახურების სანაცვლოდ. კომპანიამ დაასკვნა, რომ შემოსავლებთან დაკავშირებულ თავის შეთანხმებებში, ზოგადად, იგი პრინციპალად გამოდის.

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან მიღებულ შემოსავალთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მოსაზრებების, შეფასებებისა და დაშვებების შესახებ განმარტებითი შენიშვნები წარმოდგენილია მე-7 შენიშვნაში.

საქონლის გაყიდვიდან და მომსახურების გაწევიდან მიღებული შემოსავალი

საქონლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება დროის იმ მომენტში, როდესაც აქტივზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს, როგორც წესი, საქონლის მიწოდებისთანავე. კრედიტის ვადა, როგორც წესი, საქონლის მიწოდებიდან 30 დღემდეა.

გაწეული მომსახურებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება დროის იმ მომენტში, როდესაც გაიწევა მომსახურება.

საქონლის გარიგების ფასის განსაზღვრისას კომპანია ითვალისწინებს ცვლადი ანაზღაურების ეფექტებს, დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტების არსებობას, არაფულად ანაზღაურებას და მომხმარებლისთვის გადასახდელ ანაზღაურებას (ასეთის არსებობის შემთხვევაში).

2019 და 2018 წლებში კომპანიას არ შეუთავაზებია რამენაირი ცვლადი ანაზღაურება (როგორიცაა მოცულობის გამო ფასდაკლება, დაბრუნების უფლება და სხვა) თავისი მომხმარებლებისთვის.

საპროცენტო შემოსავალი

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (EIR) არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების ან შემოდიწებების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. საპროცენტო შემოსავლები მოგებაში ან ზარალში შედის ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლების ნაწილში.

საიჯარო შემოსავალი

საოპერაციო იჯარიდან მიღებული შემოსავალი აღირიცხება დარიცხვის წრფივი მეთოდით იჯარის ვადაზე და, თავისი საოპერაციო ხასიათის გამო, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(გ) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო ნაშთები

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

დებიტორული დავალიანება წარმოადგენს კომპანიის უფლებას უპირობო საზღაურის თანხაზე (ანუ მხოლოდ დროის გასვლა აუცილებელი საზღაურის გადახდის თარიღის დადგომამდე).

სახელშეკრულებო ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულება არის მომხმარებლისთვის საქონლის ან მომსახურების გაცემის ვალდებულება, რომლის ღირებულებაც კომპანიას მომხმარებლისგან მიღებული (ან მისაღები) აქვს. თუ მომხმარებელი ღირებულებას გადაიხდის კომპანიისგან საქონლის ან მომსახურების მიღებამდე, მაშინ ხდება სახელშეკრულებო ვალდებულების აღიარება, როდესაც ხდება გადახდა ან წარმოშობა გადახდის ვალდებულება (რომელიც უფრო ადრე დგება). სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება ხდება შემოსავლად მაშინ, როდესაც კომპანია ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს.

(დ) იჯარა

როგორ განსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას

იმის განსაზღვრა, შეთანხმება წარმოადგენს (ან შეიცავს) თუ არა იჯარას, ხდება იჯარის დასაწყისში, შეთანხმების არსიდან გამომდინარე. შეთანხმება წარმოადგენს ან მოიცავს იჯარას, თუ მისი შესრულება დამოკიდებულია გარკვეული აქტივის (ან აქტივების) გამოყენებაზე და შეთანხმება ასახავს აქტივის (ან აქტივების) გამოყენების უფლებას მაშინაც კი, თუ ეს აქტივი (ან აქტივები) მკაფიოდ არ არის მითითებული შეთანხმებაში.

კომპანია, როგორც მოიჯარე

კომპანია იყენებს აღიარების და შეფასების ერთ მიდგომას ყველა იჯარისთვის, გარდა მოკლევადიანი იჯარებისა და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებისა. კომპანია აღიარებს იჯარასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს, რომ გადაიხადოს საიჯარო გადასახადები და აქტივის გამოყენების უფლება, რომლებიც წარმოადგენს საბაზისო აქტივების გამოყენების უფლებას.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(დ) იჯარა (გაგრძელება)

აქტივის გამოყენების უფლება

კომპანია აქტივის გამოყენების უფლებას აღიარებს იჯარის დაწყების თარიღისთვის (ანუ იმ თარიღით, როდესაც საბაზისო აქტივი ხელმისაწვდომია გამოსაყენებლად). აქტივის გამოყენების უფლება ფასდება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულებების ყოველი ხელახალი შეფასებისას. აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების, გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯების და იჯარის დაწყების თარიღით ან თარიღამდე გადახდილი იჯარების თანხებს, რასაც აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები. აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება წრფივი მეთოდით იჯარის ერთიდან 98 წლამდე ვადაზე.

აქტივის გამოყენების უფლება ასევე ექვემდებარება გაუფასურებას. იხილეთ სააღრიცხვო პოლიტიკის თავი „არაფინანსური აქტივების გაუფასურება“.

საიჯარო ვალდებულებები

იჯარის დაწყების თარიღისთვის კომპანია აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც გამოითვლება, როგორც იჯარის ვადის განმავლობაში გადასახდელი თანხების დღევანდელი ღირებულება. საიჯარო გადასახადები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), შემცირებულ მისაღები საიჯარო შეღავათებით, ცვლად საიჯარო გადასახადებს, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე და თანხებს, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით.

საიჯარო გადასახადების დღევანდელი ღირებულების გამოსათვლელად კომპანია იყენებს თავის ზღვრულ სასესხო საპროცენტო განაკვეთს იჯარის დაწყების თარიღისთვის, რადგან საიჯარო ხელშეკრულებაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი მკაფიოდ განსაზღვრული არ არის. იჯარის დაწყების თარიღის შემდეგ, საიჯარო ვალდებულებების თანხა იზრდება, რათა ასახოს პროცენტის ზრდა და მცირდება იჯარის გადახდის შესაბამისად. ამასთან, საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ხელახლა ფასდება, თუ ხდება იჯარის ვადის მოდიფიკაცია ან ცვლილება, თუ იცვლება საიჯარო გადახდები (მაგ. ცვლილება სამომავლო გადახდებში მათი ოდენობის განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო), ან ცვლილება შედის საბაზისო აქტივის შესყიდვის ოფციონის შეფასებაში.

საიჯარო ვალდებულებები

კომპანია იყენებს მოკლევადიანი იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისებს თავისი მანქანა-დანადგარების მოკლევადიანი იჯარებისთვის (ანუ იმ იჯარებისთვის, რომელთა ვადა, მაქსიმუმ, 12 თვეა იჯარის ხელშეკრულების გაფორმების თარიღიდან და არ შეიცავს შესყიდვის უფლებას). იგი ასევე იყენებს დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისებს დაბალი ღირებულების მქონედ მიჩნეული საოფისე აღჭურვილობის იჯარის შემთხვევაში. მოკლევადიან იჯარებზე და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე საიჯარო გადასახადების აღიარება ხდება ხარჯად წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(დ) იჯარა (გაგრძელება)

კომპანია, როგორც მოიჯარე

იჯარას, რომლის დროსაც კომპანია არ გადასცემს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს, საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირდება. იჯარიდან შემოსავალი აღირიცხება დარიცხვის წრფივი მეთოდით იჯარის ვადაზე და, თავისი საოპერაციო ხასიათის გამო, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება საოპერაციო შემოსავლის ნაწილში. საოპერაციო იჯარის პირობებზე მოლაპარაკებისას გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები საიჯარო აქტივების საბალანსო ღირებულებას ემატება და მათი აღიარება ხდება იჯარის ვადაზე იმავე წესით, როგორითაც საიჯარო შემოსავლისა. პირობითი საიჯარო ქირის აღიარება ხდება შემოსავლის სახით იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მისი მიღება.

(ე) გადასახადით დაბეგვრა

მიმდინარე მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში. მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, რომელიც დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. კომპანიის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული გარიგებების დაბეგვრას, რომლებიც ითვლება პირობითი მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და აისახება სხვა გადასახადებად სრული შემოსავლის ანგარიშგების სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ე) გადასახადით დაბეგვრა (გაგრძელება)

დამატებული ღირებულების გადასახადი („დღგ“)

შემოსავალი, ხარჯები და აქტივები აღირიცხება ბრუნვიდან გადასახადის გამოკლებით, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა:

- ▶ როდესაც შეუძლებელია ბრუნვიდან გადასახადის, რომლის ვალდებულებაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვისას წარმოიშობა, დაბრუნება საგადასახადო ორგანოებიდან, ამ შემთხვევაში ხდება ბრუნვიდან გადასახადის აღიარება აქტივის შესყიდვის ხარჯის ნაწილად ან ხარჯების მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- ▶ როდესაც დებიტორული და კრედიტორული დავალიანების აღრიცხული ოდენობა შეიცავს ბრუნვიდან გადასახადს.

საგადასახადო ორგანოსგან ანაზღაურებადი ან მისთვის გადასახდელი დამატებული ღირებულების გადასახადის წმინდა თანხა ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების გადახდილი ავანსების და სხვა აქტივების მუხლში.

საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების ნეტო წარმოდგენა

2016 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს კანონმდებლობაში შევიდა ცვლილებები გადასახადის გადახდის წესებთან დაკავშირებით. ახალი წესების მიხედვით, საქართველოს შემოსავლების სამსახური გააკონტროლებს გადასახადის გადამხდელის ნეტო (წმინდა) დავალიანებას სახელმწიფოს მიმართ გადასახადის გადამხდელის ანგარიშების დანერგვით. ამიტომ კომპანია თითოეული სამეურნეო სუბიექტის ყველა საგადასახადო დავალიანებასა და მოთხოვნასთან დაკავშირებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს წარმოადგენს ნეტო საფუძველზე.

(ვ) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად

კომპანია აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოადგენს მათი მოკლევადიანად და გრძელვადიანად კლასიფიკაციის საფუძველზე. აქტივი მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ან გადაწყვეტილია მისი გაყიდვა ან მოხმარება ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ მოსალოდნელია ისი რეალიზება ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ▶ აქტივი წარმოადგენს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, თუ არ არის შეზღუდული მისი გადაცვლა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ვ) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად (გაგრძელება)

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი დაფარვა ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ▶ ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- ▶ დასაფარია ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ▶ ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ ვალდებულების დაფარვის მინიმუმ თორმეტი თვით გადავადების უპირობო უფლება არ არსებობს.

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას კომპანია გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

(ზ) ძირითადი საშუალებები

აღიარება და შეფასება

დაუმთავრებელი მშენებლობა აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, საიდანაც გამოკლებულია აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურების შედეგად მიღებული აკუმულირებული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. ძირითადი საშუალებების თავდაპირველი ღირებულება წარმოადგენს შესყიდვის ფასს, რომელიც მოიცავს შესყიდვის გადასახადს, რომელიც დაბრუნებას არ ექვემდებარება და აქტივის ექსპლუატაციისთვის ვარგის მდგომარეობამდე მოსაყვანად და დანიშნულების ადგილამდე მიტანასთან დაკავშირებულ პირდაპირ ხარჯებს. ასეთი ხარჯები მოიცავს ძირითადი საშუალების ნაწილის შეცვლის (როცა ასეთი დანახარჯი გაიწევა) და სესხით სარგებლობის ხარჯებს გრძელვადიანი სამშენებლო პროექტების შემთხვევაში, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაკმაყოფილებულია. ძირითადი საშუალებების ექსპლუატაციაში მიღების შემდეგ გაწეული დანახარჯები, როგორცაა შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები, ჩვეულებრივ აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იმ პერიოდში, როდესაც ეს ხარჯები გაიწია.

ძირითადი საშუალებების ცვეთა

ცვეთა გამოითვლება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდით აქტივების სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადაზე შემდეგნაირად:

- ▶ შენობა-ნაგებობები 33 წლამდე;
- ▶ მანქანა-დანადგარები 30 წლამდე;
- ▶ სხვა საწარმოო და საოფისე აღჭურვილობა 20 წლამდე.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ზ) ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების ნარჩენი ღირებულებები, სასარგებლო გამოყენების ვადები და ცვეთის დარიცხვის მეთოდები გადაიხედება მინიმუმ ყოველი წლის ბოლოს და, საჭიროების შემთხვევაში, შესაბამისად კორექტირდება.

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები

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

ნასესხები სახსრები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება დაუმთავრებელი კაპიტალური პროექტის შესყიდვას, აშენებას ან წარმოებას, კაპიტალიზდება და დაემატება მშენებლობის განმავლობაში გაწეულ პროექტის დანახარჯებს მანამ, სანამ ეს აქტივები ჩაითვლება არსებითად მზად დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად, ანუ შესაძლებელი იქნება მათი კომერციული ექსპლუატაცია. კაპიტალიზაციის დასაწყისად ითვლება თარიღი, რომლისთვისაც ყველა შემდეგი კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია: i) კომპანია გასწევს დანახარჯებს აქტივზე, ii) კომპანია გასწევს სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს და iii) კომპანია გადადგამს აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის მოსამზადებელ ნაბიჯებს.

თუ ფულადი სახსრები კონკრეტულად პროექტის დასაფინანსებლად არის ნასესხები, კაპიტალიზებული თანხა წარმოადგენს ფაქტობრივად გაწეულ ნასესხებ სახსრებს. თუ კონკრეტულად პროექტის დასაფინანსებლად ნასესხები სახსრებიდან მოკლე ვადით ხელმისაწვდომია თანხების ზედმეტობა, ამ თანხების დროებითი ინვესტიციიდან მიღებული შემოსავალი ასევე კაპიტალიზდება და გამოიქვითება მთლიანი კაპიტალიზებული ნასესხები სახსრებიდან. თუ პროექტის დასაფინანსებლად გამოყენებული ფულადი სახსრები შეადგენს ზოგადი ნასესხები სახსრების ნაწილს, კაპიტალიზებული თანხა გამოითვლება წლის განმავლობაში კომპანიის შესაბამისი ზოგადი ნასესხები სახსრებისთვის გამოყენებული განაკვეთების საშუალო შეწონილი განაკვეთის საფუძველზე.

აღიარების შეწყვეტა

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს (ანუ იმ თარიღით, როდესაც მიმღები მოიპოვებს კონტროლს) ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც სხვაობა გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის) შედის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, იმავე წელში, რომელშიც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(თ) არამატერიალური აქტივები

ცალკეული არამატერიალური აქტივი პირველადი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება ყოველგვარი დაგროვილი ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. პირველადი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. საწარმოში წარმოქმნილი არამატერიალური აქტივები, კაპიტალიზებული კვლევა-განვითარების ხარჯების ჩათვლით, არ კაპიტალიზდება.

კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს აქვს სასარგებლო გამოყენების განსაზღვრული ვადა და, ძირითადად, მოიცავს სასარგებლო წიაღისეულის მოპოვების ლიცენზიებს, კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიებს, სარკინიგზო ვაგონების გამოყენების უფლებებს და გუდვილს. ხელშეკრულებით გათვალისწინებული უფლებები კაპიტალიზებულია, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ისინი აკმაყოფილებს ქვემოთ ჩამოთვლილთაგან რომელიმე კატეგორიას:

- ▶ შეუძლებელია დანახარჯის სარწმუნოდ შეფასება;
- ▶ კომპანიას ან კონტრაქტს სრული უფლება აქვთ, მათთვის მოსახერხებელ ნებისმიერ დროს შეწყვიტონ ხელშეკრულება და ხელშეკრულების შეწყვეტა სავსებით დასაშვებია;
- ▶ ხელშეკრულების ვადა ერთ წლამდეა.

არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია

არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება მათი სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო დარჩენილ ვადაზე ამორტიზაციის დარიცხვის წრფივი მეთოდით:

- ▶ სასარგებლო წიაღისეულის მოპოვების ლიცენზიები 25 წლამდე ვადით (ლიცენზიის პირობების შესაბამისად);
- ▶ კომპიუტერის პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები ხუთიდან ათ წლამდე;
- ▶ სარკინიგზო ვაგონების გამოყენების უფლება – 13 წელი.

ამორტიზაციის პერიოდი და მეთოდი სასარგებლო გამოყენების განსაზღვრული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის შემთხვევაში მინიმუმ ყოველი ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს გადაისინჯება. მოსალოდნელი სასარგებლო გამოყენების ვადის ან აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელი ათვისების ცვლილება შესაბამისად ცვლის ამორტიზაციის პერიოდს ან მეთოდს და აღირიცხება, როგორც სააღრიცხვო შეფასებებში მომხდარი ცვლილება. სასარგებლო გამოყენების განსაზღვრული ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში გაყიდული საქონლის თვითღირებულების მუხლში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(თ) არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

გასვლები

არამატერიალური აქტივის აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გასხვისების დროს (ანუ მიმღების მიერ კონტროლის მოპოვების დღეს) ან მაშინ, როცა მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც სხვაობა გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის) აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

(ი) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ან როდესაც აქტივის წლიური შემოწმება საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, კომპანია აფასებს აქტივის ანაზღაურებად ღირებულებას. აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაყიდვის ხარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი და განისაზღვრება ცალკეული აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივიდან არ ხდება ფულადი სახსრების შემოღინება, რომლებიც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მიღებული ფულადი სახსრებისგან.

როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და დაიყვანება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. გაყიდვების ხარჯით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ხდება ბოლოდროინდელი საბაზრო გარიგებების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) გათვალისწინებით. თუ ასეთი გარიგებების განსაზღვრა ვერ ხერხდება, შეფასების სხვა შესაფერისი მეთოდი გამოიყენება. ამ გამოთვლების დასაბუთება ხდება შეფასების კოეფიციენტებით ან სამართლიანი ღირებულების სხვა ხელმისაწვდომი მაჩვენებლებით.

კომპანია გაუფასურებას დეტალური ბიუჯეტებისა და ფინანსური პროგნოზების საფუძველზე გამოითვლის. ასეთი ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები ჩვეულებრივ ხუთწლიან პერიოდს მოიცავს. უფრო ხანგრძლივი პერიოდისთვის გამოითვლება გრძელვადიანი ზრდის ტემპი, რომელიც გამოიყენება ხუთი წლის შემდგომი ფულადი ნაკადების პროგნოზირებისთვის.

უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში გაუფასურებული აქტივის ფუნქციის შესაბამის ხარჯის კატეგორიებში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ი) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება (გაგრძელება)

ისეთი აქტივების შემთხვევაში, რომლებშიც გუდვილი არ შედის, ანგარიშგების ყოველი თარიღით ფასდება, არსებობს თუ არა იმის ნიშანი, რომ მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი შეიძლება აღმოფხვრილი ან შემცირებული იყოს. თუ ამის ნიშნები მართლაც არსებობს, კომპანია აფასებს აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას. გაუფასურების შედეგად განცდილი უკვე აღიარებული ზარალის შებრუნება მხოლოდ მაშინაა შესაძლებელი, თუ გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის ბოლო აღიარების შემდეგ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განმსაზღვრელ დაშვებებში გარკვეული ცვლილებებია მომხდარი. აღდგენის შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს მის ანაზღაურებად ღირებულებას და ასევე არ უნდა გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც მას ექნებოდა, წინა წლებში აქტივის გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული.

გუდვილის შემოწმება გაუფასურების გამოსავლენად ხდება ყოველწლიურად (31 დეკემბრის მდგომარეობით) და მაშინ, როდესაც საბალანსო ღირებულების გაუფასურებაზე გარკვეული გარემოებები მიანიშნებს.

გუდვილის გაუფასურება განისაზღვრება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი იმ თითოეული ერთეულის (ან ერთეულების ჯგუფის) ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებით, რომელთანაც გუდვილია დაკავშირებული. თუ ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, ხდება გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღიარება. გუდვილთან დაკავშირებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღდგენა მომავალ პერიოდებში შეუძლებელია.

(კ) ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

პირველადი აღიარება და შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირება ხდება როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. კომპანია თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს მათი თავდაპირველი აღიარებისას.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია მათი პირველადი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და კომპანიის ბიზნესმოდელზე, რომლითაც ის ამ ფინანსურ აქტივებს მართავს. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გამოკლებით, რომლებიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, კომპანია ფინანსურ აქტივს თავდაპირველად აღიარებს მისი სამართლიანი ღირებულებით და, თუ ფინანსური აქტივი არ არის აღიარებული სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, მას უმატებს გარიგების დანახარჯებს.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(კ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომელიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკული მიზანშეწონილობა გამოიყენა, ფასდება გარიგების ფასით ფასს 15-ის „შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ შესაბამისად.

იმისათვის, რომ მოხდეს ფინანსური აქტივის კლასიფიცირება და შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, იგი უნდა წარმოქმნიდეს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს“ დაუფარავ ძირითად თანხაზე. ამ შეფასებას ეწოდება მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების ტესტირება და სრულდება ინსტრუმენტის დონეზე.

კომპანიის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნესმოდელი ეხება იმას, თუ როგორ მართავს ის თავის ფინანსურ აქტივებს ფულადი ნაკადების მისაღებად. ბიზნესმოდელი განსაზღვრავს, მიიღება თუ არა ფულადი ნაკადები სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების, ფინანსური აქტივების გაყიდვის ან ორივეს შედეგად.

ფინანსური აქტივების ისეთი ყიდვა-გაყიდვა, როდესაც საჭიროა აქტივების ჩაბარება ნორმატიული აქტებით ან ბაზარზე დამკვიდრებული პრაქტიკით (გარიგების სტანდარტული პროცედურა) გათვალისწინებულ ვადაში აღირიცხება გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც კომპანია იღებს აქტივის შესყიდვის ან გაყიდვის ვალდებულებას.

შემდგომი შეფასება

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:

- ▶ ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სავალო ინსტრუმენტები);
- ▶ სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციით (სავალო ინსტრუმენტები);
- ▶ სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, აღიარების შეწყვეტისას კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციის გარეშე;
- ▶ მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(კ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სავალდებულო ინსტრუმენტები)

ეს კატეგორია კომპანიისთვის ყველაზე აქტუალურია. კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს თუ ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა დაკმაყოფილებულია:

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

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

კომპანიის ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებას.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების გაუფასურებასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია შემდეგ შენიშვნებშია წარმოდგენილი:

- ▶ მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები – მე-5 შენიშვნა;
- ▶ სავაჭრო დებიტორული დავალიანება – მე-15 შენიშვნა;
- ▶ ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში – მე-4 შენიშვნა.

კომპანია აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სავალდებულო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეყრდნობა სხვაობას ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფულად ნაკადებსა და ყველა იმ ფულად ნაკადს შორის, რომელთა მიღებასაც კომპანია მოელის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს მიახლოებული განაკვეთით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფულადი ნაკადები დასაკუთრებული უზრუნველყოფის საგნიდან ან სხვა საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებებიდან, რომლებიც ხელშეკრულების პირობების განუყოფელი ნაწილია.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(კ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ორ ეტაპად ხდება. იმ კრედიტების შემთხვევაში, რომელთა საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის რეზერვები იქმნება მომდევნო 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევით განპირობებული საკრედიტო ზარალისთვის (12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). ისეთი კრედიტების შემთხვევაში, რომელთა საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი, რეზერვის შექმნა სავალდებულოა კრედიტის დარჩენილი ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალისთვის, იმისდა მიუხედავად, თუ როდის დგება დეფოლტი (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი).

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისთვის კომპანია იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, კომპანია, ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. კომპანიამ შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულში მიღებულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

საკრედიტო დაწესებულებებში განთავსებული თანხებისთვის (ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, საბანკო ანაზრები) კომპანიამ გამოითვალა 12-თვიანი საკრედიტო ზარალი. 12-თვიანი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელსაც განაპირობებს ფინანსურ ინსტრუმენტებზე დეფოლტის შემთხვევების შესაძლო დადგომა საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. თუმცა, როდესაც აქტივის წარმოშობიდან საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არის გაზრდილი, რეზერვი შეიქმნება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით.

კომპანია ფინანსურ აქტივს გადაუხდელად მიიჩნევს, როდესაც ხელშეკრულებით გათვალისწინებული გადახდები 120 დღით გვიანდება. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანია სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, კომპანიის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება მოხდება. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(კ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, როცა მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან მსგავსი ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარების შეწყვეტა (ანუ კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშიდან ამოღება) ხდება შემდეგ შემთხვევებში:

- ▶ ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა; ან
- ▶ კომპანიამ დათმო აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის მიღებული თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; ან (ა) კომპანიამ გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) კომპანიამ არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

პირველადი აღიარება და შეფასება

პირველადი აღიარებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები, მოგებასა და ზარალში ასახვით, სესხები და გადასახდელი ანგარიშები, კრედიტორული დავალიანება ან წარმოებული ვალდებულებები, რომლებიც განკუთვნილია ჰეჯირების ინსტრუმენტებად ეფექტური ჰეჯირების განხორციელების დროს.

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშებისა და დებიტორული დავალიანების შემთხვევაში, აკლდება მათთან უშუალოდ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(კ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები 2019 წლისა და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის მოიცავს სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებას, სხვა მიმდინარე ვალდებულებებს, საიჯარო ვალდებულებებს (2018 წ.: ნული) და სესხებსა და გადასახდელ ანგარიშებს.

შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შეფასება დამოკიდებულია მათ კლასიფიკაციაზე:

სესხები და გადასახდელი ანგარიშები

ეს კატეგორია კომპანიისთვის ყველაზე აქტუალურია. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობის და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის შემთხვევაში, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურის თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯების სახით. ეს კატეგორია, როგორც წესი, ნასესხები სახსრებზე ვრცელდება.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება.

როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე, რომელსაც მეტწილად განსხვავებული პირობები აქვს ან თუ არსებული ვალდებულების პირობები მეტწილად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება აღირიცხება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო განსხვავება შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის იურიდიული უფლება და ურთიერთგაქვითვის ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის სურვილი.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ლ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებები წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

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

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

კომპანიას უნდა შეეძლოს მთავარ ან ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე წვდომის მოპოვება შეფასების თარიღისთვის.

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

კომპანია ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომლებისთვისაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება ისე, რომ მაქსიმალურად იყენებდეს საბაზრო ამოსავალ მონაცემებს და მინიმალურად – არასაბაზრო ამოსავალ მონაცემებს, რომლებიც, საერთო ჯამში, მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის:

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

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ლ) სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების შესახებ განმარტებითი შენიშვნის მიზნებისთვის, კომპანიამ აქტივების და ვალდებულებების კლასი განსაზღვრა აქტივის ან ვალდებულების ხასიათის, თვისებებისა და რისკების ან, ზემოაღნიშნული განმარტების შესაბამისად, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონის მიხედვით.

(მ) სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. კომპანიის მფლობელობაში არსებული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები, ძირითადად, შედგება საწარმოო პროცესში გამოყენებული ნედლეულისა და მასალებისგან, ტექნიკური მომსახურების და მშენებლობის პროცესში გამოყენებული სათადარიგო ნაწილებისგან და სარემონტო მასალებისგან და მზა პროდუქციისგან, რომელსაც კომპანია შემდეგ ყიდის.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით და შეიცავს შემენაზე გაწეულ დანახარჯებს, გარდაქმნის ხარჯს და ამჟამინდელ მდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მათ მისაყვანად გაწეულ სხვა დანახარჯებს.

გაუფასურების ზარალის დასადგენად ყოველწლიურად ხორციელდება არალიკვიდური სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ანალიზი და ინვენტარიზაციის პროცედურა და აღმოჩენილი მოძველებული ერთეულები, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, ჩამოიწერება სასაქონლო-მატერიალური მარაგების გაუფასურების რეზერვის ანგარიშში ასახვით.

(ნ) გადახდილი ავანსები

გადახდილი ავანსები აღირიცხება გაუფასურებით შემცირებული თვითღირებულებით. გადახდილი ავანსები მაშინ კლასიფიცირდება გრძელვადიანად, როდესაც გადახდილი ავანსებთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება ერთი წლის შემდეგაა მოსალოდნელი ან მაშინ, როდესაც გადახდილი ავანსები უკავშირდება აქტივს, რომელიც, პირველადი აღიარებისას, თვითონ იქნება კლასიფიცირებული გრძელვადიანად.

აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები გადაიტანება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში, როგორც კი კომპანია მოიპოვებს აქტივზე კონტროლს და მოელის აქტივიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღებას. სხვა გადახდილი ავანსები ასახულია სხვა მიმდინარე აქტივებში.

თუ არსებობს მინიშნება, რომ კომპანიამ შესაძლოა ვერ მიიღოს გადახდილი ავანსთან დაკავშირებული აქტივი, საქონელი ან მომსახურება, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

(ო) ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება ბანკებში განთავსებული მიმდინარე ანგარიშგებისგან და ნაღდი ფულის ნაშთისგან საღარიბოში. ნაშთები, რომელთა სავალუტო კონვერტაცია ან ვალდებულების დასაფარად გამოყენება შეზღუდულია საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში, ასახულია გრძელვადიან აქტივებში, და არა ფულადი სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში.

(პ) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე იურიდიული თუ არაკონტრაქტული ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის სარწმუნოდ განსაზღვრა.

თუ ფულის დროითი ღირებულების გავლენა მნიშვნელოვანია, ანარიცხების დისკონტირება ხდება მიმდინარე დაბეგვრამდელი განაკვეთით, რომელიც საჭიროების შემთხვევაში ასახავს ამ ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტირების გამოყენებისას რეზერვი იზრდება დისკონტირების განაკვეთით დროის გასვლის გამო.

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ანგარიშგებაში წარმოდგენილი შემოსავლის, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე. ამ დაშვებებისა და შეფასებების სუბიექტური ხასიათის გამო შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტირებების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

კომპანიისთვის დამახასიათებელი რისკებისა და განუსაზღვრელობის შესახებ სხვა ინფორმაცია წარმოდგენილია 22-ე შენიშვნაში.

მოსაზრებები

ქვემოთ წარმოდგენილია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში ხელმძღვანელობის მიერ გამოთქმული მოსაზრებები, რომლებიც ყველაზე მეტად მოქმედებს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

მოსაზრებები (გაგრძელება)

რეკულტივაციის რეზერვი

კომპანიას სასარგებლო წიაღისეულის მოპოვების რამდენიმე ლიცენზია აქვს მიღებული. ზოგადად, საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით, სასარგებლო წიაღისეულით მოსარგებლეები ვალდებული არიან მოახდინონ მათ მიერ ლიცენზიის საფუძველზე დამუშავებული ტერიტორიების რეკულტივაცია. თუმცა, საქართველოს კანონმდებლობა არ არის საკმარისად დახვეწილი ამ სფეროში და არ იძლევა დაწვრილებით მითითებებს, რათა ყველა შესაძლო სიტუაცია მოიცვას. კომპანიის ხელმძღვანელობამ დეტალურად გააანალიზა თავისი ყველა ლიცენზია და გადაწყვიტა, რომ არ დაეკისრება რამე არსებითი რეკულტივაციის ხარჯები ამ ლიცენზიების ვადის გასვლის შემთხვევაში ან მათი გამოყენების დროს, ვინაიდან შეუძლებელია ლიცენზიების საფუძველზე დამუშავებული ტერიტორიების რეკულტივაცია, რადგან ლიცენზიით გათვალისწინებული ტერიტორია განსაზღვრულია, როგორც წიაღისეულის მოპოვების არეალი და, საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, ასეთ ტერიტორიებზე რეკულტივაცია დაუშვებელია. გარდა ამისა, სასარგებლო წიაღისეულის მარაგები ლიცენზიით გათვალისწინებულ ტერიტორიაზე აღემატება იმ მთლიან რაოდენობას, რომლის მოპოვების უფლებაც კომპანიას აქვს სალიცენზიო პერიოდის განმავლობაში, რაც მთავრობას საშუალებას აძლევს, სამთო-მოპოვებითი სამუშაოების უფლებები გადასცეს სხვა საწარმოს მას შემდეგ, რაც ამოიწურება ამჟამად კომპანიის ხელთ არსებული ლიცენზიის ვადა. გამორიცხული არ არის, რომ კანონმდებლობა მომავალში შეიცვალოს და ეს ცვლილებები კომპანიის მიმდინარე ლიცენზიებზეც აისახოს. კომპანიას არ უღიარებია რეკულტივაციის ანარიცხები წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში. ამ ანარიცხებმა შეიძლება არსებითი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ მათი შექმნა საჭირო გახდება.

შეფასებები და დაშვებები

მომავალთან დაკავშირებით გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებები და ასევე სხვა განუსაზღვრელობები საანგარიშო თარიღისათვის, რომელთა გამოც მომავალ ფინანსურ წელს შეიძლება საჭირო გახდეს მნიშვნელოვანი კორექტირების შეტანა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში, აღწერილია ქვემოთ.

კომპანიამ თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძველად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. თუმცა არსებული გარემოებები და დაშვებები მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებით შეიძლება შეიცვალოს ბაზარზე ან გარემოებებში ისეთი ცვლილებების გამო, რაც არ ექვემდებარება კომპანიის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში მათი დადგომისთანავე აისახება.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

საგადასახადო კანონმდებლობა

გაურკვევლობა არსებობს საგადასახადო კოდექსის რთულ მუხლებთან, საგადასახადო კანონმდებლობის ცვლილებებთან, და მომავალი დასაბეგრი მოგების ოდენობასა და მიღების დროსთან დაკავშირებით. საქართველოში მოქმედი საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა ხშირად იცვლება და სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. ამასთანავე, საგადასახადო ორგანოების მიერ კომპანიის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობისა ინტერპრეტაცია შეიძლება არ ემთხვეოდეს კომპანიის ხელმძღვანელობის ინტერპრეტაციებს. ამის გამო საგადასახადო ორგანოებმა შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენონ გარიგებები და კომპანიას დააკისრონ მნიშვნელოვანი დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები.

საგადასახადო და საბაჟო ორგანოებს უფლება აქვთ, საგადასახადო კუთხით შეამოწმონ კომპანიის საქმიანობა წინა სამი კალენდარული წლის განმავლობაში. ზოგ შემთხვევაში შემოწმებამ შეიძლება უფრო დიდი პერიოდის მოიცვას.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული განმარტება ჯეროვანია და რომ კომპანიის საგადასახადო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული მონაცემები უცვლელი დარჩება.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალებისთვის შექმნილი ანარიცხები

კომპანია სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოსათვლელად ანარიცხების მატრიცას იყენებს. დარეზერვების ნორმები ეყრდნობა სხვადასხვა სეგმენტებად დაჯგუფებული, ზარალიანობის მსგავსი მაჩვენებლის მქონე, მომხმარებლებისთვის დადგენილ ვადაგადაცილებულ დღეებს.

ანარიცხების მატრიცა თავდაპირველად ეყრდნობა კომპანიის დეფოლტის ისტორიულ მაჩვენებლებს, რომლებიც კორექტირებულია საპროგნოზო ინფორმაციით.

თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის ახლდება გადაუხდელობის (დეფოლტის) ისტორიული მაჩვენებლები. მსხვილი კომპანიებისთვის კომპანია ანარიცხებს ინდივიდუალურად აფასებს.

ინფორმაცია კომპანიის სავაჭრო დებიტორული დავალიანების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების შესახებ წარმოდგენილია მე-15 შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

6. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. კომპანია ამ სტანდარტების მიღებას შეძლებისდაგვარად აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ სხვა ახალი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება მნიშვნელოვან გავლენას იქონიებს ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ქვემოთ ჩამოთვლილია სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა. ეს სტანდარტები, სავარაუდოდ, არ იქონიებს გავლენას კომპანიაზე:

- ▶ საორიენტაციო საპროცენტო განაკვეთის შესწორება: ცვლილებები ფასს 9-ში, ბასს 39-სა და ფასს 7-ში, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ მასალის განმარტება – ცვლილებები ბასს 1-ში და ბასს 8-ში, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალური საფუძვლები, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ „აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალში შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის“ – ცვლილებები ფასს 10-სა და ბასს 28-ში.
- ▶ საწარმოს განმარტება – ცვლილებები ფასს 3-ში, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ცვლილებები ბასს 1-ის „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“ 69-დან 76 მუხლის ჩათვლით (ცვლილებები), რომლებიც აკონკრეტებს ვალდებულებების მოკლევადიანად ან გრძელვადიანად კლასიფიცირების წესებს.
- ▶ ცვლილება ფასს 16-ში „იჯარა“, COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო დათმობა (გამოცემული 2020 წლის 28 მაისს) – ძალაში შედის 2020 წლის 1 ივნისიდან.
- ▶ ფასს 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ (გამოცემული 2017 წლის 18 მაისს); მათ შორის, ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემული 2020 წლის 25 ივნისს – ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვრიდან).
- ▶ ცვლილებები ფასს 4-ში „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ – ფასს 19-ის გადავადება (გამოცემული 2020 წლის 25 ივნისს), ძალაში შესული 2021 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ცვლილებები ფასს 3-ში „საწარმოთა გაერთიანება“, ბასს 16-ში „ძირითადი საშუალებები“, ბასს 37-ში „ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“.
- ▶ ყოველწლიური გაუმჯობესებების ციკლი 2018-2020 წ.წ. (ყველა გამოცემულია 2020 წლის 14 მაისს) ძალაში შედის 2022 წლის 1 იანვრიდან.
- ▶ ცვლილებები ბასს 1-ში „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა: ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანად და გრძელვადიანად“ (გამოცემული 2020 წლის 23 იანვარს) – ძალაში შედის 2022 წლის 1 იანვრიდან (ბასს-მა გამოსცა სტანდარტების განსახილველი პროექტი ძალაში შესვლის თარიღი 2023 წლის 1 იანვრამდე გადასაწევად).

