

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

სს „სს აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები ციკლონ“-ის აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 1 ოქტომბრის გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით კვალიფიციური აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავგიტარებია წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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



რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

2021 წლის 5 მაისი

მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენა

ანგარიშგება მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის საფუძველზე.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

კომპანიის ხელმძღვანელობა ადასტურებს მოცემულ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული ყველა მონაცემისა და ინფორმაციის უტყუარობას და სიზუსტეს. ანგარიშგება აკმაყოფილებს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მოთხოვნებს.

მიხეილ ბეგიაშვილი

აღმასრულებელი დირექტორის რეგულარული ბიტონის რწმუნებული

მიხეილ ბეგიაშვილი

ფინანსური დირექტორი

5 მაისი 2021 წელი

მმართველობითი ანგარიშგება

მმართველობითი ანგარიშგების წარდგენა

ანგარიშგება მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის საფუძველზე.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა

კომპანიის ხელმძღვანელობა ადასტურებს მოცემულ მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული ყველა მონაცემისა და ინფორმაციის უტყუარობას და სიზუსტეს. ანგარიშგება აკმაყოფილებს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მოთხოვნებს.

მიხეილ ბეგიაშვილი
აღმასრულებელი დირექტორის
რეგულარული ბიტონის რწმუნებული



მიხეილ ბეგიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

05 მაისი 2021 წელი



სს „აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები (ციკლონი)“
2019 წლის
მმართველობის ანგარიშგება

სარჩევი

1. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა და განვითარების გეგმები	3
2. კანონმდებლობასთან შესაბამისობის პოლიტიკა:	4
2.1 ბიზნეს ქცევის და ეთიკის კოდექსი	4
2.2 ინფორმაციის მიწოდების და გამოძიების პროცედურები.....	5
2.3 ქრთამის და კორუფციის პოლიტიკა.....	5
2.4 მომწოდებლის ქცევის კოდექსი	5
3. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები:	6
4. საქმიანობის ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები:.....	7
5. გარემოს დაცვის საკითები	8
6. განვითარების გეგმები	8
7. წარმოებული კვლევები.....	8
8. საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმების შესახებ	8
9. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები:	9
9.1 რთული გლობალური ეკონომიკური პირობები	10
9.2 პანდემიები, როგორებიცაა COVID-19, HRN1 და ასე შემდეგ.	10
9.3 ადგილობრივი სავალუტო ბაზრის არასტაბილურობა.....	10
10. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება.....	10
10.1 თანასწორობა	10
10.2 კომპანიის მართვაში ჩართულობა და ინფორმირებულობა	11
10.3 კომპანიის მმართველ ორგანოთა ანგარიშვალდებულება, კონტროლი და გაწონასწორება.....	11
10.4 გამჭვირვალობა	11
10.5 კონტროლი	11
10.6 კომპანიის კორპორაციული მართვის ზოგადი სტრუქტურა.....	11

1. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა და განვითარების გეგმები

სს „აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები(ციკლონი)“ (შემდგომში „კომპანია“) წარმოადგენს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად რეგისტრირებულ იურიდიულ პირს, სააქციო საზოგადოებას. კომპანია რეგისტრირებულია 2015 წლის 19 ივნისს, საიდენტიფიკაციო ნომერი: 404496121, იურიდიული/ფაქტიური მისამართი: ქ.თბილისი, ქვემო ალექსეევკის დასახლება, მიხეილ გრიგორაშვილის ქუჩა #27.

კომპანიის აქციონერები არიან:

- საქართველოს სახელმწიფო საინვესტიციო ფონდი სს „საპარტნიორო ფონდი“ (ს/კ:404404550) – 33.33333%
- შპს „პროექტი“ (ს/კ: 404489914) რომელიც თავის მხრივ დაფუძნებულია და 100%-იანი წილის მესაკუთრეა სს „საპარტნიორო ფონდი“(ს/კ:404404550)- 33.333333%.
- Elbit Systems - cyclone LTD (Israel) (R/N:520033374) არის Elbit Systems - LTD (Israeli Inc Company R/N:5200432027) -ის შვილობილი კომპანია. ისრაელში ის სამი ძირითადი მიმართულებით მუშაობს: სამხედრო/თავდაცვის აეროხომალდების ნაწილები, მსხვილი სამოქალაქო თვითმფრინავების ნაწილები და უსაფრთხოების სისტემები. ELBIT Systems დაარსდა 1967 წელს ისრაელში, მისი აქციები არის „NASDAQ-ზე“ ("ESLT") და თელ-ავივის საფონდო ბირჟებზე კოტირებული.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგეს სამოქალაქო თვითმფრინავებისთვის კომპოზიციური მასალების წარმოება. ქარხანა გაიხსნა 2018 წლის მაისის თვეში. კომპანია საბოლოო პროდუქტის ნედლეულად იყენებს საერთაშორისოდ აღიარებულ კომპოზიციური მასალების მწარმოებელ ევროპული და ამერიკული კომპანიების ნედლეულს, რაც, თუ გავითვალისწინებთ იმ გარემოებას, რომ ქარხანა სრულად აღჭურვილია მსოფლიოში მოწინავე დანადგარებით და წარმოების ინოვაციური ტექნოლოგიით, უზრუნველყოფს საბოლოო პროდუქტის საერთაშორისოდ აღიარებულ მაღალ ხარისხს.

კომპანიას გავლილი აქვს შემდეგი კვალიფიცირების საკმაოდ რთული პროცესი და დღეს ფლობს შემდეგ სერტიფიკატებს:

- NADCAP – Composites
- NADCAP – NDI
- ISO – 9001:2015/AS9100D
- ISO – 14001:2015 / OHSAS 18001:2007
- BOEING FAI – Stanciones
- BOEING FAI – Splices
- BOEING FAI – Chair
- BOEING FAI – Boats
- BOEING FAI – Flat
- BOEING FAI – J Beams

კომპანიამ საერთაშორისოდ აღიარებული უსაფრთხოების და ხარისხის სტანდარტების დაკმაყოფილებასთან ერთად, Boeing-ის სერტიფიცირება გაიარა 2019 წელს და ამის შემდეგ დაიწყო სხვადასხვა კომპოზიციური ნაწილების წარმოება სწორედ ამ კომპანიისთვის. კომპანია ამჟამად აწარმოებს თვითმფრინავ Boeing 787 Dreamliner-ისთვის სხვადასხვა სახის და ფორმის კომპოზიტურ

მასალებს, რომლის კონსტრუქციის 50%-ზე მეტიც (ფიუზელაჟი, ფრთები) სწორედ კომპოზიტური მასალებით არის წარმოებული. კომპოზიტური (ნახშირბადისა და პოლიმერული მასალების) ნაწილები სამოქალაქო ავიაციაში სულ უფრო ფართოდ გამოიყენება. მათი სიმტკიცისა და გამძლეობის გამო თვითმფრინავების მწარმოებლები ფიუზელაჟის ელემენტების ტრადიციულ (ალუმინის) კომპონენტებს სულ უფრო მეტად კომპოზიტური მასალებით წარმოებული ელემენტებით ანაცვლებენ. ამ მეთოდით მიიღწევა თვითმფრინავის სიმსუბუქე, შესაბამისად მას შეუძლია განახორციელოს შორი დისტანციის ფრენები საწვავის ხარჯის დაახლოებით 30%-იანი ეკონომიით. Boeng-სთვის პროდუქტის მიწოდება ხდება შპს „ელბიტ სისტემს -ციკლონი-ის მეშვეობით.

სს „აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები (ციკლონი)-ში ამჟამად დასაქმებულია 170-მდე თანამშრომელი.