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

6. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

კომპანიამ პირველად გამოიყენა ფასს (IFRS) 16. ამ ახალი სააღრიცხვო სტანდარტების მიღებით გამოწვეული ცვლილებების ხასიათი და ეფექტი ქვემოთ არის აღწერილი.

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასიკ (IFRIC) 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა – სტიმულირება“ და იმკ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. სტანდარტში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და იგი მოიჯარისგან მოითხოვს იჯარების უმეტესობის ბალანსზე აღრიცხვას.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის მიხედვით აღრიცხვისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორითაც ბასს 17-ის მიხედვით და გამოიჯნავს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს. შესაბამისად, ფასს 16 გავლენას არ ახდენს იმ იჯარებზე, რომლებშიც კომპანია მეიჯარედ გამოდის.

კომპანიამ ფასს 16 მიიღო მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით, რომლის თავდაპირველი გამოყენების თარიღია 2019 წლის 1 იანვარი. კომპანიამ არჩია სტანდარტზე გადასვლის გამარტივებული მიდგომის გამოყენება, რათა ხელახლა არ შეაფასოს, ხელშეკრულება წარმოადგენს ან შეიცავს თუ არა იჯარას 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ამის ნაცვლად, სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის, კომპანიამ ეს სტანდარტი გაავრცელა მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებზე, რომლებიც მანამდე იჯარებად იყო იდენტიფიცირებული ბასს 17-ის და ფასიკ 4-ის მიხედვით. კომპანიამ ასევე არჩია აღიარებიდან გამონაკლისების გამოყენება საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომლებსაც, იჯარის დაწყების თარიღისთვის, მაქსიმუმ, 12-თვიანი ვადა აქვთ და არ შეიცავენ შესყიდვის უფლებას („მოკლევადიანი იჯარები“) და საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომელთა საბაზისო აქტივი დაბალი ღირებულებისაა („დაბალი ღირებულების მქონე აქტივები“).

ფასს 16-ის გამოყენების ეფექტი ასეთია:

	1 იანვარი, 2019 წ.
აქტივები	
აქტივის გამოყენების უფლება	6,002
სულ აქტივები	6,002
ვალდებულებები	
საიჯარო ვალდებულება, გრძელვადიანი	4,387
საიჯარო ვალდებულება, მოკლევადიანი	1,615
სულ ვალდებულებები	6,002

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

6. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

სხვაობა 2018 წლის 31 დეკემბრის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს და ფასს 16-ის მიხედვით აღიარებულ თანხებს შორის გამოწვეულია მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე იჯარებით, რომლებზეც კომპანიამ გამოიყენა ზემოაღწერილი გამონაკლისები. ფასს 16-ის მიღებას სხვა სრულ შემოსავალზე არსებითი გავლენა არ ჰქონია.

სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ქვემოთ ჩამოთვლილ სტანდარტებს/ინტერპრეტაციებს, რომლებიც 2019 წლის 1 იანვრისთვის შევიდა ძალაში, გავლენა არ მოუხდენია ფინანსურ მდგომარეობაზე ან საქმიანობის შედეგებზე:

- ▶ ფასიკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია „მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 9-ში „საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 19-ში „გეგმის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება“;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 28-ში „გრძელვადიანი მონაწილეობა მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“;
- ▶ ყოველწლიური გაუმჯობესებების ციკლი 2015-2017 წ.წ. (გამოცემული 2017 წლის დეკემბერში):
 - ▶ ფასს (IFRS) 3 „საწარმოთა გაერთიანება“;
 - ▶ ფასს (IFRS) 11 „ერთობლივი გარიგებები“;
 - ▶ ბასს (IAS) 12 „მოგებიდან გადასახადები“;
 - ▶ ბასს (IAS) 23 „სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები“.

7. შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

	2019	2018
ცემენტი	194,758	162,543
ბეტონი	93,117	90,712
კლინკერი	25,759	20,514
კირქვა	747	738
სხვა	16,491	11,911
სულ	330,872	286,418

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

7. შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

კომპანიამ აღიარა შემოსავლებთან დაკავშირებული შემდეგი სავაჭრო დებიტორული დავალიანება და სახელშეკრულებო ვალდებულებები:

	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (მე-15 შენიშვნა)	7,948	7,535
სახელშეკრულებო ვალდებულებები (მე-19 შენიშვნა)	2,532	1,768

დებიტორული ანგარიშების აღიარება ხორციელდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურებაზე უფლება უპირობო ხდება. სახელშეკრულებო ვალდებულებები არის მომხმარებლებისგან მიღებული ანაზღაურება და წარმოადგენს კომპანიის ვალდებულებას, გადასცეს საქონელი ამ მომხმარებლებს.

საანგარიშგებო თარიღისთვის შეუსრულებელ ვალდებულებებთან დაკავშირებული 2,532 ლარის ოდენობის სახელშეკრულებო ვალდებულებების აღიარება, სავარაუდოდ, 2020 წლის შემოსავლის სახით მოხდება. 2019 წელს კომპანიამ აღიარა 1,768 ლარის ოდენობის შემოსავალი, რომელიც აისახა სახელშეკრულებო ვალდებულებებში საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში.

8. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2019	2018
საწვავის ხარჯები	45,531	69,915
ნედლეული და დანამატები	38,194	45,066
ნედლეულის ტრანსპორტირება და ასაფეთქებელი სამუშაოები	33,380	26,920
ელექტროენერგია	32,325	24,585
ცვეთა და ამორტიზაცია	26,719	19,519
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	17,725	18,224
მოხმარების საგნები	10,673	12,632
შეკეთება და ტექნიკური მომსახურება	8,968	10,556
შეფუთვა	7,799	6,467
მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები	578	873
დაზღვევის ხარჯი	561	524
პროფესიული მომსახურება	122	33
ცვლილება სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში	2,169	1,071
სხვა	8,784	8,606
სულ თვითღირებულება	233,528	244,991

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

9. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები

	2019	2018
ტრანსპორტირების ხარჯი	14,697	10,737
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	1,717	1,601
საიჯარო და კომუნალური გადასახადები	149	230
სხვა	1,123	1,121
სულ რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	17,686	13,689

10. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2019	2018
პერსონალთან დაკავშირებული დანახარჯები	6,552	5,642
სალიცენზიო გადასახადი	1,599	1,180
ინფორმაციული ტექნოლოგიების მომსახურება	1,524	1,437
პროფესიული მომსახურება ბ)	544	402
ჯგუფის ზედნადები ხარჯის გადანაწილება (23-ე შენიშვნა)	314	761
ელექტროენერგიის სხვა ხარჯები	155	144
მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები (მე-13 შენიშვნა)	4	598
სხვა	1,655	1,444
სულ	12,347	11,608

(ა) HeidelbergCement AG-მ კომპანიას გადასცა ისეთი პროდუქტების წარმოების და დისტრიბუციის ლიცენზია, როგორიცაა ცემენტი, აგრეგატები და ბეტონი (23-ე შენიშვნა).

(ბ) კომპანიის აუდიტორის გასამრჯელო 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შეადგენს 390 ლარს (დღგ-ის გარეშე) (2018 წ.: 329 ლარი) და შესულია პროფესიულ მომსახურებებში.

11. სხვა საოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯები)

	2019	2018
ხრემის და ჯართის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	861	1,111
საიჯარო შემოსავალი	673	715
მატერიალური აქტივების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა	24	–
სხვა შემოსავალი	580	2,075
სხვა საოპერაციო შემოსავალი, სულ	2,138	3,901

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

11. სხვა საოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯები) (გაგრძელება)

	2019	2018
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება (მე-12 შენიშვნა)	8,141	3,958
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	5,608	5,490
წმინდა საკუროსო ზარალი საოპერაციო საქმიანობიდან	3,660	677
მომცემი მარაგებისთვის შექმნილი ანარიცხები	1,950	–
მატერიალური აქტივების გაყიდვიდან მიღებული ზარალი	–	10
სხვა ხარჯები	3,215	3,654
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	22,574	13,789

12. ძირითადი საშუალებები

	მიწა და შენობა- ნაგებობები	მანქანა- დანადგარები	სხვა	დაუთავ- რებელი მშენებლობა	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება					
31 დეკემბერი, 2017 წ.	120,813	138,841	106,188	100,981	466,823
შემოსვლები (ა)	881	1,723	2,459	117,657	122,720
გასვლები	(301)	(236)	(1,638)	–	(2,175)
შიდა გადაცემები	809	610	336	(1,755)	–
31 დეკემბერი, 2018 წ.	122,202	140,938	107,345	216,883	587,368
შემოსვლები (ა)	10,335	16,607	6,048	5,366	38,356
გასვლები	(1,240)	(2,115)	(2,311)	–	(5,666)
შიდა გადაცემები (ა)	63,949	122,812	30,390	(217,151)	–
31 დეკემბერი, 2019 წ.	195,246	278,242	141,472	5,098	620,058
დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება					
31 დეკემბერი, 2017 წ.	(38,028)	(60,909)	(53,239)	–	(152,176)
წლის დანარიცხი	(4,678)	(6,632)	(7,207)	–	(18,517)
გაუფასურება (ბ)	(1,049)	(743)	(2,166)	–	(3,958)
გასვლები	140	235	1,483	–	1,858
31 დეკემბერი, 2018 წ.	(43,615)	(68,049)	(61,129)	–	(172,793)
წლის დანარიცხი	(6,002)	(9,924)	(8,363)	–	(24,289)
გაუფასურება (ბ)	(1,813)	(2,456)	(3,872)	–	(8,141)
გასვლები	1,221	2,047	2,155	–	5,423
31 დეკემბერი, 2019 წ.	(50,209)	(78,382)	(71,209)	–	(199,800)
წმინდა საბალანსო ღირებულება					
31 დეკემბერი, 2018 წ.	78,587	72,889	46,216	216,883	414,575
31 დეკემბერი, 2019 წ.	145,037	199,860	70,263	5,098	420,258

- (ა) 2016 წლის განმავლობაში კომპანიამ დაიწყო კლინკერის წარმოების მშრალი ხაზის მშენებლობა კასპის ქარხანაში. მშენებლობის პროცესს წარმართავდა ჩინური კომპანია შპს „Chengdu Design and Research Institute of Building Materials Industry CO“. პროექტი დასრულდა და ექსპლუატაციაში ჩაეშვა 2019 წლის აგვისტოში.
- (ბ) 2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ ჩამოწერა სველი მეთოდით გამოწვის ორი ღუმელი და შესაბამისი ინფრასტრუქტურა და დამხმარე მასალები, 8,141 ლარის წმინდა საბალანსო ღირებულებით (2018 წ.: 3,958 ლარი).

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

13. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

კომპანიას საიჯარო ხელშეკრულებები აქვს გაფორმებული საოფისე შენობებზე, გაზგასამართ სადგურებზე და ავტოსადგომებზე ერთიდან 98 წლამდე ვადით. კომპანიას გარკვეული ტექნიკა 12 თვემდე ვადით აქვს იჯარით აღებული, და აგრეთვე იჯარით აქვს მიღებული დაბალი ღირებულების მქონე საოფისე აღჭურვილობა. კომპანია ამ იჯარებისთვის იყენებს „მოკლევადიანი იჯარის“ და „დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის“ აღიარებისთვის დაშვებულ გამონაკლისებს. ქვემოთ მოცემულია აქტივის გამოყენების უფლების აღიარებული საბალანსო ღირებულებები:

	მიწა და შენობა- ნაგებობები	სხვა	სულ
2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	5,744	258	6,002
საამორტიზაციო ანარიცხები	(1,269)	(98)	(1,367)
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,475	160	4,635

ქვემოთ წარმოდგენილია საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები და მათი მოძრაობა პერიოდის განმავლობაში:

	2019
1 იანვრის მდგომარეობით	6,002
საპროცენტო განაკვეთის გაზრდა	352
გადახდები	(1,615)
საკურსო სხვაობა	210
31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,949
მიმდინარე	1,330
გრძელვადიანი	3,619

საიჯარო ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი წარმოდგენილია 22-ე შენიშვნაში.

ქვემოთ მოცემულია მოგებაში ან ზარალში აღიარებული თანხები:

	2019
აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ანარიცხები	1,367
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	352
დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარასთან და მოკლევადიან იჯარასთან დაკავშირებული ხარჯი	570
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული მთლიანი თანხა	2,289

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

14. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.
მოხმარების საგნები	20,012	16,025
სათადარიგო ნაწილები	18,460	13,986
ნედლეული და დანამატები	5,041	5,565
მზა პროდუქცია	4,816	5,174
დაუმთავრებელი წარმოება	3,139	5,252
ანგარიშზე გადახდილი ავანსები	670	434
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები, სულ	52,138	46,436

15. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	10,165	9,733
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი	(2,217)	(2,198)
სულ დებიტორული დავალიანება	7,948	7,535

მოდრაობა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვში 31 დეკემბრისთვის ასეთი იყო:

	2019	2018
1 იანვრის მდგომარეობით	(2,198)	(2,179)
წლის დანარიცხი	(19)	(19)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	(2,217)	(2,198)

სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებას პროცენტი არ ერიცხება და მათი ვადა, როგორც წესი, 30-90 დღეა.

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

15. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)

ქვემოთ წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის დებიტორული დავალიანების საკრედიტო რისკის შესახებ ანარიცხების მატრიცის გამოყენებით:

	სულ	არც ვადაგადა- ცილებული და არც გაუფასუ- რებული	ვადაგადაცილებული			
			<60 დღე	60-120 დღე	120-180 დღე	>180 დღე
2019						
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონე	22%	0%	1%	10%	100%	97%
საბალანსო ღირებულება	10,165	7,265	322	321	22	2,235
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(2,217)	–	(3)	(32)	(22)	(2,160)
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებაში წარმოდგენილი ფინანსური ვალდებულებების წმინდა ოდენობა	7,948	7,265	319	289	–	75
2018						
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონე	23%	0%	1%	10%	100%	93%
საბალანსო ღირებულება	9,733	6,796	406	188	19	2,324
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(2,198)	–	(4)	(19)	(19)	(2,156)
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებაში წარმოდგენილი ფინანსური ვალდებულებების წმინდა ოდენობა	7,535	6,796	402	169	–	168

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული თანხების ამოღება შესაძლებელია. გაუფასურების ანალიზი პერიოდულად და ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ტარდება. ანალიზები მოიცავს მომხმარებლებისგან მიღებული შემდგომი ფულადი სახსრების შემოწმებას. კომპანიას თავისი მომხმარებლების დიდი ნაწილისგან საბანკო გარანტიებს ითხოვს.

16. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.
მიმდინარე ანგარიშები ბანკებში	17,159	1,139
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	17,159	1,139

ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში შედგება რეზიდენტ ბანკებში გახსნილი მიმდინარე და სადეპოზიტო ანგარიშებისგან. ან დეპოზიტებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი 358 ლარს გაუტოლდა (2018 წ.: 160 ლარი).

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

17. საკუთარი კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი

2018 წლის 4 აპრილს შერწყმის გამო (1-ლი შენიშვნა), 77,858 ლარის გამოშვებული კაპიტალი ჰაიდელბერგცემენტ კაუკასუსიდან კომპანიას გადაეცა.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრა 307,411 ლარით (2018 წ.: 307,411 ლარი).

უშუალო მშობელი კომპანიისთვის გადაცემული კაპიტალი

2019 წელს კომპანიამ გამოაცხადა 392 ლარის დივიდენდები თავისი მშობელი კომპანიისთვის (2018 წ.: 0 ლარი). მიმდინარე მოგების გადასახადი წარმოადგენს გადასახადს კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანიისთვის გადაცემულ კაპიტალზე.

18. სესხები და გადასახდელი ანგარიშები

	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის მოკლევადიანი ნაწილი ევროში (ა)	27,718	2,144
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის მოკლევადიანი ნაწილი ლარში (ბ)	3,300	–
დარიცხული პროცენტი	283	989
საბანკო ოვერდრაფტი	–	7,097
სულ მიმდინარე სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	31,301	10,230
	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის გრძელვადიანი ნაწილი ევროში (ა)	159,676	146,001
ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხის გრძელვადიანი ნაწილი ლარში (ბ)	29,700	–
HC AG-სგან მიღებული სესხი (გ)	–	48,663
სულ გრძელვადიანი სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	189,376	194,664

(ა) ქართული კომერციული ბანკისგან ევროში მიღებული სესხი

სესხი კომპანიამ მიიღო 2017 წლის დეკემბერში და გამოიყენა მფლობელისგან მიღებული მოკლევადიანი სესხის დასაფარად.

2019 წლის განმავლობაში არსებული სასესხო ხელშეკრულებიდან კომპანიამ აითვისა დამატებით 34,089 ლარი (10,700 ევრო).

2019 წლის განმავლობაში სესხზე დარიცხულმა პროცენტმა ჯამში 11,048 ლარი შეადგინა (2018 წ.: 8,883 ლარი), საიდანაც 3,031 ლარი (2018 წ.: 1,905 ლარი) კაპიტალიზდა ძირითად საშუალებებზე.

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

18. სესხები და გადასახდელი ანგარიშები (გაგრძელება)

(ბ) ქართული კომერციული ბანკისგან ლარში მიღებული სესხი

2019 წლის ნოემბერში კომპანიამ მიიღო დამატებითი სესხი არსებული საკრედიტო ხაზიდან HC AG-ის სესხის დასაფარად. 2019 წლის განმავლობაში სესხზე დარიცხულმა პროცენტმა ჯამში 380 ლარი შეადგინა (2018 წ.: ნული).

(გ) HC AG-სგან მიღებული სესხი

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, HC AG-ისგან მიღებული გრძელვადიანი სესხი გამოხატული იყო ევროში და მისი საშუალო ვადა იყო 48 თვე. 2019 წელს კომპანიამ ქართული კომერციული ბანკისგან სესხი აიღო (ბ) და გამოიყენა HC AG-ისგან აღებული სესხის დასაფარად.