კომპანიის გრძელვადიანი განვითარების გეგმა ითვალისწინებდა საწარმოო სიმძლავრეების სრულად ამუშავებას 2021 წელს და პერსონალის ზრდას 300 ადამიანამდე. თუმცა გლობალურმა პანდემიამ (COVID 19) კორექტირებები შეიტანა ამ გეგმაში, რაც თავის მხრივ გამოწვეული იყო სამოქალაქო ავია გადაზიდვების ბაზრის მნიშვნელოვანი შემცირებით. აღსანიშნავია, რომ კომპანიაში დასაქმებული თანამშრომლების 95%-ზე მეტი საქართველოს მოქალაქეა, ხოლო დაახლოებით 50-მა მათგანმა კვალიფიკაციის ამაღლების მიზნით წარმატებით გაიარა ტრენინგები ისრაელში სხვადასხვა მიმართულებით, კერძოდ მექანიკური ინჟინრები, მექანიკოსები, ოპერატორები, ხარისხის მართვა და სხვ.

გასათვალისწინებელია რომ მიუხედავად გლობალური პანდემიით გამოწვეული ნეგატიური მოვლენებისა, კომპანია მაინც აგრძელებს განვითარების ძირითადი (თავდაპირველი) ხაზის შენარჩუნებას, თუმცა გარკვეული კორექტირებით. ჩვენ ვვარაუდობთ, რომ წარმოების განვითარების ინტენსივობა დროში გადაიდება (ანუ ისეთი სწრაფი არ იქნება როგორც დაგეგმილი იყო), თუმცა კომპანია უარს არ ამბობს თავდაპირველი განვითარების გეგმაზე.

2. კანონმდებლობასთან შესაბამისობის პოლიტიკა:

ჩვენი საქმიანობის ეთიკურად წარმართვა სს „აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები (ციკლონი)“-ის ერთ-ერთი ძირითადი ღირებულებაა. ჩვენი პოლიტიკაა დავიცვათ საუკეთესო პრაქტიკასთან შესაბამისობის სტანდარტები, რომლებიც გამოიყენება ჩვენი გლობალური საქმიანობის ფართო სპექტრისთვის. ამისათვის შევიმუშავეთ კანონმდებლობასთან შესაბამისობის პოლიტიკა (Compliance Policy) და ასევე ჩვენს კომპანიაში დასაქმებული გვყავს კანონმდებლობასთან შესაბამისობის ოფიცერი (Compliance Officer), რომელიც მეთვალყურეობს ქვემოთ მითითებულ სს „აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები(ციკლონი)“-ის მიერ დამტკიცებულ შემდეგ პრინციპებს/პროცედურებს:

2.1 ბიზნეს ქცევის და ეთიკის კოდექსი

ჩვენი საქმიანობის წარმართვა ეთიკურად და საუკეთესო პრაქტიკებისა და სამართლებრივი მოთხოვნების შესაბამისად, აუცილებელია ჩვენი წარმატებისთვის.

2.2 ინფორმაციის მიწოდების და გამოძიების პროცედურები

როგორც ჩვენი ბიზნეს ეთიკის პოლიტიკის ნაწილი, ჩვენ მხარს ვუჭერთ ჩვენი პოლიტიკის სავარაუდო დარღვევების, არასათანადო ქცევის და სამართლებრივი შეუსრულებლობის შესახებ მოხსენებას. ჩვენ მსგავს მოხსენებებს სერიოზულად ვუდგებით, ვიძიებთ მათ დაუყოვნებლივ და დისკრეციულად, და ჩვენ არ ვართ ტოლერანტულები შურისძიებისადმი იმ თანამშრომლების მიმართ, რომლებმაც კეთილსინდისიერად გააკეთეს მოხსენება.

2.3 ქრთამის და კორუფციის პოლიტიკა

ჩვენი საქმიანობის საერთაშორისო ხასიათი და საბოლოო მომხმარებლები მთელი მსოფლიოს მასშტაბით მოითხოვს, რომ დავიცვათ ქრთამის და კორუფციის პოლიტიკასთან შესაბამისობის სტანდარტები. ჩვენ გვაქვს ნულოვანი ტოლერანტობა კორუფციის მიმართ, ხოლო ჩვენი თანამშრომლები, ოფიცრები და დირექტორები ვალდებული არიან განახორციელონ ჩვენი საქმიანობა ქრთამის და კორუფციის პოლიტიკასთან შესაბამისობის პრაქტიკის შესაბამისად.

ქრთამისა და კორუფციის შესაბამისობის პოლიტიკის მნიშვნელოვანი ნაწილია სათანადოდ შესწავლა, რომელსაც ჩვენ ვიყენებთ იმ მესამე პირების მიმართ, რომლებთანაც ჩვენ არ ვმუშაობთ.

ჩვენი ქრთამისა და კორუფციის შესაბამისობის პოლიტიკის კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი ასპექტი, ისევე როგორც შესაძლო ინტერესთა კონფლიქტის თავიდან აცილების პოლიტიკისა, არის გზა, რომლითაც ჩვენ ვაწვდით და ვიღებთ ბიზნეს გართობას, სტუმართმოყვარეობას და საჩუქრებს.

2.4 მომწოდებლის ქცევის კოდექსი

ჩვენ ველით, რომ ჩვენი მომწოდებელთა ქსელი ჩვენთან საქმიანობის ყველა ასპექტში აკმაყოფილებს ჩვენს ეთიკურ სტანდარტებს.

ჩვენი მოლოდინი დაფუძნებულია შემდეგ ფაქტორებზე:

- კომპანიას გააჩნია შესაბამისი პოლიტიკა, რომლითაც ხორციელდება მომწოდებლების შერჩევის პროცესი. შესაბამისად ჩვენ არ ვთანამშრომლობთ იმ ორგანიზაციებთან, რომლებიც ვერ დააკმაყოფილებენ ამ პოლიტიკით განსაზღვრულ ნორმებს.

- წარმოების პროცესში გამოყენებული ძირითადი მასალების მომწოდებლები წარმოადგენენ მსოფლიოსთვის კარგად ნაცნობ კომპანიებს, რომელთაც ამ სფეროში მოღვაწეობის მრავალწლიანი ისტორია გააჩნიათ. ეს მომწოდებლები კარგადაა ნაცნობი ჩვენი დამფუძნებელი Elbit Systems - cyclone LTD-ისთვისაც.

3. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები:

ქვემოთა ცხრილში მოცემულია ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები ბოლო 2 წლის განმავლობაში:

წელი	2019	2018
ამონაგები	12,174,084	-
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	8,677,444	-
მთლიანი მოგება	3,496,640	
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(17,488,444)	(39,918,652)
საოპერაციო მოგება	(13,991,804)	(39,918,652)
ფინანსური ხარჯები და გადაფასებები	(4,141,767)	(239,422)
არასაოპერაციო შემოსავალი/ (ხარჯი)	(10,469,239)	(157,692)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადის ხარჯამდე	(28,602,810)	(40,315,766)
მოგების გადასახადი	-	-
მოგება/(ზარალი)	(28,602,810)	(40,315,766)

- კომპანიამ მასიური პროდუქციის წარმოება (და შესაბამისად რეალიზაცია) დაიწყო 2019 წელს. 2018 წელს მიმდინარეობდა პროდუქციის სერტიფიცირება თვითმფრინავების მწარმოებელი კომპანია Boeing-ის მიერ, ამიტომ 2018 წელს ორგანიზაციას ამონაგები არ მიუღია.
- 2018 წლის მაღალი საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები დიდ წილად დაკავშირებული იყო თანამშრომელთა ტრენინგებთან და საჭირო საწარმოო პროცედურების დანერგვასთან, რის გარეშეც აღნიშნული ტიპის კომპანია საქმიანობას ვერ შეძლებს.
- არასაოპერაციო ხარჯი 2019 წელს წარმოადგენს სპეციალურ სერტიფიცირებას (NADCAP), რომელიც მოთხოვნილია Boeing-ის მიერ, ასევე იგი კომპანიას საშუალებას აძლევს წარმოებული პროდუქცია თვითმფრინავის მწარმოებელ სხვა მსოფლიოში ცნობილ კომპანიებსაც მიყიდოს (Airbas, Bombarier).