HC AG-ზე გაცემულ სესხზე დარიცხული მთლიანი პროცენტი 3,611 ლარს გაუტოლდა (2018 წ.: 2,336 ლარი), საიდანაც 2,376 ლარი (2018 წ.: 2,336) კაპიტალიზდა ძირითად საშუალებებზე.

ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები შედგება შემდეგისგან:

	2019	2018
სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების საპროცენტო ხარჯი	9,632	6,978
საიჯარო ვალდებულებებზე პროცენტის ზრდა (მე-13 შენიშვნა)	352	–
	9,984	6,978

2019 წელს ძირითად საშუალებებზე კაპიტალიზებული პროცენტი ჯამში 5,407 ლარს გაუტოლდა (2018 წ.: 4,241 ლარი). განაკვეთი, რომლითაც განისაზღვრა კაპიტალიზაციისთვის განკუთვნილი საპროცენტო ხარჯი, იყო 7.4% (2018 წ.: 7.6%). ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები მთლიანად არის დაგირავებული ქართული კომერციული ბანკისგან მიღებული სესხების უზრუნველსაყოფად.

ცვლილება ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში

	2019	2018
1 იანვრის მდგომარეობით	204,894	132,692
ნასესხები სახსრები	67,056	71,208
საპროცენტო ხარჯი	9,632	6,978
ძირითად საშუალებებზე კაპიტალიზებული პროცენტი	5,407	4,241
გადახდილი პროცენტი	(15,283)	(10,486)
სესხის ძირითადი თანხის დასაფარი შენატანები	(61,226)	(626)
წმინდა საკუროსო ზარალი	10,197	887
31 დეკემბრის მდგომარეობით	220,677	204,894

ქართული ფინანსური დაწესებულებისგან სესხები მიღებულია სხვადასხვა ფინანსური და არაფინანსური პირობით, რომლებიც ძალაში შევიდა ახალი მშრალი წარმოების ხაზის მშენებლობის დასრულების შემდეგ. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანია აკმაყოფილებდა აღნიშნულ პირობებს.

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

19. სხვა მიმდინარე ვალდებულებები

	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.
საგადასახადო დავალიანება	3,486	2,052
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	2,532	1,768
გასაცემი ხელფასები	151	130
ლიცენზიასა და ინფორმაციული ტექნოლოგიების მომსახურებაში გადასახდელი თანხები	8,740	5,243
სხვა საოპერაციო ვალდებულებები (ა)	10,947	29,234
სხვა მიმდინარე ვალდებულებები, სულ	25,856	38,427

- (ა) 2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ დაფარა კასპის ქარხანაში კლინკერის წარმოების მშრალი ხაზის მშენებლობასთან დაკავშირებული დავალიანების დიდი ნაწილი, რომელიც წარმოდგენილი იყო ბალანსზე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

20. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება

	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	29,624	28,056
საქონელსა და მომსახურებაზე დარიცხვები	3,734	3,035
სულ ვალდებულებები	33,358	31,091

21. პირობითი ვალდებულებები

გარემოსდაცვითი საკითხები

საქართველოში კანონმდებლობა გარემოს დაცვის დარგში ვითარდება, ხოლო სამართალგამოყენების ფორმები სამთავრობო ორგანოების მუდმივი გადასინჯვის საგანს წარმოადგენს. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებულ წესებში ან კანონმდებლობაში ცვლილებების და ასევე სამოქალაქო საქმეებთან დაკავშირებული სასამართლო პროცესების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება მნიშვნელოვანი ზემოქმედება მოახდინოს.

მნიშვნელოვანი რეგულაცია, რომლის გათვალისწინებაც ხელმძღვანელობს უწევს, არის ხმაურის და გარემოს დაბინძურების რეგულაციები. ხელმძღვანელობა ყოველწლიურად წარადგენს ანგარიშებს ცემენტის ქარხნების მიერ ხმაურისა და გარემოს დაბინძურების ნორმების დაცვის შესახებ. ამასთან, თუ გარემოს დაცვის სამინისტრო მიიღებს რამე საჩივარს საწარმოს საქმიანობასთან დაკავშირებით, დაუგეგმავი შემოწმება ტარდება. ხელმძღვანელობის აზრით, ქარხნები სრულად აკმაყოფილებს დადგენილ ნორმებს და რეგულაციის დარღვევის რისკი არ არსებობს.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

22. რისკის მართვა

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება სავაჭრო კრედიტორული და სხვა მიმდინარე ვალდებულებებისგან, სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია კომპანიის საოპერაციო და კაპიტალური დანახარჯების დაფინანსება. კომპანიას აქვს პირდაპირ თავისი ოპერაციებიდან მიღებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანება და ფულადი სახსრები მიმდინარე ანგარიშებზე.

კომპანიას აქვს საკრედიტო, ლიკვიდურობის, სავალუტო და სავალუტო რისკები. კომპანიას სხვა მნიშვნელოვანი საბაზრო რისკები არ აქვს, რადგანაც არ ფლობს ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს, რომლებზეც ექნებოდა ცვალებადი სამომავლო ფულადი ნაკადები საბაზრო ფასების მერყეობის გამო.

კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური რისკის მართვის მიზანია კომპანიის ყოველდღიური ოპერაციების შესრულების უზრუნველყოფა, ოპერაციებიდან საკმარისი ნაღდი ფულის მიღება, რომ დააფინანსოს საოპერაციო და მიმდინარე კაპიტალური დანახარჯები და სასესხო ვალდებულებები მესამე მხარეების მიმართ.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ მომწოდებელი ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით კომპანიას ფინანსური ზარალი მიადგება. კომპანიის საკრედიტო რისკი წარმოდგენილია გაცემულ სესხებზე მისაღები თანხების, სავაჭრო დებიტორული დავალიანების და ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების საერთო ნაშთით 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

მომხმარებლის საკრედიტო რეიტინგი ფასდება საფუძვლიანი ანალიზით და ამ შეფასების საფუძველზე განისაზღვრება ინდივიდუალური საკრედიტო ლიმიტები.

გაუფასურების ანალიზი ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის მსხვილი დებიტორული დავალიანებისთვის ინდივიდუალურად, ხოლო უფრო მომცრო დებიტორული დავალიანებისთვის – კოლექტიურად ხდება. მომხმარებლების მიმართ დაუფარავი მოთხოვნები და სახელშეკრულებო აქტივები რეგულარულად კონტროლდება, მსხვილი მომხმარებლებისთვის მიწოდებები, როგორც წესი, უზრუნველყოფილია ავტორიტეტული ბანკებისგან ან სხვა ფინანსური დაწესებულებებისგან მიღებული აკრედიტივებით ან კრედიტის სხვა ტიპის დაზღვევით. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომელიც არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული და ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული, წარმოდგენილია მე-15 შენიშვნაში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

საფინანსო საქმიანობასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი ძირითადად კონტროლდება ნაღდი ფულის განთავსებით საქართველოს უმაღლესი რეიტინგის მქონე ბანკებში, რომლებსაც კომპანიასთან უწყვეტი საქმიანი ურთიერთობა აკავშირებთ. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები არც გაუფასურებულია და არც ვადაგადაცილებული.

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კრედიტზე სამომავლო ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსის მერყეობის გამო. კომპანიის ძირითადი სავალუტო რისკები დგება იმ ფაქტის გამო, რომ კომპანიას სესხები აღებული აქვს უცხოურ ვალუტაში და, ამასთან, ყიდულობს იმპორტირებულ საქონელს, ხოლო შესყიდვები უცხოურ ვალუტაში ხდება.

კომპანიის სავალუტო რისკები ასეთია:

31 დეკემბერი, 2019 წ.	აშშ დოლარი	ევრო
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	10	–
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	43	24
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	(13,777)	(21,949)
საიჯარო ვალდებულება	(2,332)	–
სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	–	(187,394)
ნეტო პოზიცია	(16,056)	(209,319)

31 დეკემბერი, 2018 წ.	აშშ დოლარი	ევრო
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	225	2,117
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	124	240
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	(23,337)	(24,483)
სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	–	(196,808)
ნეტო პოზიცია	(22,988)	(218,934)

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია 2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისათვის კომპანიის დასაბეგრი მოგების მგრძნობელობა სავალუტო კურსების სავარაუდო მერყეობის მიმართ, როცა ყველა დანარჩენი ცვლადი მუდმივია (ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებების გამო):

	სავალუტო კურსის ცვლილება	ეფექტი დასაბეგრი მოგებაზე
31 დეკემბერი, 2019 წ.		
აშშ დოლარი	10.00%	(1,606)
აშშ დოლარი	-5.00%	803
ევრო	11.00%	(22,982)
ევრო	-6.00%	12,536

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

	სავალუტო კურსის ცვლილება	ეფექტი დასაბეგრ მოგებაზე
31 დეკემბერი, 2018 წ.		
აშშ დოლარი	11.00%	(2,529)
აშშ დოლარი	-11.00%	2,529
ევრო	11.00%	(24,083)
ევრო	-11.00%	24,083

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ კომპანიამ შეიძლება ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა. ლიკვიდურობის რისკი იმართება მოკლე, საშუალო და გრძელვადიანი პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების შეფასებით, პროგნოზირებული და ფაქტობრივი ფულადი ნაკადების მონიტორინგით, ასევე ფულადი რესურსების მისადაგებით ფინანსური ანგარიშგების ვადიანობის ანალიზთან.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არადისკონტირებული დაფარვის სახელშეკრულებო ვალდებულებების საფუძველზე:

31 დეკემბერი, 2019 წ.	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	10,500	34,133	184,384	34,393	263,410
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	33,358	–	–	–	33,358
სხვა მიმდინარე ვალდებულებები	23,324	–	–	–	23,324
საიჯარო ვალდებულება	407	1,217	3,013	3,394	8,031
სულ	67,589	35,350	187,397	37,787	328,123

31 დეკემბერი, 2018 წ.	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	10,517	10,472	195,208	70,263	286,460
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	31,091	–	–	–	31,091
სხვა მიმდინარე ვალდებულებები	38,427	–	–	–	38,427
სულ	80,035	10,472	195,208	70,263	355,978

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

22. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკს წარმოქმნის საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო ცვლილებები, რომლებიც გავლენას იქონიებს ფინანსური ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადების მომავალ მოძრაობაზე ან სამართლიან ღირებულებებზე. 2019 და 2018 წლებში კომპანიამ მიიღო EURIBOR-ზე დამოკიდებული, ცვალეზადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნასესხები სახსრები და ამიტომ მას საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია მგრძნობელობა შესაძლო გონივრული ცვლილების მიმართ:

ვალუტა	ზრდა/ კლება, % 2019	გავლენა მოგებაზე 2019
ლარი	-0.15%	281
ლარი	0.15%	(281)

ვალუტა	ზრდა/ კლება, % 2018	გავლენა მოგებაზე 2018
ლარი	-0.20%	394
ლარი	0.20%	(394)

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

ხელმძღვანელობის აზრით, კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებებისგან საანგარიშგებო თარიღისთვის.

ყველა ის ფინანსური აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულებაც შეფასებული ან გაცხადებულია, მესამე დონის იერარქიას არის მიკუთვნებული, გარდა ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისა, რომლებიც პირველ დონეს მიეკუთვნებიან.

23. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

23. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

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

	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე	წმინდა დებიტორული დავალიანება/ (კრედიტორული დავალიანება)
2019			
მფლობელების მიერ კონტროლირებული საწარმოები			
HC Green Trading Limited (ა)	2,303	–	(1,613)
შპს რუსთავის ფოლადი (ბ)	367	661	(284)
იტალცემენტი ს.პ.ა. (გ)	366	–	(342)
„მალტა ტრეიდიგ ლიმიტედი“ (დ)	245	–	(2)
შპს „მაგთიკომი“	240	–	31
შპს „თერჯოლა-კარიერი“ (ე)	210	–	1,362
სს „დევნია ცემენტი“	155	–	(153)
შპს „ჰაიდელბერგცემენტ რუს“	134	582	97
GORAZDZE CEMENT S.A.	71	–	–
შპს „ბორჯომი-ვოთერსი“	68	–	(2)
შპს „ლიკანი-95“	26	–	(1)
შპს „HC Services Asia PTE“	13	–	(1)
შპს „ტელეიმედი“	11	8	–
სასტუმრო აჭარა	7	–	–
შპს „ქართული ფოლადი“	1	–	28
შპს „დელტა კომი“	–	12	–
კომპანია „GTF Solutions“	–	52	–
შპს „ჰაიდელბერგცემენტ სერვისის“	–	433	466
Al Manar Cement Holding S.a.s. 1330	–	–	13
BETOTECH s.r.o.	–	–	12
შპს „HC Fuels“	–	–	(49)
მფლობელი			
HeidelbergCement AG (ვ)	8,372	103	(15,882)
„ცემენტ ინვესტ ბი.ვი.“	235	–	–
„კავკასუსცემენტ ჰოლდინგ ბი.ვი.“	–	18	–

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

23. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე	წმინდა დებიტორული დავალიანება/ (კრედიტორული დავალიანება)
2018			
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები			
„მალტა ტრედიინგ ლიმიტედი“ (დ)	2,742	–	693
HC Green Trading Limited (ა)	1,282	–	(21)
იტალცემენტი ს.პ.ა. (გ)	1,165	–	(1,906)
ჰაიდელბერგცემენტის ტექნოლოგიური ცენტრი GmbH (HTC) (ზ)	947	–	(3,182)
შპს „თერჯოლა-კარიერი“ (ე)	645	–	(518)
შპს „რუსთავის ფოლადი“	599	794	(39)
შპს „მაგთიკომი“	244	111	(72)
შპს „ბორჯომი-ვოთერსი“	44	–	(5)
სასტუმრო აჭარა	24	–	–
შპს „ტელიმედი“	10	8	(3)
შპს „ლიკანი-95“	8	–	(1)
შპს „ჰაიდელბერგცემენტ სერვისის“	–	517	478
შპს „ჰაიდელბერგცემენტ რუს“	–	447	122
კომპანია „GTD Solutions“	–	173	–
შპს „დელტა კომი“	–	6	–
შპს „ქართული ფოლადი“	–	–	30
Al Manar Cement Holding S.a.s. 1330	–	–	12
BETOTECH s.r.o.	–	–	12
შპს „HC Fuels“	–	–	(45)
მფლობელი			
HeidelbergCement AG (ვ)	12,935	188	(11,535)
„ცემენტ ინვესტ ბი.ვი.“	253	–	(45)

- (ა) 2018 და 2019 წლებში კომპანია რკინის სილიკატს და ბოქსიტს ყიდულობდა HC Green Trading Limited-ისგან.
- (ბ) საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმო „რუსთავის ფოლადი“ კომპანიას წარმოებისთვის მასალებს აწვდიდა.
- (გ) იტალცემენტი ს.პ.ა., HeidelbergCement AG-ის მიერ კონტროლირებული საწარმო კომპანიას უზრუნველყოფდა სამშენებლო სამუშაოებისთვის საჭირო მუშახელით.
- (ე) კომპანია კირქვას „თერჯოლა-კარიერისგან“ ყიდულობს და მის ღირებულებას ავანსად იხდის.
- (ვ) HeidelbergCement AG-ისგან შესყიდვები წარმოადგენს ჯგუფის ზედნადებ ხარჯს და ჯგუფის სხვა დარიცხულ ხარჯებს.
- (ზ) HeidelbergCement AG-ის მიერ კონტროლირებული საწარმო „HTC“ კომპანიას საკონსულტაციო მომსახურებას უწევდა მშრალი ხაზის ობიექტების მშენებლობისთვის.

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

23. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

მიღებული სესხი	საპროცენტო ხარჯი		სესხები და გადასახდელი ანგარიშები	
	2019	2018	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.
მფლობელი				
HeidelbergCement AG (მე-18 შენიშვნა)	3,611	2,336	–	48,663
სულ	3,611	2,336	–	48,663
ფასს 16-ის მიხედვით აღრიცხული იჯარები (კომპანია, როგორც მოიჯარე)	საპროცენტო ხარჯი		საიჯარო ვალდებულება	
	2019	2018	31 დეკემბერი, 2019 წ.	31 დეკემბერი, 2018 წ.
შპს „რუსთავის ფოლადი“	51	–	812	–
შპს „თერჯოლა-კარიერი“	25	–	256	–
სულ	76	–	1,068	–

ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება 2019 წელს მოიცავდა ხელფასებს და პრემიებს და შეადგენდა 2,200 ლარს (2018 წ.: 1,700 ლარი).

24. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

COVID-19-ის პანდემია

COVID-19-ის არაპროგნოზირებადი ხასიათის გამო, ბევრმა ქვეყანამ, მათ შორის საქართველომაც, შემოიღო საკარანტინო ზომები, რომლებმაც მნიშვნელოვანი გავლენა იქონია ბაზრის მონაწილეების ბიზნესსაქმიანობის დონესა და მასშტაბზე. მოსალოდნელია, რომ როგორც თვითონ პანდემიამ, ისე მისი შედეგების მინიმიზაციის ზომებმა გავლენა მოახდინოს სხვადასხვა სფეროში მოქმედი კომპანიების საქმიანობაზე. კომპანია პანდემიას განიხილავს საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ არამაკორექტირებელ მოვლენად, რომლის რაოდენობრივი ეფექტის გავლენის სარწმუნოდ შეფასება ამ ეტაპზე შეუძლებელია.

აპრილისა და მაისის დასაწყისში კომპანიის რეალიზაცია შეიზღუდა, თუმცა საერთო ჯამში, COVID-19-ის პანდემიას არ შეუჩერებია კომპანიის საქმიანობა, რადგან სამშენებლო სამუშაოები ნებადართულია სახელმწიფო პროტოკოლით, თუ მშენებლობა აკმაყოფილებს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის, საქართველოს დაავადებათა კონტროლის ეროვნული ცენტრისა და ჯანდაცვის და საქართველოს ოკუპირებული ტერიტორიებიდან დევნილთა, შრომის, ჯანმრთელობისა და სოციალური დაცვის სამინისტროს მიერ დაწესებულ სტანდარტებს.

ამ ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის, შეზღუდვების უმეტესობა გაუქმებულია, თუმცა, უნდა აღინიშნოს, რომ COVID-19-ის მეორე ტალღის შემთხვევაში, განუსაზღვრელობის მაღალი დონის გამო, ეკონომიკასა და კომპანიის საქმიანობაზე მისი ფაქტობრივი გავლენის შეფასება რთულია.

სესხები და გადასახდელი ანგარიშები

22,461 ლარის ოდენობის ვადამოსული ძველი სესხები დაიფარა, მათზე დარიცხულ 9,851 ლარის ოდენობის პროცენტთან ერთად და მოზიდული იქნა 17,500 ლარის ახალი სესხები.