როგორც ვხედავთ 2019 წელი ზარალიანი იყო კომპანიისთვის. აღნიშნული გამოწვეულია იმით რომ მასიური წარმოება მხოლოდ 2019 წელს დაიწყო, შესაბამისად ორგანიზაციამ ვერ შეძლო წარმოების იმ მასშტაბზე გასვლა, რომელიც ადმინისტრაციულ და სხვა (NADCAP-ის სერტიფიცირება, რომელიც ერთჯერადი ხარჯია) ხარჯებს დაფარავდა. განვითარების ეს მოდელი სრულიად ნორმალურია და შეესაბამება ამდგვარი წარმოებების განვითარების ტიპიურ სქემას.

4. საქმიანობის ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები:

წელი	2019	2018
თანამშრომელთა რაოდენობა წლის ბოლოს	165	70
Boeing-ის მიერ სერტიფიცირებული ნაწილების რაოდენობა	240	0

- 2019 წელს კომპანიამ მნიშვნელოვნად გააფართოვა საქმიანობის მასშტაბი, რაც გამოიხატა თანამშრომელთა რაოდენობის ზრდაში. საწარმოში დასაქმებული ადამიანები საჭიროებენ სპეციალურ გადამზადებას, რათა შეძლონ კომპანიის ტექნოლოგიური ციკლით მუშაობა და ხარისხის მაღალი სტანდარტის დაცვა. ამდენად ეს ზრდა კომპანიისთვის მნიშვნელოვანი იყო.

კომპანიის სპეციფიკიდან გამომდინარე შესაბამისი კვალიფიკაციის თანამშრომლების (რომლებიც მონაწილეობენ საწარმოო პროცესის ჯაჭვში) მოძიება საკმაო ინვესტიციას საჭიროებს ჩვენი მხრიდან, კერძოდ:

- ❖ პოტენციური კანდიდატის შერჩევის შემდეგ აუცილებელ პროცედურას წარმოადგენს მისი ტრენინგი. 2018-2019 წლებში ტრენინგი ხორციელდებოდა ჩვენი დამფუძნებელი Elbit Systems - cyclone LTD-ში, რისთვისაც თანამშრომლები გრძელვადიანი მივლინებით იგზავნებოდნენ აღნიშნული კომპანიის წარმოებაში. ეს მიდგომა საშუალებას გვაძლევდა თანამშრომლებს უშუალოდ ადგილზე, მრავალწლიანი გამოცდილების მქონე წარმოებაში მიეღოთ საჭირო გამოცდილება.
- ❖ ტრენინგის გავლის შემდეგ ხორციელდება თანამშრომელთა შიდა სერტიფიცირება, რომელიც ადასტურებს, რომ მან წარმატებით გაიარა ტრენინგი და საჭირო დონეზე აითვისა მისთვის საჭირო უნარები.
- ❖ მესამე ეტაპს კი წარმოადგენს ე.წ. საგამოცდო პერიოდი, რომელსაც თანამშრომელიც უშუალოდ ჩვენი კომპანიის საწარმოო პროცესში ჩართვის შემდეგ გადიოდა.

იქედან გამომდინარე, რომ თვითმფრინავის უსაფრთხოება პირდაპირ კავშირშია მისი კონსტრუქციის მზიდი დეტალების ხარისხთან, ზემოთ მოცემული წარმოადგენს ავიაშემწებლობის ინდუსტრიაში თანამშრომელთა შერჩევის და დატრენინგების აპრობირებულ მექანიზმს.

- Boeing-ის მიერ სერტიფიცირებული ნაწილების რაოდენობის ზრდაში. აღსანიშნავია რომ კომპანიის განვითარების ამ ეტაპზე ერთადერთი მომხმარებელი არის Boeing, შესაბამისად მისი სერტიფიცირების გარეშე წარმოებული პროდუქციის რეალიზება შეუძლებელია. სერტიფიცირების პროცესი დაგეგმილზე ცოტა ნელი ტემპით წარიმართა, რაც გამოწვეული იყო იმით რომ კომპანია პირველად გადიოდა ამ ეტაპს. თუმცა წლის ბოლოს ყველა ნაწილი, რომელიც გეგმაში იყო, სერტიფიცირებული იყო.

5. გარემოს დაცვის საკითხები

კომპანიის მუშაობა გარემოს დაცვის მიმართულებით დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილი სტანდარტების მიხედვით და გაწერილი აქვს შესაბამისი გარემოს დაცვის პოლიტიკა, რომელშიც ასევე ნაგულისხმევია საერთაშორისო სტანდარტები რაც წარმოჩენილია „ ISO 14001” სერტიფიკატით.

6. განვითარების გეგმები

2019 წელი მნიშვნელოვანი იყო კომპანიისთვის, რადგან გაიმართა საწარმოო ხაზი და განხორციელდა იმ ნაწილების (თვითმფრინავის სტრუქტურის შემადგენელი ნაწილები) სერტიფიცირება, რომელზეც აგებულია კომპანიის მომავალი წლების საქმიანობა.

მომავალი განვითარების გეგმა გულისხმობს:

- ახალი პროექტის დაწყებას, რომელიც ითვალისწინებს დამატებითი ნაწილების წარმოებას, რაც საშუალებს მისცემს კომპანიას გაფართოვდეს და მოახდინოს წარმოებული პროდუქტების დივერსიფიკაცია.
- კომპანიის განვითარების მეორე ფაზის დაწყებას (პირველი ფაზა დასრულდა 2019 წელს), რაც ითვალისწინებს დამატებითი დანადგარების შეძენა-მონტაჟს. აღნიშნული გაწერილია აქციონერთა შეთანხმების ხელშეკრულებაში.

7. წარმოებული კვლევები

კომპანია ამ ეტაპისთვის არ საჭიროებდა და არ უწარმოებია მნიშვნელოვანი კვლევები, რადგან ჰყავს გარანტირებული მყიდველი მსოფლიოში აღიარებული კორპორაცია Boeing-ის სახით.

8. საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმების შესახებ

კომპანიას შემუშავებული და დანერგილი აქვს ძირითადი საქმიანობიდან გამომდინარე რისკების მართვის მექანიზმები, კონკრეტულად:

- საკრედიტო რისკი - 2019 წელს განხორციელდა სესხის აღება ადგილობრივი ბანკისგან, რითაც სრულად გადაწყდა კომპანიის საკრედიტო რესურსების საჭიროების საკითხი. ამავე დროს განხორციელდა საბანკო გარანტიების ხაზის გახსნა, რაც კომპანიის მიერ გამოიყენება ძირითადი ნედლეულის დროებითი გადამუშავების რეჟიმით შემოსატანად (საბაჟოზე წარსადგენად).
- საბაზრო რისკი - კომპანიის პროდუქციას სრულად უკვეთავს და ყიდულობს Boeing. ამდენად აღნიშნული რისკი პროგნოზირებადია და დამოკიდებულია მხოლოდ Boeing-ისგან მიღებულ შეკვეთებზე.
- ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკი - კომპანიაში დანერგილია ლიკვიდობის მართვის ყოველკვირეული პრაქტიკა, რაშიც ჩართულია უმაღლესი მენეჯმენტი. ასევე საჭიროების შემთხვევაში დედა კომპანიისგან (Elbit Systems - cyclone LTD) შეგვიძლია მოვიპოვოთ შესაბამისი ფინანსური რესურსები. ამდენად ეს რისკი მიზერულია.

ფინანსური ანგარიშგების შედეგის პროცესთან დაკავშირებული შიდა კონტროლისა და რისკების მართვის სისტემების მიმოხილვა

კომპანიაში არსებული ორგანიზაციული სტრუქტურის მიხედვით ფინანსური დეპარტამენტი დაყოფილია ორ ცალკე სტრუქტურულ ერთეულად, რომელთაგან ერთის ფუნქცია არის ბუღალტრული აღრიცხვის უზრუნველყოფა, ხოლო მეორის ფინანსური ანგარიშგება. კომპანიაში შემუშავებული პროცედურის თანახმად მეორე ერთეული ახდენს პირველი ერთეულის მიერ წარმოებული აღრიცხვის სისწორის შემოწმებას. ხოლო ფინანსური ანგარიშგებების განხილვა და დადასტურება ხდება ფინანსური დირექტორის მიერ.

ამდენად კომპანიაში დაცულია ე.წ. „ოთხი თვალის“ პრინციპი, რაც განაპირობებს ფინანსური აღრიცხვის და ანგარიშგებების მომზადების სისწორეს.

9. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები:

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა შეადგენს სამოქალაქო თვითმფრინავების კომპოზიციური ნაწილების დამზადებას, თუმცა ვინაიდან საქართველოს ბაზარზე არ არსებობს სამოქალაქო თვითმფრინავების ან მისი ნაწილების მწარმოებელი არც ერთი საწარმო, კომპანია დამზადებული პროდუქტის 100%-ს ექსპორტის გზით ყიდის საზღვარგარეთ. ამჟამად კომპანია ამზადებს ნაწილებს Boeing 787 Dreamliner - სთვის, შესაბამისად, აქედან გამომდინარე კომპანიის საქმიანობის მომგებიანობასა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე გავლენას ახდენს შემდეგი რისკ-ფაქტორები:

9.1 რთული გლობალური ეკონომიკური პირობები

2007-2008 წლის მსოფლიო ეკონომიკური კრიზისის პირობებში, კომპანია ბოინგს მოუწია შეემცირებინა თვითმფრინავების წარმოების ტემპი, მათ შორის Boeing 787 Dreamliner-სთვის, კერძოდ, კრიზისის პირობებში რამდენიმე მყიდველმა გააუქმა ხელშეკრულება და ბოინგი იძულებული გახდა შეემცირებინა წარმოების ტემპი თვეში 14 ერთეულიდან 12 -მდე. მსგავსი სცენარის განვითარების შემთხვევაში, Boeing-ის მხრიდან შეკვეთების გადავადების შემთხვევაში კომპანია სრულად ვერ შეასრულებს იმ კონკრეტულ წელს დაგეგმილ ფინანსურ საპროგნოზო მაჩვენებლებს.

9.2 პანდემიები, როგორებიცაა COVID-19, HRN1 და ასე შემდეგ.

2020 წლის COVID-19-ის პანდემიამ გამოიწვია კომპანია ბოინგის მიერ წარმოების შემცირება, მათ შორის 787 Dreamliner-ის საწარმოს დახურვა სამხრეთ კაროლინაში რამდენიმე კვირით. აღნიშნულმა გამოიწვია კომპანიის შეკვეთების შემცირება. ჩვენი პროგნოზით შემცირება წლიური მაჩვენებლის 25-30%-ს არ გადააჭარბებს.

9.3 ადგილობრივი სავალუტო ბაზრის არასტაბილურობა

კომპანია ნედლეულს ყიდულობს და საბოლოო პროდუქტს ყიდის საზღვარგარეთ, შესაბამისად ანგარიშსწორება ხორციელდება ძირითადად ამერიკულ დოლარში ან/და ევროში. შესაბამისად საქართველოში ლარის გაუფასურება/გამყარება იწვევს კომპანიის საოპერაციო/ადმინისტრაციული ხარჯების შემცირებას/გაზრდას.

10. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

სს „აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები (ციკლონი)“-ს კორპორაციული მართვის კოდექსის მიზანია კომპანიის კორპორაციული მართვის სრულყოფა და სისტემატიზაცია, ჰარმონიზაცია საერთაშორისოდ აღიარებულ კორპორაციულ სტანდარტებთან და პრინციპებთან, კორპორაციული მართვის ეფექტური მექანიზმების დანერგვა, რაც დაკავშირებულია პასუხისმგებლობების გამიჯვნასთან, გადაწყვეტილების ეფექტურად მიღებასთან, აქციონერთა უფლებების დაცვასთან, ინტერესთა კონფლიქტის ეფექტურად დარეგულირებასთან, ინფორმაციის საჯაროდ გამჟღავნების, კონტროლისა და დაბალანსების პოლიტიკასთან და კორპორაციული მართვის სხვა საკითხებთან. კომპანია აცხადებს მზაობას ყოველივე ზემოაღნიშნული განახორციელოს შემდეგი პრინციპების საფუძველზე:

10.1 თანასწორობა

თანასწორობის პრინციპი გულისხმობს ყველა აქციონერის თანაბარ შესაძლებლობას დაიცვას მისი სამართლებრივი თუ ბიზნეს ინტერესები და უფლებები, რისთვისაც კომპანიაში იარსებებს ქმედითი მექანიზმი. გაუგებრობის გამოსარიცხად, თანასწორობის პრინციპის მოქმედება არ გულისხმობს სხვადასხვა კატეგორიის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) და სხვადასხვა რაოდენობის აქციების მფლობელ აქციონერთა გათანაბრებას.

10.2 კომპანიის მართვაში ჩართულობა და ინფორმირებულობა

აქციონერებისათვის უზრუნველყოფილი არის შესაძლებლობა მონაწილეობა მიიღონ აქციონერთა შეხვედრებში, დროულად მიიღონ ინფორმაცია აქციონერთა საერთო კრების გამართვის შესახებ, ასევე აქციონერთა საერთო კრებაში მონაწილეობის შეუძლებლობის შემთხვევაში, დროულად მიეწოდოს ინფორმაცია მიღებულ გადაწყვეტილებათა შესახებ, ასევე მიიღონ ნებისმიერი სხვა ინფორმაცია დროულად, რამაც შესაძლებელია გავლენა იქონიოს მათ უფლებებსა და მოვალეობებზე.

10.3 კომპანიის მმართველ ორგანოთა ანგარიშვალდებულება, კონტროლი და გაწონასწორება

ეფექტური მმართველობის უზრუნველსაყოფად კომპანიის მართვა განხორციელდება კომპანიის მმართველი ყველა ორგანოს პასუხისმგებლობის მაღალი დონით, სამეთვალყურეო და აღმასრულებელ ორგანოთა უფლებამოსილებების მკაცრი გამიჯვნითა და დაცვით, კონტროლის ქმედითი მექანიზმის არსებობით.

10.4 გამჭვირვალობა

უზრუნველყოფილია კომპანიის შესახებ ინფორმაციის, მათ შორის ფინანსური და ეკონომიკური, საკუთრებისა და მართვის შესახებ, ასევე ბაზარზე საქმიანობის შესახებ ინფორმაციის გახსნის მექანიზმის ეფექტური არსებობა, გამჭვირვალობა და საჯაროობა, რათა აქციონერებისა და პოტენციური ინვესტორებისათვის უზრუნველყოფილ იქნეს შესაძლებლობა ინფორმირებული გადაწყვეტილებების მისაღებად.

10.5 კონტროლი

უზრუნველყოფილია ეფექტური კონტროლის მექანიზმის არსებობა კომპანიის ფინანსურ და ბიზნეს ოპერაციებში, აქციონერთა უფლებათა და კანონიერ ინტერესთა დაცვისათვის.

10.6 კომპანიის კორპორაციული მართვის ზოგადი სტრუქტურა

კომპანიის მართვის ორგანოების სისტემა მოიცავს შემდეგს:

აქციონერთა საერთო კრება - კომპანიის აქციონერებისაგან შემდგარი მმართველობის უმაღლესი ორგანოა, რომლის მეშვეობითაც აქციონერები იღებენ მონაწილეობას კომპანიის მართვაში და ახორციელებენ თავიანთ უფლება-მოვალეობებს.

სამეთვალყურეო საბჭო - მართვის ორგანო, რომელიც ახორციელებს ზედამხედველობას კომპანიის საქმიანობაზე, მართვასა და აღმასრულებელ ორგანოებზე, კომპანიის წესდებით დადგენილ ფარგლებში და მის საფუძველზე.

საზოგადოების წესდების შესაბამისად. დირექტორთა საბჭოს შესაძლებელია აგრეთვე ჰყავდეს ტექნიკური და სხვა სახის დირექტორები.