წინამდებარე დოკუმენტი წარმოადგენს შპს „იუაის“ მიერ 2020 წლის 29 სექტემბერს გამოშვებული ინგლისურენოვანი აუდიტის დასკვნის თარგმანს.

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

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

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯიას“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 30 სექტემბერს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩაგვიტარებია წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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



რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 1 ოქტომბერი

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

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯიას“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 30 სექტემბერს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩაგვიტარებია წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 1 ოქტომბერი

შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია

მმართველობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშო წლისათვის

1. ზოგადი ინფორმაცია სუბიექტის შესახებ

შპს „ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“ (ს/კ 230866435) (შემდგომში „კომპანია“) არის საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნებული და მოქმედი იურიდიული პირი.

კომპანიის იურიდიული მისამართია ყაზბეგის გამზირი 21, თბილისი, საქართველო.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის საცემენტე კლინკერის, ცემენტის, ბეტონის წარმოება და რეალიზაცია.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია ფლობს მშრალი მეთოდით მწარმოებელი ცემენტის ინტეგრირებულ ორ ქარხანას ქ. რუსთავში და კასპში (საცემენტე კლინკერის და ცემენტის წარმოება), ცემენტის ერთ წისქვილს ქ. ფოთში (ცემენტის წარმოება), ბეტონის თოთხმეტ ქარხანას (თბილისში და საქართველოს სხვადასხვა რეგიონში), ასევე კომპანია ფლობს საცემენტე კლინკერის წარმოებისათვის და ქვიშა-ხრემის წარმოებისათვის საჭირო ბუნებრივი რესურსების საბადოებს.

„ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“ საცემენტე კლინკერის, ცემენტისა და ბეტონის რეალიზაციას ახდენს საქართველოს ბაზარზე.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელი იყო ნიდერლანდებში მოქმედი კომპანია „CaucasusCement Holding B.V.“ („უშუალო მშობელი კომპანია“).

კომპანია არის გერმანული კომპანია სს „ჰაიდელბერგცემენტის“ (Heidelbergcement AG) ჯგუფის წევრი. სს „ჰაიდელბერგცემენტის“ (Heidelbergcement AG) (გერმანია) არის მსოფლიოს ერთ-ერთი ლიდერი ცემენტის, ინერტული მასალებისა და ბეტონის წარმოებაში. სს „ჰაიდელბერგცემენტი“ საქართველოში სამეწარმეო საქმიანობას ეწევა 2006 წლის დასაწყისიდან.

ჰაიდელბერგცემენტის ჯგუფში შემავალ ქართული კომპანიებია:

- შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)
მშრალი მეთოდით მწარმოებელი ცემენტის ინტეგრირებული 1 ქარხანა ქ. რუსთავში და 1 კასპში (საცემენტე კლინკერის და ცემენტის წარმოება), ცემენტის ერთი წისქვილი ფოთში (ცემენტის წარმოება), ბეტონის თოთხმეტი ქარხანა (თბილისში და საქართველოს სხვადასხვა რეგიონში).
- შპს თერჯოლა კარიერი (ს/კ 204546811)
კირქვის კარიერი ჰაიდელბერგცემენტის ქართული საწარმოები არის საცემენტე კლინკერის (ცემენტის ძირითადი ნედლეული) ერთადერთი მწარმოებელი საქართველოში.

საცემენტე კლინკერის წარმოების პროცესი გულისხმობს სასარგებლო წიაღისეულის (კირქვა, თიხა) მოპოვებას, დაქუცმაცებას, სხვა ნედლეულის (მაგ. რკინის ნაძწვი, ქვიშა) შერევას და მაღალ ტემპერატურაზე (1450° C) სპეციალური ღუმლების მეშვეობით საცემენტე კლინკერის გამოწვას/წარმოებას.

2. წარმოებული კვლევები და განვითარების გეგმები

შპს ჰაიდელბერგცემენტის ქართული კომპანიები ცემენტს აწარმოებენ ევროპული სტანდარტი EN197-1-ის მოთხოვნების მიხედვით, პარალელურად ლაბორატორიებში ცემენტის კონტროლი ხორციელდება ევროპული სტანდარტის EN196-ის სხვადასხვა ნაწილის მიხედვით (EN196-1; EN196-2: EN196-3; EN196-6; EN196-7 და ა.შ.), რომლებიც ითვალისწინებენ ცემენტის ფიზიკო-მექანიკური, ქიმიური და სხვა დაჭირო პარამეტრების დაგდენას.

შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯიას რუსთავის ცემენტის ქარხნის საგამოცდო ლაბორატორია ფლობს ეროვნულ აკრედიტაციას და აკრედიტაციის სფეროში გამოცდებში ჩადებული აქვს ევროპული სტანდარტების მიხედვით ცემენტის შემოწმების მეთოდები.

ასევე ბეტონის მიმართულებით კომპანიას ფონიჭალაში და ბათუმში ჰყავს აკრედიტირებული ლაბორატორიები, რომელიც ბეტონის და ბეტონის შემადგენელი მასალების ნიმუშების აღებას და ხარისხის გამოცდას ახდენენ ევროპული სტანდარტების (EN) მიხედვით.

2019 წელს კომპანიამ შეიძინდა 1 ბეტონის ქარხანა ქ. ბათუმში.

2016 წლის ოქტომბრიდან შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯიას კასპის ცემენტის ქარხნის ტექნიკური მდგომარეობისა და გარემოზე ზემოქმედების ხარისხის გაუმჯობესების მიზნით, დაიწყო 79 მლნ. ევროს ბიუჯეტის მქონე საინვესტიციო პროექტი, რომელიც ითვალისწინებს წლიურად 1 მილიონი საცემენტე კლინკერის წარმოებას. საინვესტიციო პროექტი წარმატებით დასრულდა 2019 წლის 1-ელ კვარტალში. ახალი ხაზი სრული დატვირთვით ოპერირებს.

ქვიშა-ხრემის წარმოების გაფართოების მიზნით 2019-2020 წლებში კომპანიამ დაიწყო დამატებითი ინვესტიციის განხორციელება.

3. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯიას ხელმძღვანელობს ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშო წლისთვის ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია დამოუკიდებელ აუდიტორი „იუაი საქართველოს“ დასკვნით.

2019 წლის შემოსავალი (ბრუნვა) 2018 წელთან შედარებით 16%-ით გაიზარდა, რაც განპირობებულია რეალიზებული პროდუქციის გაზრდილი რაოდენობებიდან გამომდინარე. 2019 წელს დაფიქსირდა 26 მლნ ლარის ოდენობის საერთო მოგება, რაც ძირითადად განპირობებული იყო 2019 წელს ახალ მშრალ საწარმოო მეთოდზე გადასვლის გამო დანახარჯთა ოპტიმიზაციით. 2019 წელს კომპანიის გრძელვადიანი ვალდებულების ზრდის მიზეზი არის კასპში განხორციელებული საინვესტიციო პროექტი.

კომპანიაში დანერგილია მმართველობითი აღრიცხვის სისტემა SAP ERP (Enterprise Resource planning) R/3, რომელიც არის მსოფლიო ბაზრის ლიდერი მსგავსი ტიპის სისტემებში.

პროგრამამ სრულად ჩაანაცვლა მანამდე მოქმედი ცალკეული სისტემები.

პლატფორმამ მნიშვნელოვნად შეამცირა დოკუმენტბრუნვა, გააუმჯობესა ბიზნეს პროცესების მართვა, გახადა იგი უფრო მოქნილი და მოაქცია საერთაშორისო სტანდარტებში.

კერძოდ, მოხდა შემდეგი მოდულების დანერგვა

CO – Controlling – მმართველობითი ანგარიშგებების მოდული
FI – Finance – ფინანსური მოდული
MM – Material Management – შესყიდვების მოდული
SD – Sales and Distribution – გაყიდვები და დისტრიბუცია
PM – Plant Maintenance – სარემონტო მოდული

ზემოთ ხსენებული მოდულების განახლებისა და სრულყოფის პროცესი მიმდინარეობს მუდმივად, ისინი მჭიდროდ არიან დაკავშირებული ერთმანეთთან და ერთობლიობაში ქმნიან, მენეჯერებისათვის საუკეთესო ინსტრუმენტს კომპანიის შემოსავლების და ხარჯების კონტროლისათვის და კომპანიის ოპერაციების ეფექტურობის უზრუნველსაყოფად.

4. სუბიექტის წინაშე არსებული ძირითადი რისკების (მათ შორის ფინანსური რისკები) და გაურკვევლობები და მათი მართვა

ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია წარმოებული პროდუქციის რეალიზაციას მთლიანად ახორციელებს საქართველოს ბაზარზე. შესაბამისად, საქართველოს ცემენტის ბაზრის სტაბილურობა წარმოადგენს კომპანიის განვითარებისა და მიზნების მიღწევის წინაპირობას.

ცემენტის გაყიდვების სეზონურობის გათვალისწინებით კომპანიას ლიკვიდურობა კლებულობს ზამთრის სეზონის განმავლობაში. აღნიშნული რისკის მინიმიზაციის მიზნით კომპანიას გააჩნია ოვედრაფტის ხელშეკრულება ბანკთან.

ლიკვიდურობის რისკი იმართება მოკლე, საშუალო და გრძელვადიანი პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების შეფასებით, პროგნოზირებული და ფაქტობრივი ფულადი ნაკადების მონიტორინგით, ასევე ფულადი რესურსების მისადაგებით ფინანსური ანგარიშგების ვადიანობის ანალიზთან.

საფინანსო საქმიანობის პროცესში წარმოშობილი საკრედიტო რისკის მართვა ძირითადად ხდება ანგარიშების გახსნით მხოლოდ საქართველოს უმაღლესი რეიტინგის მქონე ბანკებში, რომლებსაც კომპანიასთან უწყვეტი საქმიანი ურთიერთობა აკავშირებთ. პროდუქციის რეალიზაციისას ძირითადი გადახდის პირობა არის ავანსი და/ან გარანტიით უზრუნველყოფილი მომდევნო გადახდა. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების შემთხვევაში კლიენტის საკრედიტო რეიტინგი ფასდება ანალიზით და ამ შეფასების საფუძველზე განისაზღვრება ინდივიდუალური საკრედიტო ლიმიტები.

კორონა ვირუსთან დაკავშირებით ბოლო დროს განვითარებული მოვლენების გამო, მრავალმა ქვეყანამ, მათ შორის საქართველომ, საკარანტინო ღონისძიებები გაატარა, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდა ბაზრის მონაწილეთა ბიზნეს საქმიანობების დონესა და მასშტაბებზე. მოსალოდნელია, რომ თავად პანდემიამ და მისი შედეგების შესუსტებისთვის გატარებულმა ღონისძიებებმა იმოქმედონ სხვადასხვა მრეწველობაში მოღვაწე კომპანიების საქმიანობებზე.

პანდემიამ კომპანიის რეალიზაცია შეზღუდა აპრილის თვეში და მაისის დასაწყისში. თუმცა გამომდინარე იქიდან რომ მაისის მეორე ნახევრიდან სამშენებლო კომპანიებს შეუფერხებლად მუშაობის გაგრძელების უფლება მიეცათ, კომპანიის საქმიანობა შეუზღუდავად გაგრძელდა.

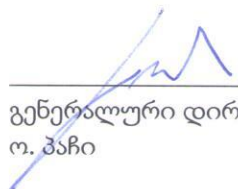
2020 წლის მარტის შემდეგ მნიშვნელოვანი არასტაბილურობა დაფიქსირდა საფონდო, საქონლის და ვალუტის ბაზრებზე. უნდა აღინიშნოს, რომ COVID-19-ის მეორე ტალღის შემთხვევაში, განუსაზღვრელობის მაღალი დონის გამო, ეკონომიკასა და კომპანიის საქმიანობაზე მისი ფაქტობრივი გავლენის შეფასება რთულია.

5. გარემოსდაცვითი და დასაქმების საკითხები

„ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“ საქმიანობის პროცესში ხელმძღვანელობს მდგრადი განვითარების პრინციპებით და მიზნად ისახავს მინიმუმამდე დაიყვანოს გარემოზე უარყოფითი ზემოქმედება, კომპანიას შემუშავებული აქვს გარემოსდაცვითი პოლიტიკა, რომელიც თანხვედრაშია ჰაიდელბერგცემენტის გლობალურ გარემოსდაცვით პოლიტიკასთან და მიზნად ისახავს გარემოსდაცვითი საქმიანობის უწყვეტი გაუმჯობესებას. კომპანია ფლობს საჭირო გარემოზე ზემოქმედების ნებართვებს და გარემოს დაცვის სამინისტროსთან შეთანხმებული სქემით ახორციელებს გარემოსდაცვითი საქმიანობის თვითმონიტორინგს.

კომპანიში მოქმედებს დასაქმებასა და კომპენსაციასთან, ასევე შრომის უსაფრთხოებასთან დაკავშირებული რეგულაციები, რომელიც ეფუძნება ამ დარგში ჰაიდელბერგცემენტის ზოგად პოლიტიკას და რომელიც შემუშავებულია საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოთხოვნათა სრული დაცვით.

ხელმოწერილია 2020 წლის 1 ოქტომბერს:


გენერალური დირექტორი
ო. პაპი


ფინანსური დირექტორი
ე. ტყემელაშვილი

5. გარემოსდაცვითი და დასაქმების საკითხები

„ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია“ საქმიანობის პროცესში ხელმძღვანელობს მდგრადი განვითარების პრინციპებით და მიზნად ისახავს მინიმუმამდე დაიყვანოს გარემოზე უარყოფითი ზემოქმედება, კომპანიას შემუშავებული აქვს გარემოსდაცვითი პოლიტიკა, რომელიც თანხვედრაშია ჰაიდელბერგცემენტის გლობალურ გარემოსდაცვით პოლიტიკასთან და მიზნად ისახავს გარემოსდაცვითი საქმიანობის უწყვეტი გაუმჯობესებას. კომპანია ფლობს საჭირო გარემოზე ზემოქმედების ნებართვებს და გარემოს დაცვის სამინისტროსთან შეთანხმებული სქემით ახორციელებს გარემოსდაცვითი საქმიანობის თვით-მონიტორინგს.

კომპანიაში მოქმედებს დასაქმებასა და კომპენსაციასთან, ასევე შრომის უსაფრთხოებასთან დაკავშირებული რეგულაციები, რომელიც ეფუძნება ამ დარგში ჰაიდელბერგცემენტის ზოგად პოლიტიკას და რომელიც შემუშავებულია საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოთხოვნათა სრული დაცვით.

ხელმოწერილია 2020 წლის 1 ოქტომბერს:

გენერალური დირექტორი
ო. პაჩი

ფინანსური დირექტორი
ე. ტყეშელაშვილი

შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია

2019 წელს სახელმწიფოს მიმართ განხორციელებული გადახდების შესახებ ანგარიშგება

1. სახელმწიფოს მიმართ გადახდილი სასარგებლო წიაღისეულის მოსაკრებელი

მესაკუთრე	2019 წელს გადახდილი მოსაკრებელი (ლარი)
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	1,428,235

მესაკუთრე	წიაღისეულის სახე	2019 წელს გადახდილი მოსაკრებელი (ლარი)
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	კირქვა	1,186,280
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	თიხა	41,960
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	ტუფი	58,175
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	ქვიშა	133,400
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	მარგანეცი	6,732
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	წყალი	1,688

2. სახელმწიფოს მიმართ გადახდილი რეგულირების საფასური

კომპანია	2019 წელს გადახდილი რეგულირების საფასური (ლარი)
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	3,740

3. სახელმწიფო ადმინისტრაციული ორგანოებისა და სახელმწიფოს 50%-ზე მეტით წილობრივი მონაწილეობით დაფუძნებული საწარმოების მიმართ გადახდილი ქირა

გადამხდელი	გადამ. კოდი	მიმღები	მიმღ. კოდი	2019 წელს გადახდილი ქირა (ლარი)
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია	230866435	აჭარის ავტონომიური რესპუბლიკის ფინანსთა და ეკონომიკის სამინისტრო	245429200	53,936.41
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია	230866435	შპს ჯიარ ლოჯისტიკა და ტერმინალები	202462101	215,714.16
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია	230866435	შპს საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია	206237491	113,988
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია	230866435	სსიპ სახელმწიფო ქონების ეროვნული სააგენტო	205005910	12,090
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია	230866435	სს საქართველოს რკინიგზა	202886010	25,068.24
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია	230866435	სსიპ კასპის მუნიციპალიტეტი	232555302	160

გენერალური დირექტორი
ო. შაჩი

ფინანსური დირექტორი
ე. ტყეშელაშვილი

შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია

2019 წელს სახელმწიფოს მიმართ განხორციელებული გადახდების შესახებ ანგარიშგება

1. სახელმწიფოს მიმართ გადახდილი სასარგებლო წიაღისეულის მოსაკრებელი

მესაკუთრე	2019 წელს გადახდილი მოსაკრებელი (ლარი)
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	1,428,235

მესაკუთრე	წიაღისეულის სახე	2019 წელს გადახდილი მოსაკრებელი (ლარი)
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	კირქვა	1,186,280
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	თიხა	41,960
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	ტუფი	58,175
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	ქვიშა	133,400
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	მარგანეცი	6,732
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	წყალი	1,688

2. სახელმწიფოს მიმართ გადახდილი რეგულირების საფასური

კომპანია	2019 წელს გადახდილი რეგულირების საფასური (ლარი)
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია (ს/კ 230866435)	3,740

3. სახელმწიფო ადმინისტრაციული ორგანოებისა და სახელმწიფოს 50%-ზე მეტით წილობრივი მონაწილეობით დაფუძნებული საწარმოების მიმართ გადახდილი ქირა

გადამხდელი	გადამ. კოდი	მიმღები	მიმღ. კოდი	2019 წელს გადახდილი ქირა (ლარი)
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია	230866435	აჭარის ავტონომიური რესპუბლიკის ფინანსთა და ეკონომიკის სამინისტრო	245429200	53,936.41
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია	230866435	შპს ჯიარ ლოჯისტიკა და ტერმინალები	202462101	215,714.16
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია	230866435	შპს საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაცია	206237491	113,988
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია	230866435	სსიპ სახელმწიფო ქონების ეროვნული სააგენტო	205005910	12,090
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია	230866435	სს საქართველოს რკინიგზა	202886010	25,068.24
შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯია	230866435	სსიპ კასპის მუნიციპალიტეტი	232555302	160

გენერალური დირექტორი
ო. პაჩი

ფინანსური დირექტორი
ე. ტყეშელაშვილი

HeidelbergCement Georgia LLC

Financial statements

*For the year ended 31 December 2019
together with independent auditor's report*

HeidelbergCement Georgia LLC

Financial statements

For the year ended 31 December 2019

Contents

Independent auditor's report.....	1
Financial statements	
Statement of profit or loss and other comprehensive income.....	4
Statement of financial position.....	5
Statement of changes in equity	6
Statement of cash flows	7
Notes to the financial statements.....	8-39

Independent auditor's report

To the Shareholders and Management of HeidelbergCement Georgia LLC

Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of HeidelbergCement Georgia LLC (hereinafter, the "Company", , which comprise the statement of financial position as at 31 December 2019, and the statement of profit of loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of 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 (IFRSs).