აქციონერების საერთო კრება - აქციონერების საერთო კრება მოიწვევა სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ ყოველი კალენდარული წლის განმავლობაში ერთხელ მაინც. საზოგადოების საერთო კრებაზე კვორუმი შემდგარად ითვლება თუ მას ესწრებიან საზოგადოების გამოშვებული კაპიტალის 100%-ის მფლობელი აქციონერები პირადად ან წარმომადგენლის მეშვეობით. აქციონერთა საერთო კრება განსაზღვრავს საზოგადოების პოლიტიკის ძირითად პრინციპებს. აქციონერთა საერთო კრების დეტალური უფლებები, საერთო კრების მოწვევის პროცედურა და გადაწყვეტილების მიღების წესი განსაზღვრულია საზოგადოების წესდებით.

სამეთვალყურეო საბჭო - სამეთვალყურეო საბჭო არის მართვის ორგანო, რომელიც ზედამხედველობს კომპანიის საქმიანობას, განსაზღვრავს კომპანიის ბიუჯეტს და ზედამხედველობას ახორციელებს დირექტორთა საბჭოზე, ასევე იღებს გადაწყვეტილებას მათ დანიშვნაზე/განთავისუფლებაზე. სამეთვალყურეო საბჭო შედგება სათანადო კვალიფიკაციის მქონე 6 (ექვსი) წევრისგან და თითოეული წევრი აირჩევა 3 (სამი) წლის ვადით. სამეთვალყურეო საბჭოს ჰყავს თავმჯდომარე და ვიცე თავმჯდომარე. სამეთვალყურეო საბჭოს კრებები იმართება სულ მცირე კვარტალში ერთხელ საზოგადოების რეგისტრირებულ მისამართზე. სამეთვალყურეო საბჭოს კრებაზე კვორუმი შემდგარად ითვლება თუ მასზე წარმოდგენილია სამეთვალყურეო საბჭოს 4 (ოთხი) წევრი, იმის გათვალისწინებით, რომ კრებას ესწრება თითოეული აქციონერის მიერ არჩეული სულ მცირე ერთი წევრი. სამეთვალყურეო საბჭოს დეტალური უფლებები/ვალდებულებები, სამეთვალყურეო საბჭოს მოწვევის პროცედურა და გადაწყვეტილების მიღების წესი განსაზღვრულია საზოგადოების წესდებით.

მმართველობითი ორგანოს და სამეთვალყურეო საბჭოს მიმართ ჩვენი კომპანიის მიერ არ გამოიყენება დივერსიფიცირებული (ასაკის, სქესის, კვალიფიკაციისა და სხვა) პოლიტიკა.

მიხეილ ბეგიაშვილი
აღმასრულებელი დირექტორის რაფაელ ბიტონის რწმუნებული

მიხეილ ბეგიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

სს „აერო-სტრუქტურების
ტექნოლოგიები (ციკლონი)“
ს/კ: 404496121



JSC "Aero-Structure Technologies
(Cyclone)"
ID: 404496121

დირექტორთა საბჭო - დირექტორთა საბჭო შედგება აღმასრულებელი დირექტორისა (შემდგომში „აღმასრულებელი დირექტორი“) და ფინანსური დირექტორისაგან (შემდგომში „ფინანსური დირექტორი“). საზოგადოების წარმომადგენლობითი და მმართველობითი უფლებამოსილება ენიჭება აღმასრულებელ დირექტორს და მისი წარმომადგენლობითი/მმართველობითი უფლებამოსილება შეზღუდულია საზოგადოების წესდების შესაბამისად. დირექტორთა საბჭოს შესაძლებელია აგრეთვე ჰყავდეს ტექნიკური და სხვა სახის დირექტორები.

აქციონერების საერთო კრება - აქციონერების საერთო კრება მოიწვევა სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ ყოველი კალენდარული წლის განმავლობაში ერთხელ მაინც. საზოგადოების საერთო კრებაზე კვორუმი შემდგარად ითვლება თუ მას ესწრებიან საზოგადოების გამოშვებული კაპიტალის 100%-ის მფლობელი აქციონერები პირადად ან წარმომადგენლის მეშვეობით. აქციონერთა საერთო კრება განსაზღვრავს საზოგადოების პოლიტიკის ძირითად პრინციპებს. აქციონერთა საერთო კრების დეტალური უფლებები, საერთო კრების მოწვევის პროცედურა და გადაწყვეტილების მიღების წესი განსაზღვრულია საზოგადოების წესდებით.

სამეთვალყურეო საბჭო - სამეთვალყურეო საბჭო არის მართვის ორგანო, რომელიც ზედამხედველობს კომპანიის საქმიანობას, განსაზღვრავს კომპანიის ბიუჯეტს და ზედამხედველობას ახორციელებს დირექტორთა საბჭოზე, ასევე იღებს გადაწყვეტილებას მათ დანიშვნაზე/განთავისუფლებაზე. სამეთვალყურეო საბჭო შედგება სათანადო კვალიფიკაციის მქონე 6 (ექვსი) წევრისგან და თითოეული წევრი აირჩევა 3 (სამი) წლის ვადით. სამეთვალყურეო საბჭოს ჰყავს თავმჯდომარე და ვიცე თავმჯდომარე. სამეთვალყურეო საბჭოს კრებები იმართება სულ მცირე კვარტალში ერთხელ საზოგადოების რეგისტრირებულ მისამართზე. სამეთვალყურეო საბჭოს კრებაზე კვორუმი შემდგარად ითვლება თუ მასზე წარმოდგენილია სამეთვალყურეო საბჭოს 4 (ოთხი) წევრი, იმის გათვალისწინებით, რომ კრებას ესწრება თითოეული აქციონერის მიერ არჩეული სულ მცირე ერთი წევრი. სამეთვალყურეო საბჭოს დეტალური უფლებები/ვალდებულებები, სამეთვალყურეო საბჭოს მოწვევის პროცედურა და გადაწყვეტილების მიღების წესი განსაზღვრულია საზოგადოების წესდებით.

მმართველობითი ორგანოს და სამეთვალყურეო საბჭოს მიმართ ჩვენი კომპანიის მიერ არ გამოიყენება დივერსიფირებული (ასაკის, სქესის, კვალიფიკაციისა და სხვა) პოლიტიკა.

მიხეილ ბეგიაშვილი
აღმასრულებელი დირექტორის
რეგულარული ბიჭონის რწმუნებული



მიხეილ ბეგიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone

Financial statements

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

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone

Financial statements

For the year ended 31 December 2019

Contents

Independent auditor's report

Financial statements

Statement of comprehensive income	4
Statement of financial position	5
Statement of changes in equity	6
Statement of cash flows	7
Notes to the financial statements	8–26

Independent auditor's report

To the Shareholders of JSC Aero-Structure Technologies Cyclone

Qualified opinion

We have audited the financial statements of JSC Aero-Structure Technologies Cyclone (hereinafter, the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2019, and the statement of 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, except for the possible effects of the matter described in the Basis for qualified opinion section of our report, 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 qualified opinion

We were unable to obtain sufficient appropriate audit evidence in respect of the completeness of provision recognized in the financial statements because we were not provided with necessary supporting documents for analysis. The possible effect of this matter could be an increase in expenses and current liabilities, and a decrease in equity for a material amount. Therefore, we were unable to determine whether adjustments might have been necessary in respect of the statement of financial position and profit for the year reported in the statement of comprehensive income.

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 qualified opinion.

Material uncertainty related to going concern

We draw attention to Note 2 in the financial statements, which indicates that the Company incurred a net loss of USD 10,107,603 and its operating cash outflows exceeded its operating cash inflows by USD 4,617,004 during 2019. Spread of COVID-19 pandemic significantly impacted the Company's operations in 2020 and it was unable to meet its financial obligations as they become due. As stated in Note 2, these events and conditions, along with other matters as set forth in Note 2, indicate that a material uncertainty exists that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Emphasis of the matter - Related party transactions

We draw attention to Note 15 to the financial statements, which describes a significant concentration of the Company's transactions with related parties. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other information included in the Company's Annual Report

Other information consists of the information included in the Company's 2019 Annual Report, other than the financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for other information. The Company's 2019 Annual 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 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 identified above when it becomes available 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 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.