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 are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board of Accountants' (IESBA) International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information included in the Company's 2019 Management Report

Other information consists of the information included in the Company's 2019 management report, other than the financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Company's 2019 Management Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information as a whole and we will not express any form of assurance conclusion thereon in our report on the audit of the financial statements.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

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 IFRSs, 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

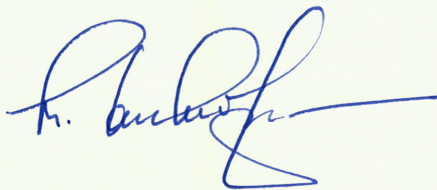
Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee 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 skepticism 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.



Ruslan Khoroshvili

On behalf of EY LLC

Tbilisi, Georgia

30 September 2020

- ▶ 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.

Ruslan Khoroshvili

On behalf of EY LLC

Tbilisi, Georgia

30 September 2020

HeidelbergCement Georgia LLC

Statement of profit or loss and other comprehensive income

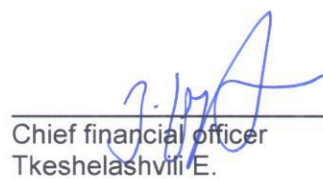
For the year ended 31 December 2019

In thousands of Georgian lari

	Note	2019	2018
Revenue from contracts with customers	7	330,872	286,418
Cost of sales	8	(233,528)	(244,991)
Gross profit		97,344	41,427
Selling and distribution expenses	9	(17,686)	(13,689)
General and administrative expenses	10	(12,347)	(11,608)
Other operating income	11	2,138	3,901
Other operating expenses	11	(22,574)	(13,789)
Operating profit		46,875	6,242
Finance costs	19	(9,984)	(6,978)
Finance income		358	160
Foreign exchange loss on financing and investing activities, net		(11,485)	(1,910)
Income/(loss) before income tax		25,764	(2,486)
Income taxes	17	(69)	–
Income/(loss) for the year		25,695	(2,486)
Other comprehensive income		–	–
Total comprehensive income / (loss) for the year		25,695	(2,486)

Signed and authorized for release on behalf of the management of the Company
on 30 September 2020:


General Director
Patsch O.


Chief financial officer
Tkeshelashvili E.

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

HeidelbergCement Georgia LLC

Statement of profit or loss and other comprehensive income

For the year ended 31 December 2019

In thousands of Georgian lari

	Note	2019	2018
Revenue from contracts with customers	7	330,872	286,418
Cost of sales	8	(233,528)	(244,991)
Gross profit		97,344	41,427
Selling and distribution expenses	9	(17,686)	(13,689)
General and administrative expenses	10	(12,347)	(11,608)
Other operating income	11	2,138	3,901
Other operating expenses	11	(22,574)	(13,789)
Operating profit		46,875	6,242
Finance costs	19	(9,984)	(6,978)
Finance income		358	160
Foreign exchange loss on financing and investing activities, net		(11,485)	(1,910)
Income/(loss) before income tax		25,764	(2,486)
Income taxes	17	(69)	-
Income/(loss) for the year		25,695	(2,486)
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income / (loss) for the year		25,695	(2,486)

Signed and authorized for release on behalf of the management of the Company
on 30 September 2020:

General Director
Patsch O.

Chief financial officer
Tkeshelashvili E.

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

HeidelbergCement Georgia LLC

Statement of financial position

As at 31 December 2019

In thousands of Georgian lari

	Notes	2019	2018
Assets			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	12	420,258	414,575
Intangible assets		5,210	5,992
Right of use asset	13	4,635	–
Prepayments for property, plant and equipment		3,342	–
		433,445	420,567
Current assets			
Inventories	14	52,138	46,436
Prepayments and other assets		5,203	4,395
Trade receivables	15	7,948	7,535
Cash and cash equivalents	16	17,159	1,139
		82,448	59,505
Total assets		515,893	480,072
Equity and liabilities			
Equity			
Charter capital		307,411	307,411
Retained losses		(76,904)	(102,207)
Total equity	17	230,507	205,204
Non-current liabilities			
Long-term provisions		546	456
Lease liability	13	3,619	–
Loans and borrowings	18	189,376	194,664
		193,541	195,120
Current liabilities			
Loans and borrowings	18	31,301	10,230
Lease liability	13	1,330	–
Other current liabilities	19	25,856	38,427
Trade payables	20	33,358	31,091
		91,845	79,748
Total liabilities		285,386	274,868
Total equity and liabilities		515,893	480,072

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

HeidelbergCement Georgia LLC

Statement of changes in equity

For the year ended 31 December 2019

In thousands of Georgian lari

	Charter capital	Result of pooling of interests	Retained earnings	Total
As at 31 December 2017	229,553	77,858	(99,721)	207,690
Results of restructuring and merger (Note 1)	77,858	(77,858)	–	–
Loss for the period	–	–	(2,486)	(2,486)
As at 31 December 2018	307,411	–	(102,207)	205,204
Income for the period	–	–	25,695	25,695
Transfer to the immediate parent (Note 17)	–	–	(392)	(392)
As at 31 December 2019	307,411	–	(76,904)	230,507

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

HeidelbergCement Georgia LLC

Statement of cash flows

For the year ended 31 December 2019

In thousands of Georgian lari

	Note	2019	2018
Operating activities			
Gain/(loss) before income tax		25,764	(2,486)
Adjustments to reconcile gain/(loss) before tax to net cash flows			
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	12	32,430	22,475
Amortization of intangible assets		1,063	1,002
Depreciation of right of use assets	13	1,367	–
Allowance for expected credit losses	15	19	19
(Gain)/ loss on disposal of property, plant and equipment		(24)	10
Write off of intangible assets		–	388
Foreign exchange loss on financing and investing activities, net		11,485	1,910
Finance income		358	160
Finance cost	18	9,984	6,978
Working capital adjustments			
Changes in inventories		(5,702)	(6,860)
Changes in trade receivables		(432)	(6)
Changes in prepayments and other current assets		(808)	3,573
Changes in trade payables		2,357	3,032
Changes in other current liabilities		5,716	(471)
Income tax paid		(69)	–
Interest received		(358)	(160)
Interest paid for lease and borrowings		(15,635)	(10,486)
Net cash flow from operating activities		67,515	19,078
Investing activities			
Proceeds from sale of property, plant and equipment		267	307
Purchase of property, plant and equipment		(54,578)	(95,702)
Purchase of intangible assets		(281)	–
Net cash used in investing activities		(54,592)	(95,395)
Financing activities			
Repayment of borrowings	18	(61,226)	(626)
Proceeds from borrowings	18	67,056	71,208
Transfer to the Immediate parent	17	(392)	–
Payment of principal portion of lease liabilities	13	(1,263)	–
Net cash flow from financing activities		4,175	70,582
Net change in cash and cash equivalents		17,098	(5,735)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		1,139	7,897
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalent		(1,078)	(1,023)
Cash and cash equivalents at the end of the year		17,159	1,139

Non-cash transactions

Additions to property, plant and equipment include capitalized borrowing cost in the amount of GEL 5,407 (Note 18) (2018: 4,241).

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

HeidelbergCement Georgia LLC

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2019

In thousands of Georgian lari

1. Corporate information

HeidelbergCement Georgia LLC (the Company or "HCG"), identification number 230866435, is a legal entity organised and operating under the laws of Georgia. Its registered address is 21 Kazbegi avenue, Tbilisi, Georgia.

The Company's principal activity is production and sale of cement, concrete and clinker in Georgia.

In 2016, the Company launched construction of dry clinker facilities in Kaspi Plant. Construction process was conducted by Chinese company Chengdu Design and Research Institute of Building Materials Industry CO. LTD, and was supervised by HeidelbergCement AG (Germany), equipment and materials used for new dry kiln were also imported from China and Europe. Project was finished and the Company started production in the facility in 2019.

As at 31 December 2019 and 2018, 100% of the Company's shares were owned by CaucasusCement Holding B.V (the "Immediate parent"), domiciled in the Netherlands. The shareholder structure of CaucasusCement Holding B.V as at 31 December 2019 and 2018 is as follows:

HeidelbergCement Central Europe East Holding BV (or "HC CEE"), incorporated in the Netherlands	45.00%
Cement Invest B.V, incorporated in the Luxembourg	45.00%
Mrs. Svetlana Lamprianova-Bezhuashvili, citizen of Georgia	10.00%
	100.00%

The HC CEE is ultimately controlled by HeidelbergCement AG (the HC AG), an entity based and listed in Germany. Cement Invest B.V is jointly controlled by GCF L.P, incorporated in Cayman island and Park Street Capital L.P, incorporated in British Virgin Islands.

These financial statements have not yet been approved by the shareholders. The shareholders have the power and authority to amend the financial statements after the issuance.

Group restructurings and mergers

On 4 April 2018 entity under common control, HeidelbergCement Caucasus LLC (the "HCC") was legally merged with the Company. As a result of the merger the HCC ceased its separate legal existence.

The HCC's principal activity was production and sale of clinker and concrete in Georgia. As at 31 December 2017, the HCC operated one dry process cement plant, twelve mobile concrete plants and two stationary batching plants.

As a result of the merger the charter capital of the Company was increased by GEL 77,858.

Pursuant to the Company's accounting policy, business combinations under common control are accounted using pooling of interest method. This method results in combination of acquired entities from the earliest balance published, as if, those entities were always part of the acquiring entity. The assets and liabilities of acquired entity are measured at the carrying amounts that were included in the Immediate Parents consolidated financial statements.

HeidelbergCement Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

2. Basis of preparation

The financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

The financial statements have been prepared on a historical cost basis. The financial statements are presented in Georgian lari (GEL) and all values are rounded to the nearest thousands, except when otherwise indicated.

3. Going Concern

These financial statements have been prepared on a going concern basis that contemplates the realization of assets and satisfaction of liabilities and commitments in the ordinary course of business.

The Company's current liabilities exceeded its current assets by GEL 9,397 as at 31 December 2019. The management is of the view that it is appropriate to prepare the financial statements on a going concern basis. The Company considers following facts in assessing the adequacy of the going concern assumption:

- ▶ As at 31 December 2019 the Company has GEL 33,603 of unused credit line and GEL 8,000 of unused overdraft limit.
- ▶ As a result of efficiency, resulted by the use of new dry line (Note 1), the Company's gross margin improved by 14% compared to prior year. During 2019 net income amounted to GEL 25,695 compared to the net losses of GEL 2,486 generated during 2018. The Company generated operating cash inflow in the amount of GEL 64,018.
- ▶ The outbreak of the coronavirus pandemic (the Covid-19) has limited the sales of the Company during April and first half of May, however since the construction companies were allowed and continued to operate without interruption the Company continued operations in normal pace from second half of May. Throughout 2020, the Company has been able to maintain sales volumes which are not significantly different from comparative periods of 2019. Although the situation with the pandemic is still unfolding and certain decrease in volumes may take place, management does not expect the decrease to be substantial enough to result in the material uncertainties related to the Company's ability to continue as a going concern.
- ▶ Throughout 2020 old loans which were due were repaid in the amount of GEL 22,461, with related interest of GEL 9,851, additional loans were obtained in the amount of GEL 17,500.

These statements are based on current expectations and projections. There are risks and uncertainties, many of which are beyond management's control that could cause the results to differ from reporting date the statements made. As of now, all the operations are based on the assumption that the business will be continued. The financial statements are prepared on the basis that the Company will continue to be a going concern and will realize its assets and discharge its liabilities in the ordinary course of business.

Notes to the financial statements (continued)

4. Summary of significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements.

(a) Business combination – acquisition of subsidiaries from the parties under common control

Acquisitions of subsidiaries from parties under common control are accounted for using the pooling of interests method. The assets and liabilities of the subsidiary transferred under common control are recorded in these financial statements at the carrying amounts of the transferring entity (the predecessor) at the date of the transfer. Related goodwill inherent in the predecessor's original acquisition is also recorded in these financial statements. Any difference between the total book value of net assets, including the predecessor's goodwill, and the consideration paid is accounted for in these financial statements as an adjustment to the shareholders' equity.

These financial statements, including corresponding figures, are presented as if the subsidiary had been acquired by the Company on the date it was originally acquired by the predecessor.

(b) Foreign currency

The functional currency of the Company is Georgian lari ("GEL") and transactions are recorded and accounted in GEL. Transactions in foreign currencies are initially recorded at GEL spot rates of exchange rates at the date the transaction first qualifies for recognition.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at GEL spot rate of exchange ruling at the reporting date. Differences arising on settlement or translation of monetary items are recognized in profit or loss.

Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

In determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related assets, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which the Company initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, the Company determines the transaction date for each payment or receipt of advance consideration.

(c) Revenue from contracts with customers

Revenue from contracts with customers is recognised when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for those goods or services. The Company has generally concluded that it is the principal in its revenue arrangements.

The disclosure of significant accounting judgements, estimates and assumptions relating to revenue from contract with customers are provided in Note 7.

Revenue from sale of goods and rendered service

Revenue from the sale of goods is recognised at the point in time when control of the asset is transferred to the customer, usually on delivery of the goods. The normal credit term is up to 30 days upon delivery.

HeidelbergCement Georgia LLC
Notes to the financial statements (continued)

4. Summary of significant accounting policies (continued)

(c) Revenue from contracts with customers (continued)

Revenue from rendered services is recognised at the point in time at which services have been rendered.

In determining the transaction price for the goods, the Company considers the effects of variable consideration, the existence of significant financing components, noncash consideration, and consideration payable to the customer (if any).

The Company did not offer any variable consideration (such as volume rebate, right of return or other) to its customers during 2019 and 2018 years.

Interest income

For all financial instruments measured at amortised cost interest income is recorded using the effective interest rate (EIR). EIR is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts over the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or liability. Interest income is included in finance income in the statement of profit or loss.

Rental income

Rental income arising from operating leases is accounted for on a straight-line basis over the lease terms and is included in the statement of profit or loss due to its operating nature.

Contract balances

Trade receivables

A receivable represents the Company's right to an amount of consideration that is unconditional (i.e. only the passage of time is required before payment of the consideration is due).

Contract liabilities

A contract liability is the obligation to transfer goods or services to a customer for which the Company has received consideration (or an amount of consideration is due) from the customer. If a customer pays consideration before the Company transfers goods or services to the customer, a contract liability is recognised when the payment is made or the payment is due (whichever is earlier). Contract liabilities are recognised as revenue when the Company performs obligations under the contract.

(d) Leases

Determining whether an arrangement contains a lease

The determination of whether an arrangement is (or contains) a lease is based on the substance of the arrangement at the inception of the lease. The arrangement is, or contains, a lease if fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset (or assets) and the arrangement conveys a right to use the asset (or assets), even if that asset is (or those assets are) not explicitly specified in an arrangement.

4. Summary of significant accounting policies (continued)

(d) Leases (continued)

Company as a lessee

The Company applies a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The Company recognises lease liabilities to make lease payments and right-of-use assets representing the right to use the underlying assets.

Right-of-use assets

The Company recognises right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the lease term from 1 to 98 years.

The right-of-use assets are also subject to impairment. Refer to the accounting policies in section *Impairment of non-financial assets*.

Lease liabilities

At the commencement date of the lease, the Company recognises lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees.

In calculating the present value of lease payments, the Company uses its incremental borrowing rate at the lease commencement date because the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the lease payments (e.g., changes to future payments resulting from a change in an index or rate used to determine such lease payments) or a change in the assessment of an option to purchase the underlying asset.

Lease liabilities

The Company applies the short-term lease recognition exemption to its short-term leases of machinery and equipment (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases of office equipment that are considered to be low value. Lease payments on short-term leases and leases of low value assets are recognised as expense on a straight-line basis over the lease term.

4. Summary of significant accounting policies (continued)

(d) Leases (continued)

Company as a lessor

Leases in which the Company does not transfer substantially all the risks and rewards of ownership of an asset are classified as operating leases. Rental income arising is accounted for on a straight-line basis over the lease terms and is included in operating income in the statement of profit or loss due to its operating nature. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised over the lease term on the same basis as rental income. Contingent rents are recognised as revenue in the period in which they are earned.

(e) Taxation

Current income tax

The annual profit earned by entities other than banks, insurance companies and microfinance organizations is not taxed in Georgia starting from 1 January 2017. Corporate income tax is paid on dividends is levied on profit distributed as dividends to the owners that are individuals or non-residents of Georgia at the rate of 15/85 of net distribution. The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as a liability and expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. In certain circumstances, deductions from income tax charge payable are available that are accounted as reduction of income tax expense related to respective distribution. Due to the nature of the Georgian taxation system, no deferred tax assets and liabilities arise for the entities registered in Georgia. Withholding tax payable in respect of dividend distribution to the owner of the Company is recognized as deduction from equity in the statement of changes in equity.

Georgian tax legislation also provides for charging corporate income tax on certain transactions that are considered deemed profit distributions (for example, transactions at non-market prices, non-business related expenses or supply of goods and services free of charge). Taxation of such transactions is accounted similar to operating taxes and is reported as other taxes within other operating expenses in statement of comprehensive income.

Value added tax ("VAT")

Revenues, expenses and assets are recognised net of the amount of sales tax, except:

- ▶ When the sales tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the sales tax is recognised as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable;
- ▶ When receivables and payables are stated with the amount of sales tax included.

The net amount of value added tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of prepayments and other assets in the statement of financial position.

Net presentation of tax assets and liabilities

Starting from 1 January 2016 changes were introduced in Georgian legislation on the rules of tax settlement. Based on new rules, Revenue Service of Georgia monitors taxpayers' net indebtedness towards to the State by introducing a consolidated accounts of taxpayer. Therefore, the Company presents assets and liabilities related to all taxes payables or receivables by each entity on a net basis.

Notes to the financial statements (continued)

4. Summary of significant accounting policies (continued)

(f) Current versus non-current classification

The Company presents assets and liabilities in statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is current when it is:

- ▶ Expected to be realized or intended to sold or consumed in normal operating cycle;
- ▶ Held primarily for the purpose of trading;
- ▶ Expected to be realized within twelve months after the reporting period; or
- ▶ Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- ▶ It is expected to be settled in normal operating cycle;
- ▶ It is held primarily for the purpose of trading;
- ▶ It is due to be settled within twelve months after the reporting period; or
- ▶ There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

The Company classifies all other liabilities as non-current.

(g) Property, plant and equipment

Recognition and measurement

Construction in progress is stated at cost, net of accumulated impairment loss, if any. Property, plant and equipment is stated at cost, net of accumulated depreciation and accumulated impairment losses, if any. The initial cost of property, plant and equipment comprises its purchase price, including non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Such cost includes the cost of replacing part of the plant and equipment when that cost is incurred and borrowing costs for long term construction projects, if the recognition criteria are met. Expenditures incurred after the property, plant and equipment have been put into operations, such as repair and maintenance costs, are normally charged to statement of comprehensive income in the period the costs are incurred.

Depreciation of property, plant and equipment

Depreciation is calculated on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets, as follows:

- ▶ Buildings up to 33 years;
- ▶ Plant and machinery up to 30 years;
- ▶ Other factory and office equipment up to 20 years.

The residual values, useful lives and methods of depreciation of property, plant and equipment are reviewed at least at the end of each year, and adjusted prospectively, if appropriate.

4. Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Property, plant and equipment (continued)

Borrowing costs

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

Borrowing costs directly relating to the acquisition, construction or production of a qualifying capital project under construction are capitalised and added to the project cost during construction until such time as the assets are considered substantially ready for their intended use i.e. when they are capable of commercial production. Commencement of capitalization is a date when all of the following criteria are met: i) the Company incurs expenditure for the asset, ii) the Company incurs borrowing costs and iii) the Company undertakes activities necessary to prepare the asset for its intended use.

Where funds are borrowed specifically to finance a project, the amount capitalised represents the actual borrowing costs incurred. Where surplus funds are available for a short term from money borrowed specifically to finance a project, the income generated from the temporary investment of such amounts is also capitalised and deducted from the total capitalised borrowing cost. Where the funds used to finance a project form part of general borrowings, the amount capitalised is calculated using a weighted average of rates applicable to relevant general borrowings of the Company during the year.

Derecognition

An item of property, plant and equipment and any significant part initially recognized is derecognized upon disposal (i.e at the date the recipient obtains control) or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of comprehensive income in the year the asset is derecognized.

(h) 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, if any. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Internally generated intangible assets, excluding capitalized development costs, are not capitalised.

The Company's intangible assets have finite useful lives and primarily include natural resource extraction licenses, computer software licences, rights to use railway carriages and goodwill. Contractual rights are capitalized, except when they meet any of the following criteria:

- ▶ Cost cannot be reliably measured;
- ▶ The Company or the counterparty has an ultimate right to terminate the agreement at any moment convenient for them and the termination of the agreement is not highly unrealistic;
- ▶ The term of agreement is less than one year.

4. Summary of significant accounting policies (continued)

(h) Intangible assets (continued)

Amortization of intangible assets

Intangible assets are amortised on a straight-line basis over their estimated economic useful lives, as follows:

- ▶ Natural resource extraction licenses up to 25 years (in line with licence terms);
- ▶ Computer software licenses over 5 to 10 years;
- ▶ Right to use railway carriage 13 years.

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 within cost of sales in the statement of profit or loss.

Disposal

An intangible asset is derecognised upon disposal (i.e., at the date the recipient obtains control) or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising upon derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of profit or loss.

(i) Impairment of non-financial assets

The Company assesses at each reporting date whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's (CGU) fair value less costs to sell and its value in use and is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets.

Where the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, recent market transactions are taken into account, if available. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples or other available fair value indicators.

The Company bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations. These budgets and forecast calculations are generally covering a period of five years. For longer periods, a long-term growth rate is calculated and applied to project future cash flows after the fifth year.

Impairment losses of continuing operations are recognised in the statement of profit or loss in expense categories consistent with the function of the impaired asset. cost of sales.

4. Summary of significant accounting policies (continued)

(i) Impairment of non-financial assets (continued)

For assets, excluding goodwill, an assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the Company estimates the asset's or CGU's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset in prior years.

Goodwill is tested for impairment annually as at 31 December and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired.

Impairment is determined for goodwill by assessing the recoverable amount of each CGU (or group of CGUs) to which the goodwill relates. When the recoverable amount of the CGU is less than its carrying amount, an impairment loss is recognised. Impairment losses relating to goodwill cannot be reversed in future periods.

(j) Financial instruments

Financial assets

Initial recognition and measurement

Financial assets are classified at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (OCI), and fair value through profit or loss. The Company determines the classification of its financial assets at initial recognition.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Company's business model for managing them. With the exception of trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Company has applied the practical expedient, the Company initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs.

Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Company has applied the practical expedient are measured at the transaction price determined under IFRS 15 revenue from contracts with customers.

In order for a financial asset to be classified and measured at amortised cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

The Company's business model for managing financial assets refers to how it manages its financial assets in order to generate cash flows. The business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling the financial assets, or both.

Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the market place (regular way trades) are recognised on the trade date, i.e., the date that the Company commits to purchase or sell the asset.

4. Summary of significant accounting policies (continued)

(j) Financial instruments (continued)

Subsequent measurement

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified in four categories:

- ▶ Financial assets at amortised cost (debt instruments);
- ▶ Financial assets at fair value through OCI with recycling of cumulative gains and losses (debt instruments);
- ▶ Financial assets designated at fair value through OCI with no recycling of cumulative gains and losses upon derecognition (equity instruments);
- ▶ Financial assets at fair value through profit or loss.

Financial assets at amortised cost (debt instruments)

This category is most relevant to the Company. The Company measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

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

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

The Company's financial assets at amortised cost includes trade receivables.

Impairment of financial assets

Further disclosures related to impairment of financial assets are also provided in the following notes:

- ▶ Significant accounting judgments, estimates and assumptions – Note 5;
- ▶ Trade receivables – Note 15;
- ▶ Changes in accounting policies and disclosures – Note 4.

The Company recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for all debt instruments not held at fair value through profit or loss. ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due in accordance with the contract and all the cash flows that the Company expects to receive, discounted at an approximation of the original effective interest rate. The expected cash flows will include cash flows from the sale of collateral held or other credit enhancements that are integral to the contractual terms.

4. Summary of significant accounting policies (continued)

(j) Financial instruments (continued)

ECLs are recognised in two stages. For credit exposures for which there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, ECLs are provided for credit losses that result from default events that are possible within the next 12-months (a 12-month ECL). For those credit exposures for which there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, a loss allowance is required for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default (a lifetime ECL).

For trade receivables, the Company applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Company has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

For funds held in credit institutions (cash and cash equivalent, bank deposits), the Company calculated ECLs based on the 12-month ECL. The 12-month ECL is the portion of lifetime ECLs that results from default events on financial instruments that are possible within 12 month after the reporting date. However, when there has been a significant increase in credit risk since origination, the allowance will be based on the lifetime ECL.

The Company considers a financial asset in default when contractual payments are 120 days past due. However, in certain cases, the Company may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Company is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Company. A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows. Subsequent recoveries of amounts previously written off decrease the charge for impairment of financial assets in the profit or loss.

Derecognition

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognised (i.e., removed from the Company statement of financial position) when:

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

When the Company has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if, and to what extent, it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the Company continues to recognise the transferred asset to the extent of its continuing involvement. In that case, the Company also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Company has retained.

4. Summary of significant accounting policies (continued)

(j) Financial instruments (continued)

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Company could be required to repay.

Financial liabilities

Initial recognition and measurement

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.

All financial liabilities are recognised initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.

The Company's financial liabilities as at 31 December 2019 and 2018 include trade payables, other current liabilities, lease liabilities (2018: nil) and loans and borrowings.

Subsequent measurement

The measurement of financial liabilities depends on their classification, as described below:

Loans and borrowings

This is category most relevant to the Company. After initial recognition, loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in profit or loss when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortized process.

Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or cost that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included as finance costs in the statement of profit or loss. This category generally applies to borrowings.

Derecognition

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognised in the statement of profit and loss.

Offsetting of financial instruments

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

Notes to the financial statements (continued)

4. Summary of significant accounting policies (continued)

(k) Fair value measurement

The fair values of financial instruments measured at amortized cost are disclosed in the financial statements.

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

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

The Company must be able to access the principal or the most advantageous market at the measurement date.

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

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs, significant to the fair value measurement as a whole:

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

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

For the purpose of fair value disclosures, the Company has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above.

4. Summary of significant accounting policies (continued)

(l) Inventories

Inventories are measured at the lower of cost and net realisable value. Inventories held by the Company mainly comprise raw materials and consumables used in the production process, spare parts and repair materials used in maintenance works and work-in-progress and finished goods, subsequently sold by the Company.

The cost of inventories is determined on a weighted average basis and includes cost of purchase, cost of conversion and other costs in bringing the inventories to their present location and condition.

In order to identify any impairment losses, slow-moving inventory analysis and stocktaking procedure are performed annually and the obsolete items identified, if any, are written down through inventory allowance account.

(m) Prepayments

Prepayments are carried at cost less any 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 included in other current assets.

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.

(n) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents in the statement of financial position are comprised of current accounts at banks and cash on hand. Balances restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period are included in non-current assets, instead of cash and cash equivalents.

(o) Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a current pre-tax rate that reflects, when appropriate, the risks specific to the liability. When discounting is used, the provision is increased by discount rate each rate due to the passage of time.

Notes to the financial statements (continued)

5. Significant accounting judgments, estimates and assumptions

The preparation of the Company's financial statement requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenue, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected in future periods.

Other disclosures relating to the Company's exposure to risks and uncertainties are included in Note 22.

Judgements

In the process of applying the Company's accounting policies, management has made the following judgements, which have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements.

Recultivation provision

The Company holds several licences to extract natural resources. Georgian Law generally obliges users of natural resources to recultivate territories impacted by licence during their operations. However, Georgian legislation is not advanced in this area and does not provide sufficient detailed guidance to encompass all possible situations. Management of the Company analysed all of its licences in detail and made assessment that it will not be obliged for any material recultivation costs at the moment of their expiry or during the time of their use as it is impossible to recultivate territories impacted by license as the licensing contour is defined as an extraction area and according to Georgian legislation recultivation on such territories is prohibited. Furthermore, the capacity of natural resources in the licencing contour exceeds the total amount that could be extracted by the Company during the licensing period, which gives the Government possibility to transfer the mining rights to other entities after the license period currently held by the Company is expired. It cannot be ruled out, that legislation may change in the future and the Company's current licences may also be affected by such changes. The Company has not recognized any recultivation provisions in these financial statements. Such provisions may have material impact on the financial statements, if they become necessary.

Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are described below.

The Company based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Company. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Tax legislation

Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations, changes in tax laws, and the amount and timing of future taxable income. Georgian tax and customs legislation are subject to varying interpretations and changes occur frequently. Further, the interpretation of tax legislation by tax authorities as applied to the transactions and activity of the Company may not coincide with that of management. As a result, tax authorities may challenge transactions and additional taxes, penalties and interest, may be assessed which can be significant.

Notes to the financial statements (continued)

5. Significant accounting judgements, estimates and assumptions (continued)

The periods remain open to review by the tax and customs authorities with respect to tax liabilities for three calendar years. Under certain circumstances reviews may cover longer periods.

As at 31 December 2019 management believes that its interpretation of the relevant legislation is appropriate and that it is probable that the Company's tax and customs positions will be sustained.

Provision for expected credit losses of trade receivables

The Company uses a provision matrix to calculate ECLs for trade receivables. The provision rates are based on days past due for groupings of various customer segments that have similar loss patterns.

The provision matrix is initially based on the Company's historical observed default rates, adjusted with forward-looking information.

At every reporting date, the historical observed default rates are updated. For large customers the Company assesses provision individually.

The information about the ECLs on the Company's trade receivables is disclosed in Note 15.

6. Changes in accounting policies and disclosures

Standards issued but not yet effective

The standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

Management does not expect application of other new standards and interpretations to have significant impact on the financial statements. Other standards and interpretations issued but not yet effective are listed below. Those standards not expected to have an impact on the Company:

- ▶ Interest Rate Benchmark Reform – Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7, effective from 1 January 2020.
- ▶ Definition of Material – Amendments to IAS 1 and IAS 8, effective from 1 January 2020.
- ▶ The Conceptual Framework for Financial Reporting, effective from 1 January 2020.
- ▶ Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture - Amendments to IFRS 10 and IAS 28
- ▶ Definition of a Business – Amendments to IFRS 3, effective from 1 January 2020
- ▶ Amendments to paragraphs 69 to 76 of IAS 1 Presentation of Financial Statements (the amendments) to specify the requirements for classifying liabilities as current or non-current.
- ▶ Amendment to IFRS 16 Leases Covid 19-Related Rent Concessions (issued on 28 May 2020)–effective from 1/06/2020
- ▶ FRS 17 Insurance Contracts (issued on 18 May 2017); including Amendments to IFRS 17 (issued on 25 June 2020 – effective from 01/01/2023
- ▶ Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts – deferral of IFRS19 (issued on 25 June 2020) effective from 1/01/2021

6. Changes in accounting policies and disclosures (continued)

Standards issued but not yet effective (continued)

- ▶ Amendments to IFRS 3 Business Combinations; IAS 16 Property, Plant and Equipment; IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
- ▶ Annual Improvements 2018-2020 (All issued 14 May 2020) effective from 01/01/2022
- ▶ Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current (issued on 23 January 2020) – effective from 1/01/2022 (The IASB has issued an exposure draft to defer the effective date to 1 January 2023)

New and amended standards and interpretations

The Company applied IFRS 16 for the first time. The nature and effect of the changes as a result of adoption of these new accounting standards are described below.

IFRS 16 Leases

IFRS 16 supersedes IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases-Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to recognise most leases on the balance sheet.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from IAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases using similar principles as in IAS 17. Therefore, IFRS 16 does not have an impact for leases where the Company is the lessor.

The Company adopted IFRS 16 using the modified retrospective method of adoption, with the date of initial application of 1 January 2019. The Company elected to use the transition practical expedient to not reassess whether a contract is, or contains, a lease at 1 January 2019. Instead, the Company applied the standard only to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4 at the date of initial application. The Company also elected to use the recognition exemptions for lease contracts that, at the commencement date, have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option (short-term leases), and lease contracts for which the underlying asset is of low value (low-value assets).

The effect of adoption IFRS 16 is as follows:

	1 January 2019
Assets	
Right of use assets	6,002
Total assets	6,002
Liabilities	
Lease liability, non-current	4,387
Lease liability, current	1,615
Total liabilities	6,002

The difference between operating lease commitments disclosed in 31 December 2018 financial statements and amounts recognised under IFRS 16 results from short-term and low-value leases on which the Company has applied exemptions detailed above. There is no material impact on other comprehensive income.

HeidelbergCement Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

6. Changes in accounting policies and disclosures (continued)

Other standards and interpretations

The following standards/interpretations that became effective on 1 January 2019 had no impact on the financial position or results of operations:

- ▶ IFRIC Interpretation 23 *Uncertainty over Income Tax Treatment*;
- ▶ Amendments to IFRS 9 *Prepayment Features with Negative Compensation*;
- ▶ Amendments to IAS 19 *Plan Amendment, Curtailment or Settlement*;
- ▶ Amendment to IAS 28 *Long-term Interests in Associates and Joint Ventures*;
- ▶ Annual improvements 2015-2017 cycle (issued in December 2017):
 - ▶ IFRS 3 *Business Combinations*;
 - ▶ IFRS 11 *Joint Arrangements*;
 - ▶ IAS 12 *Income Tax*;
 - ▶ IAS 23 *Borrowing Costs*.

7. Revenue from contract with customers

	2019	2018
Cement	194,758	162,543
Concrete	93,117	90,712
Clinker	25,759	20,514
Limestone	747	738
Other	16,491	11,911
Total	330,872	286,418

Contract assets and liabilities

The Company has recognised the following revenue-related trade receivables and contract liabilities:

	31 December 2019	31 December 2018
Trade receivables (Note 15)	7,948	7,535
Contract liabilities (Note 19)	2,532	1,768

Accounts receivable are recognized when the right to consideration becomes unconditional. Contract liabilities are received consideration from the customers and represent the Company's obligation to transfer goods to these customers.

Contract liabilities in the amount of GEL 2,532 are expected to be recognised as revenue in 2020 related to performance obligations that are unsatisfied at the reporting date. In 2019, the Company recognized as revenue GEL 1,768 that was included under contract liabilities at the beginning of the reporting period.

HeidelbergCement Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

8. Cost of sales

	2019	2018
Fuel costs	45,531	69,915
Raw materials and additives	38,194	45,066
Raw material transportation and blasting services	33,380	26,920
Electricity	32,325	24,585
Depreciation and amortization	26,719	19,519
Staff costs	17,725	18,224
Consumables	10,673	12,632
Repair and maintenance	8,968	10,556
Packaging	7,799	6,467
Expenses related to short term leases and leases of low-value assets	578	873
Insurance	561	524
Professional services	122	33
Change in inventory	2,169	1,071
Other	8,784	8,606
Total cost of sales	233,528	244,991

9. Selling and distribution expenses

	2019	2018
Transportation expenses	14,697	10,737
Staff costs	1,717	1,601
Rent and utility	149	230
Other	1,123	1,121
Total selling and distribution expenses	17,686	13,689

10. General and administrative expenses

	2019	2018
Staff costs	6,552	5,642
License fee (a)	1,599	1,180
IT services	1,524	1,437
Professional services (b)	544	402
Group overhead recharges (Note 23)	314	761
Other costs of energy	155	144
Expenses related to short term leases and leases of low-value assets (Note 13)	4	598
Other	1,655	1,444
Total	12,347	11,608

- (a) HeidelbergCement AG granted the Company license to produce and distribute products such as cement, aggregates and concrete (Note 23).
- (b) Remuneration of the Company's auditor for the year ended 31 December 2019 comprises GEL 390 (net of VAT) (2018: GEL 329) and is included in professional services.