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

1 October 2020

JSC Aero-Structure Technologies Cyclone

Statement of comprehensive income

For the year ended 31 December 2019

	Notes	2019 USD	2018 USD
Revenue from contracts with customers	12	4,169,663	-
Cost of Sales	13	(3,048,410)	-
Gross profit		1,121,253	-
General and administrative expenses	14	(6,850,524)	(14,913,940)
Other operating expenses	13	(2,812,301)	-
Operating loss		(8,541,572)	(14,913,940)
Finance income		489	12,756
Finance expense	9	(1,541,052)	(171,949)
Foreign exchange losses, net		-	(69,743)
Other non-operating expenses		(25,468)	(58,915)
Loss before income tax		(10,107,603)	(15,201,791)
Income taxes		-	-
Loss for the year		(10,107,603)	(15,201,791)
Other comprehensive income/(loss)		-	-
Total comprehensive loss for the year		(10,107,603)	(15,201,791)

These financial statements were approved by management for issuance on 1 October 2020 and were signed on its behalf by:

Mikheil Begiashvili

 Trustee of Director Rafael Biton



 Mikheil Begiashvili
 Chief Financial Officer


The accompanying notes on pages 8–26 are an integral part of these financial statements.

JSC Aero-Structure Technologies Cyclone

Statement of financial position

As at 31 December 2019

	Notes	2019 USD	2018 USD
Assets			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	5	42,273,183	32,993,454
Intangible assets	6	8,967,071	10,465,321
Prepayments for non-current assets	5	–	10,500,000
Total non-current assets		51,240,254	53,958,775
Current assets			
Inventories	7	1,926,277	62,716
Taxes prepaid, other than income tax		601,870	1,146,919
Trade receivables	12	1,304,423	–
Prepayments		116,236	203,143
Other assets	8	210,386	–
Cash at bank		15,855	1,203,742
Total current assets		4,175,047	2,616,520
Total assets		55,415,301	56,575,295
Equity and liabilities			
Equity			
Share capital	1	60,000,000	60,000,000
Additional paid-in capital	9	110,977	110,977
Accumulated losses		(31,708,600)	(21,600,997)
Total equity		28,402,377	38,509,980
Non-current liabilities			
Interest-bearing loans and borrowings	9	23,071,157	3,975,825
Payables for non-current assets	10	–	2,783,603
Total non-current liabilities		23,071,157	6,759,428
Current liabilities			
Interest-bearing loans and borrowings	9	1,369,485	3,700,000
Payables for non-current assets	10	–	7,605,887
Trade Payables	11	2,572,282	–
Total current liabilities		3,941,767	11,305,887
Total liabilities		27,012,924	18,065,315
Total equity and liabilities		55,415,301	56,575,295

The accompanying notes on pages 8–26 are an integral part of these financial statements.

JSC Aero-Structure Technologies Cyclone

Statement of changes in equity

For the year ended 31 December 2019

	Share capital <i>USD</i>	Retained loss <i>USD</i>	Additional paid-in capital <i>USD</i>	Total equity <i>USD</i>
Balance at 31 December 2017	60,000,000	(6,399,206)	–	53,600,794
Total comprehensive loss for the year	–	(15,201,791)	–	(15,201,791)
Gain on initial recognition of the loan from the Parent (Note 9)	–	–	110,977	110,977
Balance at 31 December 2018	60,000,000	(21,600,997)	110,977	38,509,980
Total comprehensive loss for the year	–	(10,107,603)	–	(10,107,603)
Balance at 31 December 2019	60,000,000	(31,708,600)	110,977	28,402,377

The accompanying notes on pages 8–26 are an integral part of these financial statements.

JSC Aero-Structure Technologies Cyclone

Statement of cash flows

For the year ended 31 December 2019

	Note	2019 <i>USD</i>	2018 <i>USD</i>
Operating activities			
Loss before income tax		(10,107,603)	(15,201,791)
Non-cash adjustment to reconcile loss before income tax to net cash flows			
Depreciation and Amortization	5, 6	4,124,168	1,500,050
Finance income		(489)	(12,756)
Finance expense	9	1,541,052	171,949
Foreign exchange loss/(gain) on investing and financing activities, net		–	69,743
Working capital adjustments			
Change in inventories		(1,863,561)	(62,716)
Change in trade receivables		(1,304,423)	–
Change in taxes prepaid, other than income tax		545,049	(648,712)
Change in prepayments		86,907	(124,720)
Change in other assets	8	(210,386)	–
Change in trade and other payables		2,572,282	–
Net cash flows used in operating activities		(4,617,004)	(14,308,953)
Investing activities			
Purchase of property, plant and equipment		(5,217,169)	(6,703,844)
Interest received on bank deposits		485	12,756
Change in restricted cash	5	–	77,155
Net cash flows (used in) / from investing activities		(5,216,684)	(6,613,933)
Financing activities			
Bank loans received	9	12,955,120	7,700,000
Repayment of principal	9	(3,700,000)	–
Repayment of interest		(609,319)	–
Net cash flows used in financing activities		8,645,801	7,700,000
Net decrease in cash and cash equivalents		(1,187,887)	(13,222,886)
Net foreign exchange difference on cash and cash equivalents		–	(69,743)
Cash at bank at 1 January		1,203,742	14,496,371
Cash at bank at 31 December		15,855	1,203,742

Non-cash transactions

On 30 July 2019, the long-term payables for non-current assets to LLC Elbit Systems – Cyclone was converted into long-term loan (Note 9).

The accompanying notes on pages 8–26 are an integral part of these financial statements.

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2019

1. Corporate information

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone (the “Company”), identification number 404496121 is a joint stock company registered under the laws of Georgia on 19 June 2015. The registered address of the Company is 27 Mikheil Grigorashvili str., Tbilisi, Georgia.

The Company was incorporated with authorized share capital of USD 60 million consisting of 60 million ordinary shares, each with a nominal value of USD 1. The shares are equally divided among the following shareholders: LLC Elbit Systems – Cyclone, legally registered in Israel, JSC Partnership Fund (“the Parent”), legally registered in Georgia, and Project LLC, legally registered in Georgia and controlled by the Parent.

The ultimate controlling party of the Company is JSC Partnership Fund, an entity owned and controlled by the Government of Georgia.

The Company was established with the specific purpose of manufacturing and selling of composite aero–structure products for civil aviation industry. The Company has established a manufacturing facility (the “Facility”) and by May 2019 obtained all necessary know–how and required certification and approvals for the production of composite aero–structure products. The Facility is being constructed based on the “Turn–Key Agreement” signed between JSC Aero–Structure Technologies Cyclone and LLC Elbit Systems –Cyclone. The total cost of the project is set at USD 80 million. Out of which USD 15 million is planned to be incurred in second phase of construction – 2020–2022.

The production and sale of produced aero–structure products commenced in May 2019.

These financial statements have not yet been approved by the shareholders. The shareholders have the right to approve the financial statements, as well as request amendments thereto.

2. CoVid-19 impact and going concern

International health epidemics from communicable diseases, such as the recent outbreak of the novel Coronavirus disease in 2019 (CoVid–19), had significant impact on businesses across global world. Especially, CoVid–19 had the major effect on global travel and tourism industry, and as a result had also significantly damaged the airline and related business sectors.

Over the 1st half of 2020, air transport was abruptly interrupted for several months as a result of the containment measures and borders closures decided by most countries in the world to limit the spread of the CoVid–19 epidemic. This sudden drop in air traffic has significant impact on Company’s revenue stream.