HeidelbergCement Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

11. Other operating income/(expenses)

	2019	2018
Income from sale of, gravel and scrap	861	1,111
Rent income	673	715
Gains from sale of tangible assets	24	–
Other income	580	2,075
Total other operating income	2,138	3,901
	2019	2018
Impairment of property, plant and equipment (Note 12)	8,141	3,958
Non-income taxes	5,608	5,490
Foreign exchange loss on operating activities, net	3,660	677
Provision for obsolete inventory	1,950	–
Losses from sale of tangible assets	–	10
Other expenses	3,215	3,654
Total other operating expenses	22,574	13,789

12. Property, plant and equipment

	Land and buildings	Plant and machinery	Other	Construction in progress	Total
Gross book value					
31 December 2017	120,813	138,841	106,188	100,981	466,823
Additions (a)	881	1,723	2,459	117,657	122,720
Disposals	(301)	(236)	(1,638)	–	(2,175)
Internal transfers	809	610	336	(1,755)	–
31 December 2018	122,202	140,938	107,345	216,883	587,368
Additions (a)	10,335	16,607	6,048	5,366	38,356
Disposals	(1,240)	(2,115)	(2,311)	–	(5,666)
Internal transfers (a)	63,949	122,812	30,390	(217,151)	–
31 December 2019	195,246	278,242	141,472	5,098	620,058
Accumulated depreciation and impairment					
31 December 2017	(38,028)	(60,909)	(53,239)	–	(152,176)
Charge for the year	(4,678)	(6,632)	(7,207)	–	(18,517)
Impairment (b)	(1,049)	(743)	(2,166)	–	(3,958)
Disposals	140	235	1,483	–	1,858
31 December 2018	(43,615)	(68,049)	(61,129)	–	(172,793)
Charge for the year	(6,002)	(9,924)	(8,363)	–	(24,289)
Impairment (b)	(1,813)	(2,456)	(3,872)	–	(8,141)
Disposals	1,221	2,047	2,155	–	5,423
31 December 2019	(50,209)	(78,382)	(71,209)	–	(199,800)
Net book value					
31 December 2018	78,587	72,889	46,216	216,883	414,575
31 December 2019	145,037	199,860	70,263	5,098	420,258

- (a) The Company launched construction of dry clinker facilities in Kaspi Plant during 2016. Construction process was conducted by Chinese company Chengdu Design and Research Institute of Building Materials Industry CO. LTD. The project was finalized and entered into exploitation in August 2019.
- (b) During 2019 the Company wrote off two of the wet kilns and associated infrastructure and supporting materials with the net book value of GEL 8,141 (2018: 3,958).

HeidelbergCement Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

13. Right of use asset and lease liabilities

The Company has lease contracts for office building, gas stations and parking plot with lease terms between 1 and 98 years. The Company also has certain leases of machinery with lease terms of 12 months or less and leases of office equipment with low value. The Company applies the 'short-term lease' and 'lease of low-value assets' recognition exemptions for these leases. Set out below are the carrying amounts of right-of-use assets recognised:

	Land and buildings	Others	Total
As at 1 January 2019	5,744	258	6,002
Depreciation expense	(1,269)	(98)	(1,367)
As at 31 December 2019	4,475	160	4,635

Below are the carrying amounts of lease liabilities and the movements during the period:

	2019
As at 1 January	6,002
Accretion interest	352
Payments	(1,615)
Foreign exchange difference	210
As at 31 December	4,949
Current	1,330
Non-current	3,619

The maturity analysis of lease liabilities is disclosed in note 22.

The following are the amounts recognised in profit or loss:

	2019
Depreciation expense of right-of-use assets	1,367
Interest expense on lease liabilities	352
Expense relating to leases of low-value assets and short-term leases	570
Total amount recognised in profit or loss	2,289

14. Inventories

	31 December 2019	31 December 2018
Consumables	20,012	16,025
Spare parts	18,460	13,986
Raw materials and additives	5,041	5,565
Finished goods	4,816	5,174
Work in progress	3,139	5,252
Payments on account	670	434
Total inventories	52,138	46,436

HeidelbergCement Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

15. Trade receivables

	31 December 2019	31 December 2018
Trade receivables	10,165	9,733
Less: allowance for expected credit losses	(2,217)	(2,198)
Total trade receivables	7,948	7,535

Movement in allowance on expected credit losses as at 31 December was as follows:

	2019	2018
At 1 January	(2,198)	(2,179)
Charge for the year	(19)	(19)
At 31 December	(2,217)	(2,198)

Trade receivables are non-interest bearing and are generally on 30-90 day terms.

Set below is the information about the credit risk exposure on the Company's accounts receivables using provisional matrix:

	Total	Neither past due nor impaired	Past due			
			<60 days	60-120 days	120-180 days	>180 days
2019						
Expected credit loss rate	22%	0%	1%	10%	100%	97%
Carrying amount	10,165	7,265	322	321	22	2,235
Expected credit loss	(2,217)	–	(3)	(32)	(22)	(2,160)
Net amount	7,948	7,265	319	289	–	75
2018						
Expected credit loss rate	23%	0%	1%	10%	100%	93%
Carrying amount	9,733	6,796	406	188	19	2,324
Expected credit loss	(2,198)	–	(4)	(19)	(19)	(2,156)
Net amount	7,535	6,796	402	169	–	168

The management believes that amounts that are past due but not impaired are collectible. An impairment analysis is performed periodically and at each reporting date. The analyses include checking subsequent cash receipts from the customers. The Company holds bank guarantees from most of its customers.

16. Cash and cash equivalents

	31 December 2019	31 December 2018
Current accounts with banks	17,159	1,139
Total cash and cash equivalents	17,159	1,139

Cash in banks represent current and deposit accounts placed in resident banks. Interest income accrued on these deposits amounted to GEL 358 (2018: GEL 160).

HeidelbergCement Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

17. Equity

Charter capital

Due to the merger on 4 April 2018 (Note 1) issued capital of GEL 77,858 was transferred from the HCC to the Company.

As at 31 December 2019 charter capital of the Company is established as GEL 307,411 (2018: GEL 307,411).

Transfer to the Immediate parent

The Company declared dividend to the Immediate parent in the amount of GEL 392 in 2019 (2018: GEL 0). The current income tax represents tax on transfer made to the Immediate parent of the Company.

18. Loans and borrowings

	31 December 2019	31 December 2018
Current portion of loan from Georgian commercial bank EUR (a)	27,718	2,144
Current portion of loan from Georgian commercial bank GEL (b)	3,300	–
Accrued interest	283	989
Bank overdraft	–	7,097
Total current loans and borrowings	31,301	10,230
	31 December 2019	31 December 2018
Non-current portion of loan from Georgian commercial bank EUR (a)	159,676	146,001
Non-current portion of loan from Georgian commercial bank GEL (b)	29,700	–
Loan from the HC AG (c)	–	48,663
Total non-current loans and borrowings	189,376	194,664

(a) Loan from Georgian commercial bank in EUR

Loan was obtained in December 2017 and was used to repay short-term loan from the shareholder.

During 2019 the Company utilised additional GEL 34,089 (EUR 10,700) from existing loan agreement.

Total interest expenses accrued on the loan during 2019 amounted to GEL 11,048 (2018: 8,883) out of which GEL 3,031 (2018: 1,905) was capitalized on property, plant and equipment.

(b) Loan from Georgian commercial bank in GEL

In November 2019 the Company obtained additional loan from existing credit line to repay loan from the HC AG. Total interest expenses accrued on the loan during 2019 amounted to GEL 380 (2018: nil).

HeidelbergCement Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

18. Loans and borrowings (continued)

(c) Loan from the HC AG

As at 31 December 2018 the long-term loan from the HC AG was denominated in EUR and had an average maturity of 48 months. In 2019 the Company obtained loan from Georgian commercial bank (b) and used it to repay loan from HC AG.

Total interest accrued on the loan to HC AG amounted to GEL 3,611 (2018: GEL 2,336) out of which GEL 2,376 (2018: 2,336) was capitalized on property, plant and equipment.

Finance costs comprised:

	2019	2018
Interest expense on loans and borrowings	9,632	6,978
Accretion of interest on lease liabilities (Note 13)	352	–
	9,984	6,978

Total interest capitalised on property, plant and equipment during 2019 amounted to GEL 5,407 (2018: GEL 4,241). The rate used to determine the amount of interest expense eligible for capitalisation was 7.4% (2018: 7.6%). Total property, plant and equipment and intangible assets are pledged as a collateral for the loans from Georgian commercial bank.

Changes in liabilities arising from financing activities

	2019	2018
At 1 January	204,894	132,692
Receipts from borrowings	67,056	71,208
Interest expense	9,632	6,978
Interest capitalized on property, plant and equipment	5,407	4,241
Interest payments	(15,283)	(10,486)
Principal repayments	(61,226)	(626)
Foreign exchange loss, net	10,197	887
At 31 December	220,677	204,894

Loans from Georgian financial institution has various financial and non-financial covenants that were activated after construction of new dry facility was finalized. The Company was in compliance with the covenants as at 31 December 2019.

19. Other current liabilities

	31 December 2019	31 December 2018
Taxes Payable	3,486	2,052
Contract liabilities	2,532	1,768
Salary payable	151	130
Payables for the license and IT services	8,740	5,243
Other operating payables (a)	10,947	29,234
Total other current liabilities	25,856	38,427

(a) During 2019 the Company repaid most of the payable for the construction of dry clinker facilities in Kaspi Plant that were presented on balance as at 31 December 2018.

HeidelbergCement Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

20. Trade payables

	31 December 2019	31 December 2018
Trade payables	29,624	28,056
Accruals for goods and services	3,734	3,035
Total payables	33,358	31,091

21. Contingent liabilities

Environmental matters

The environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement posture of Government authorities is continually being reconsidered. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material.

The significant regulation that the management is concerned about is regulations on noise and environment pollution. Management annually submits reports concerning noise and pollutions norms for cement plants. Additionally, if the Ministry of Environmental Protection receives any kind of claims concerning entity's operations, unexpected checks are performed. Management believes that the plants are much above the accepted norms and no risk of regulation violation exists.

22. Risk management

The Company's principal financial liabilities comprise of trade payables, other current liabilities, loans and borrowings. The main purpose of these financial liabilities is to finance the Company's operating and capital expenditures. The Company has, trade receivables and cash on current accounts that derive directly from its operations.

The Company is exposed to credit risk, liquidity risk, foreign currency risk and interest rate risk. The Company's exposure to other market risks is not significant since it does not have financial assets and liabilities for which value of future cash flows will fluctuate because of changes in market prices.

Financial risk management objective of the Company's management is to safeguard Company's day-to-day operations, raise sufficient cash from operations to finance operating and on-going capital expenditures and service obligations to third parties.

Credit risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a contract, leading to a financial loss. The extent of the Company's credit exposure is represented by the aggregate balance of loan receivable, trade receivables and cash and cash equivalents, as at 31 December 2019 and 31 December 2018.

Notes to the financial statements (continued)

22. Risk management (continued)

Trade receivables

Credit quality of a customer is assessed based on extensive analyses and individual credit limits are defined in accordance with this assessment.

An impairment analysis is performed at each reporting date on an individual basis for large receivables and also on collective bases for smaller receivables. Outstanding customer receivables and contract assets are regularly monitored and any shipments to major customers are generally covered by letters of credit or other forms of credit insurance obtained from reputable banks and other financial institutions. Trade receivables neither past due nor impaired and past due but not impaired are disclosed in Note 15.

Cash and cash equivalents

Credit risk raised from financial activities is mainly controlled by placing cash with top rated Georgian banks with proven track records of continuing business relationship with the Company. None of the cash and cash equivalents are impaired or past due.

Foreign currency risk

Foreign currency risk is the risk that the fair value of future cash flows of an exposure will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. Major currency risks of the Company occur due to the fact that the Company has loans received in foreign currencies, and in addition purchases goods for import and purchases are set in foreign currency.

The company's exposure to the foreign currency risk is as follows:

31 December 2019	USD	EUR
Trade receivables	10	–
Cash and cash equivalents	43	24
Trade payables	(13,777)	(21,949)
Lease Liability	(2,332)	–
Loans and borrowings	–	(187,394)
Net position	(16,056)	(209,319)

31 December 2018	USD	EUR
Cash and cash equivalents	225	2,117
Trade receivables	124	240
Trade payables	(23,337)	(24,483)
Loans and borrowings	–	(196,808)
Net position	(22,988)	(218,934)

HeidelbergCement Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

22. Risk management (continued)

Foreign currency risk (continued)

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in the foreign currency exchange rates, with all other variables held constant, of the Company's profit before tax for the years ended 31 December 2019 and 2018 due to changes in the fair value of monetary assets and liabilities:

	Change in exchange rate	Effect on profit before tax
31 December 2019		
USD	10.00%	(1,606)
USD	-5.00%	803
EUR	11.00%	(22,982)
EUR	-6.00%	12,536
	Change in exchange rate	Effect on profit before tax
31 December 2018		
USD	11.00%	(2,529)
USD	-11.00%	2,529
EUR	11.00%	(24,083)
EUR	-11.00%	24,083

Liquidity risk and funding management

Liquidity risk is the risk that the Company will be unable to meet its payment obligations when they fall due under normal and stress circumstances. Liquidity risk is managed through an assessment of short, medium and long-term cash flow forecasts and monitoring forecast and actual cash flows and matching cash resources with the maturity profiles of financial statements.

The tables below summarise the maturity profiles of the Company's financial liabilities at 31 December 2019 and 31 December 2018 based on contractual undiscounted repayment obligations:

31 December 2019	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Loans and borrowings	10,500	34,133	184,384	34,393	263,410
Trade payables	33,358	–	–	–	33,358
Other current liabilities	23,324	–	–	–	23,324
Lease liability	407	1,217	3,013	3,394	8,031
Total	67,589	35,350	187,397	37,787	328,123
31 December 2018	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Over 5 years	Total
Loans and borrowings	10,517	10,472	195,208	70,263	286,460
Trade payables	31,091	–	–	–	31,091
Other current liabilities	38,427	–	–	–	38,427
Total	80,035	10,472	195,208	70,263	355,978

Notes to the financial statements (continued)

22. Risk management (continued)

Interest rate risk

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect future cash flows or the fair values of the financial instruments. The Company obtained floating interest rate borrowings linked to EURIBOR in 2019 and 2018 and is therefore exposed to interest rate risk as of reporting date. The following table demonstrates sensitivity to a reasonable possible change:

Currency	Increase/ decrease in % 2019	Effect on profit 2019
GEL	-0.15%	281
GEL	0.15%	(281)
Currency	Increase/ decrease in % 2018	Effect on profit 2018
GEL	-0.20%	394
GEL	0.20%	(394)

Fair value of financial instruments

Management believes that the fair value of the financial assets and liabilities of the Company are not significantly different from their carrying amounts at the reporting date.

All financial assets and liabilities for which fair values is measured or disclosed are categorised within level 3 hierarchies except of cash and cash equivalent which is measuring at level 1.

23. Related party disclosure

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

Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be affected on the same terms, conditions and amounts as transactions between unrelated parties.

HeidelbergCement Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

23. Related party disclosure (continued)

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

	Purchases from related parties	Sales to related parties	Net receivables/ (payables)
2019			
Entities controlled by shareholders			
HC Green Trading Limited (a)	2,303	–	(1,613)
Rustavi steel LLC (b)	367	661	(284)
Italcementi SPA (c)	366	–	(342)
Malta Trading Limited	245	–	(2)
MagtiCom LTD	240	–	31
Terjola-Karieri LLC (e)	210	–	1,362
Devnya Cement JSC	155	–	(153)
HeidelbergCement Rus LLC	134	582	97
GORAZDZE CEMENT S.A.	71	–	–
Borjomi Waters LLC	68	–	(2)
Likani-95 LLC	26	–	(1)
HC Services Asia PTE LTD.	13	–	(1)
Teleimedi LTD	11	8	–
Hotel adjara	7	–	–
Georgian Steel LLC	1	–	28
Delta-Comm LTD	–	12	–
GTDF Solutions LLC	–	52	–
HeidelbergCement Services LLP	–	433	466
Al Manar Cement Holding S.a.s. 1330	–	–	13
BETOTECH s.r.o.	–	–	12
HC Fuels LTD	–	–	(49)
Shareholder			
HeidelbergCement AG (f)	8,372	103	(15,882)
Cement Invest B.V.	235	–	–
CaucasusCement Holding B.V.	–	18	–
	Purchases from related parties	Sales to related parties	Net receivables/ (payables)
2018			
Entities under common control			
Malta Trading Limited	2,742	–	693
HC Green Trading Limited (a)	1,282	–	(21)
Italcementi SPA (c)	1,165	–	(1,906)
HeidelbergCement Technologiy center Gmbh (HTC) (g)	947	–	(3,182)
Terjola-Karieri LLC (e)	645	–	(518)
Rustavi steel LLC	599	794	(39)
MagtiCom LTD	244	111	(72)
Borjomi Waters LLC	44	–	(5)
Hotel adjara	24	–	–
Teleimedi LTD	10	8	(3)
Likani-95 LLC	8	–	(1)
HeidelbergCement Services LLP	–	517	478
HeidelbergCement Rus LLC	–	447	122
GTDF Solutions LLC	–	173	–
Delta-Comm LTD	–	6	–
Georgian Steel LLC	–	–	30
Al Manar Cement Holding S.a.s. 1330	–	–	12
BETOTECH s.r.o.	–	–	12
HC Fuels LTD	–	–	(45)
Shareholder			
HeidelbergCement AG (f)	12,935	188	(11,535)
Cement Invest B.V.	253	–	(45)

HeidelbergCement Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

23. Related party disclosure (continued)

- (a) The Company purchased iron silicate and bauxite from HC Green Trading Limited during 2018 and 2019.
- (b) Rustavi Steel, an entity under common control, provided the Company with materials for production.
- (c) Italcementi SPA, an entity controlled by HeidelbergCement AG, provided the Company with the workforce for construction.
- (e) The Company purchases limestone form from Terjola–Karieri and made prepayment for it.
- (f) The purchases from HeidelbergCement AG represents group overheads, and other group charges.
- (g) HTC, an entity controlled by HeidelbergCement AG, provided the Company with the consultation services for the construction of dry line facilities.

Loan received	Interest expense		Loans and borrowings	
	2019	2018	31 December 2019	31 December 2018
Shareholder				
HeidelbergCement AG (Note 18)	3,611	2,336	–	48,663
Total	3,611	2,336	–	48,663

Leases accounted under IFRS 16 (Company as lessee)	Interest expense		Lease Liability	
	2019	2018	31 December 2019	31 December 2018
Rustavi steel LLC	51	–	812	–
Terjola–Karieri LLC	25	–	256	–
Total	76	–	1,068	–

Transactions with key management personnel

Remuneration of key management personnel of the Company in 2019 comprised of salaries and bonuses amounted to GEL 2,200 (2018: GEL 1,700).

24. Events after the reporting period

COVID –19 pandemic

Due to the recent transient development of the COVID–19, many countries, including Georgia, introduced quarantine measures, which had a significant impact on the level and scale of business activity of market participants. It is expected that both the pandemic itself and measures to minimize its consequences can affect the activities of companies from various industries. The Company regards this pandemic as a non-adjusting event after the reporting period, the quantitative effect of which cannot be estimated at the moment with a sufficient degree of confidence.

Although the Company's sales were limited during April and beginning of May, overall the outbreak of the COVID–19 has not stopped the Company's operations, since construction works were allowed per government protocol, subject to meeting standards set by the World Health Organization (the WHO), the National Center for Disease Control and Public Health of Georgia and the Minister of IDPs from the occupied territories, labor, health and social affairs of Georgia.

As of the date of this financial statements, most of the restrictions are cancelled, however it must be noted that in case of second wave of COVID 19, overall degree of uncertainty is high, and its actual impact on the economy and the Company's business is difficult to estimate.

Loans and borrowings

Old loans which were due were repaid in the amount of GEL 22,461, with related interest of GEL 9,851, additional loans were obtained in the amount of GEL 17,500.