The Company’s operating revenue is highly dependent on the number of orders from its shareholder LLC Elbit Systems – Cyclone, whose capacity, in its turn, is affected by the scale of production in the global civil aviation industry. As the industry was negatively affected, the management is engaged in the continuous process of revision and recalibration of the future sales plans, however due to high degree of uncertainties it is currently impossible to set long–term plans with the sufficient degree of confidence

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone
Notes to the financial statements (continued)

2. CoVid-19 impact and Going concern (continued)

During 2019, the Company incurred net loss of USD 10,107,603 and used USD 4,617,004 of cash in operating activities. The Company experienced certain technical difficulties in following the initially set Facility completion and production schedule. Such difficulties are not uncommon when launching a project of this scale and the Company showed a progressive growth in production and revenues after launch of the production in May 2019. However, significant drop in the demand caused by COVID–19 pandemic in 2020, resulted in actual production and sales in 2020 to be significantly lower than those planned. The Company was unable to meet its payment obligations with the Georgian commercial bank and agreed to postpone the payment till August 2020. Situation has not improved, and the Company was again unable to meet the payment obligation on August 2020 and is currently in the negotiations with the Georgian commercial bank to restructure the obligation. In addition, based on the shareholder agreement and turnkey agreement the Company was to complete investment into the Facility in the second phase of construction in years 2020–2021 and invest additional USD 15 million in this process. Currently, the Company has no committed funding for this expansion. These circumstances constitute a significant liquidity risk for the Company which cause a material uncertainty and cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern, and therefore the Company may be unable to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business.

- ▶ Management of the Company, together with its shareholders has undertaken following measures to remedy the situation: Management of the Company together with its shareholder LLC Elbit Systems – Cyclone is continuously working on the operational plan of the Company for short-term and long-term horizons. Considering current uncertainties described above, the purpose of this plan is to ensure the stability of the Company's operations in the short-term. The final plan has not been approved yet. Management believes that its shareholders have sufficient resources and intention to support the Company in the current crisis.
- ▶ Based on the agreement with LLC Elbit Systems – Cyclone. The Company plans to launch a new project – Intecostals for aircrafts. Currently, the Company is under testing process for this new project and expects it to be finished by the end of 2020. The Company expects to generate a positive margin of USD 4,662,285 during first half of 2021 from this line of business.
- ▶ The Company is in negotiations with the Georgian commercial bank to restructure its payments falling in 2020 till 2021. The purpose of the management is to defer and reduce the payments falling in coming years. Management believes that it will be successful in these efforts, as such restructuring should be beneficial to all parties involved. Furthermore, based on approved budgets from the shareholders, the Company will generate sufficient funds to cover financial liabilities during 2021.
- ▶ In 2020, LLC Elbit Systems – Cyclone financed acquisition of equipment with the total value of USD 300,000 related to the second phase of the "Turn–Key Agreement". Management of the Company expects continued support from its shareholder in order to fulfill commitments undertaken under the "Turn–Key Agreement". If the Company does not have sufficient funds to finish the second phase of "Turn–Key Agreement", there are no fines or additional commitments included in the respective document.

As of now, all the operations are based on the assumption that the Company will continue as going concern. Statements regarding going concern are primarily based on current expectations of continued support from shareholders.

There are risks and uncertainties, many of which are beyond management's control, which could cause a deviation between actual results and those expected. 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.

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone
Notes to the financial statements (continued)

3. Summary of significant accounting policies

(a) Basis of preparation

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

The financial statements have been prepared on a historical cost basis.

(b) Foreign currency

The financial statements are presented in Company's functional currency, which is United States dollars (USD), except when otherwise indicated. All financial information presented in USD has been rounded to the nearest dollar. Transactions in foreign currencies are initially recorded at USD spot rates at the date the transaction first qualifies for recognition.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at USD spot rates of exchange at the reporting date. All differences are recognized in statement of comprehensive income.

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions.

(c) 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 realised or intended to be sold or consumed in normal operating cycle;
- ▶ Held primarily for the purpose of trading;
- ▶ Expected to be realised 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.

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone
Notes to the financial statements (continued)

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(d) Financial instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

(i) 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 Interest-bearing loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.

Financial liabilities of the Company at 31 December 2019 are classified as Interest-bearing loans and borrowings and trade payables.

After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortised 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 amortisation process.

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

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 the derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognised in the statement of profit or loss.

(ii) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the statement of financial position if there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, to realise the assets and settle the liabilities simultaneously.

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone
Notes to the financial statements (continued)

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(e) Fair value measurement

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

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

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Company.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non–financial asset takes into account a market participant’s ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

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

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

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

For assets and liabilities that are recognised in the financial statements on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re–assessing categorisation (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.

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone
Notes to the financial statements (continued)

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(f) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

Property, plant and equipment is stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses, where required. Such cost comprises of purchase price, including non–refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to condition of its intended use. Repair and maintenance costs are recognised in the statement of comprehensive income as incurred.

When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

An item of property, plant and equipment and any significant part initially recognised is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use of disposal.

(ii) Subsequent costs

The cost of replacing part of an item of property, plant and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the Company and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognised. The costs of the day–to–day servicing of property, plant and equipment are recognised in the statement of comprehensive income as incurred.

(iii) Depreciation

Property, plant and equipment are depreciated using a straight–line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Significant components of individual assets are assessed and if a component has a useful life that is different from the remainder of that asset, that component is depreciated separately. Land is not depreciated.

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

Buildings and facilities up to	40 years;
Machinery and equipment up to	5–20 years;
Computers and software up to	2–5 years;
Other fixed assets up to	2–5 years.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year end and adjusted, if appropriate.

Assets are depreciated from the following month the asset is put into operation. Land is not depreciated.

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone
Notes to the financial statements (continued)

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(f) Property, plant and equipment (continued)

An item of property, plant and equipment and any significant part initially recognised is derecognised upon disposal 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 when the asset is derecognised.

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

Depreciation charge

Depreciation charge of those property, plant and equipment which are directly involved in production process are production overheads and classified as cost of sales (if produced inventories were realized) or inventories (if produced inventories remained unrealized).

(g) 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.

Internally generated intangibles, excluding capitalised development costs, are not capitalised and the related expenditure is reflected in profit or loss in the period in which the expenditure is incurred.

The useful lives of intangible assets are assessed as finite and are limited to 10 years.

Intangible assets with finite lives are amortised over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired.

The amortisation period and the amortisation method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at the end of each reporting period. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset is accounted for by changing the amortisation period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates. The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in profit or loss in the expense category consistent with the function of the intangible assets.

The Company does not have intangible assets with indefinite useful lives.

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

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone
Notes to the financial statements (continued)

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(h) Taxes

(i) 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 (Note 11). Corporate income tax is paid on dividends is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia at the rate of 15/85 of net distribution. The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as a liability and expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. In certain circumstances, deductions from income tax charge payable are available that are accounted as reduction of income tax expense related to respective distribution. 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 shareholders 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 Income tax (expense)/benefit in income statement.

In 2019, the Company did not pay dividends and did not have transactions considered as profit distributions as described above, thus income tax charge for 2019 is nil.

(ii) Value added tax

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

- ▶ Where the value added tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case the value added 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 that are stated with the amount of value added tax included.

The net amount of value added tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as VAT asset or liability in the statement of financial position.

(i) Cash at bank

Cash at bank comprise current accounts in Georgian banks which are subject to an insignificant risk of changes in value.

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone
Notes to the financial statements (continued)

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(j) Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net realisable value.

Costs incurred in bringing each product to its present location and condition are accounted for, as follows:

- ▶ Raw materials: purchase cost on a weighted average basis;
- ▶ Finished goods and work in progress: cost of direct materials and labour and a proportion of manufacturing overheads based on the normal operating capacity, but excluding borrowing costs.

Inventories are charged to cost of sales on a weighted average basis.

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

(k) Revenue from contracts with customers

Sale of finished goods

Revenue from the sale of finished goods is recognised when the Company satisfies the performance obligation, i.e. at the point in time when the control of the goods has passed to the customer, generally on delivery of the goods.

Revenue is recognized in connection to the sale of finished goods at an amount that reflects the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for those goods. The transaction price is adjusted for the consideration payable to the customer (such as slotting fees – payments expected to a customer for displaying the Company's goods on store shelves) and for any volume discounts.

Certain contracts for the sale of finished goods provide a customer with a right to return the goods within a specified period. The Company uses the expected value method to estimate the goods that will not be returned because this method best predicts the amount of variable consideration to which the Company will be entitled.

Contract balances

Contract assets

A contract asset is the right to consideration in exchange for goods or services transferred to the customer. If the Company performs by transferring goods or services to a customer before the customer pays consideration or before payment is due, a contract asset is recognised for the earned consideration that is conditional. The Company does not have contract assets.

A receivable is recognised if an amount of consideration that is unconditional is due from the customer (i.e., only the passage of time is required before payment of the consideration is due).

Contract liabilities

A contract liability is recognised if a payment is received or a payment is due (whichever is earlier) from a customer before the Company transfers the related goods or services. Contract liabilities are recognised as revenue when the Company performs under the contract (i.e., transfers control of the related goods or services to the customer).

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone
Notes to the financial statements (continued)

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(l) 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. When the Company expects some or all of a provision to be reimbursed, for example, under an insurance contract, the reimbursement is recognised as a separate asset, but only when the reimbursement is virtually certain. The expense relating to a provision is presented in the statement of comprehensive income net of any reimbursement.

(m) Changes in accounting policies

(i) New and amended standards and interpretations

Other standards and interpretations

The following standards/interpretations that became effective on 1 January 2019 had no impact on the Company's consolidated 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*;
- ▶ Amendments to IAS 28 *Long-term Interests in Associates and Joint Ventures*;
- ▶ Annual improvements 2015–2017 cycle:
 - ▶ IFRS 3 *Business Combinations*;
 - ▶ IFRS 11 *Joint Arrangements*;
 - ▶ IAS 12 *Income Taxes*;
 - ▶ IAS 23 *Borrowing Costs*;
 - ▶ IFRS 16 *Leases*.

(n) Standards issued but not yet effective

The new and amended 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 new and amended standards and interpretations, if applicable, when they become effective.

Standards and amendments issued but not yet effective that are either not applicable for the Group or that the Group is currently assessing impact of are listed below:

- ▶ IFRS 17 *Insurance Contracts*;
- ▶ Amendments to IFRS 3 *Definition of a Business*;
- ▶ Amendments to IAS 1 and IAS 8 *Definition of Material*.

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone
Notes to the financial statements (continued)

4. Significant accounting judgments, estimates and assumptions

The preparation of the Company's financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities. 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.

Estimates and assumptions

Assessment of potential tax liabilities

Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations. The Company establishes provisions, based on reasonable estimates, for possible consequences of inspections by the tax authorities. The amount of such provisions is based on various factors, such as experience of previous tax inspections and differing interpretations of tax regulations by the taxable entity and the responsible tax authorities. Such differences of interpretation may arise on a wide variety of issues depending on the conditions prevailing in the country.

Judgments

Capitalization of expenditure under Turn–Key Agreement

The Turn–Key Agreement was signed on 21 June 2015 and since then, considering the principles underlying IAS 16 *Property, Plant and Equipment*, the Company started capitalization of expenditures directly attributable to the construction of the Facility. In addition to capitalizing purchased tangible assets and related construction services incurred under the Turn–Key Agreement, as of 31 December 2018 the Company also capitalized the cost of its own staff till May 2019. In May 2019 the Company completed construction of the Facility and switched to obtaining needed approvals and certifications.

JSC Aero-Structure Technologies Cyclone

Notes to the financial statements (continued)

5. Property, plant and equipment

	Land	Buildings and facilities	Machinery and equipment	Computers and software	Assets under construction	Other fixed assets	Total
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Cost							
At 31 December 2017	500,914	-	15,259	-	12,696,037	-	13,212,210
Additions	-	-	349,425	-	19,431,819	-	19,781,244
At 31 December 2018	500,914	-	364,684	-	32,127,856	-	32,993,454
Additions	-	-	7,285,656	81,760	3,210,627	1,474,584	12,052,627
Transfers	-	14,741,608	12,633,558	5,074,870	(32,450,036)	-	-
Write-off	-	-	-	-	-	(148,883)	(148,883)
At 31 December 2019	500,914	14,741,608	20,283,898	5,156,630	2,888,447	1,325,701	44,897,198
Accumulated depreciation							
Depreciation for the year	-	(397,849)	(953,803)	(1,139,817)	-	(132,546)	(2,624,015)
At 31 December 2019	-	(397,849)	(953,803)	(1,139,817)	-	(132,546)	(2,624,015)
Net book value at 31 December 2018	500,914	-	364,684	-	32,127,856	-	32,993,454
Net book value at 31 December 2019	500,914	14,343,759	19,330,095	4,016,813	2,888,447	1,193,155	42,273,183

On 27 December 2016 the Company acquired a land plot with total area of 62,887 square meters located in Tbilisi, Qvemo Aleqseevskaa. The land was purchased with the purpose of constructing the manufacturing plant on it. The purchased land was accompanied by investment obligation to invest at least GEL 10 million to build the manufacturing plant. In 2018 the Company submitted to the National Agency of the State Property of Georgia a report issued by an independent auditor by which the Company complied with the investment obligations. As a result, performance obligation and related restricted cash balance of USD 77,155 was released in 2018.

In 2019 the Company completed construction of factory and started production. Also, in 2019 Company utilized prepayment for non-current assets to LLC Elbit System Cyclone with the amount of USD 10,500,000 and received manufacturing equipment as agreed under Turn-Key Agreement.

6. Intangible assets

	Know-how license (a)	Software	Total
	USD	USD	USD
At 31 December 2016	13,465,321	166	13,465,487
Amortization	(1,500,000)	(116)	(1,500,116)
At 31 December 2017	11,965,321	50	11,965,371
Amortization	(1,500,000)	(50)	(1,500,050)
At 31 December 2018	10,465,321	-	10,465,321
Additions	-	1,903	1,903
Amortization	1,500,000	(153)	(1,500,153)
At 31 December 2019	9,965,321	1,750	8,967,071

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone

Notes to the financial statements (continued)

6. Intangible assets (continued)

On 23 July 2015 the Company paid USD 15 million to LLC Elbit Systems – Cyclone as one-time pre-paid license / know-how fee as required by the Turn-Key Agreement. The license relates to sharing know-how by LLC Elbit Systems – Cyclone in construction and production phases and is amortized over 10 years to reflect the benefit received.

7. Inventories

	2019	2018
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Raw materials	1,052,774	62,716
Consumables	530,435	–
Other tools	157,256	
Finished goods	145,990	–
Work in progress	39,822	–
	1,926,277	62,716

8. Commitments and contingencies

In the beginning of 2019 imported carbon was customized as usual with custom fee 12% of value. It was found out that carbon fee should not be paid, as imported carbon is the subject of re-export, not for consumption and realization in Georgia. The customs agreed to provide a bank guarantee in the amount of USD 210,386, and when the imported material is processed and exported, the documents will be submitted, and the guarantee will be revoked.

9. Interest-bearing loans and borrowings

As at 31 December, interest bearing loans and borrowings consisted of the following:

	2019	2018
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Georgian commercial bank (c)	12,974,605	–
LLC Elbit Systems – Cyclone (a)	7,092,687	–
JSC Partnership Fund (b)	4,373,350	3,975,825
Georgian commercial bank	–	3,700,000
	24,440,642	7,675,825

(a) On 30 July 2019, the long-term payables for non-current assets to LLC Elbit Systems – Cyclone was converted into long-term loan. The loan is payable on 25 July 2023 (note 10).

(b) In 2018 the Company borrowed USD 4 million from the Parent for 5 years in order to finance its operating activities. The loan is payable at 25 July 2023. The respective gain on initial recognition was USD 110,977 recognised as additional paid in capital.

(c) On 9 June 2019, the Company borrowed USD 12,995,120 from Georgian commercial bank to refinance its existing loan and raise additional funds for operating activities. The loan is repayable by quarterly payments during 2020 starting on May 11, 2020 and monthly payments from 2021 with the last payment scheduled on July 9, 2027. Loan from a Georgian commercial bank imposes certain financial and non-financial covenants on the Company. Financial covenants are planned to go into force from 31 March 2021.

Due to conditions described in Note 2, the Company was not in compliance with the payment terms stated in the General Credit line agreement. The Company successfully renegotiated the payment date of two tranches of USD 450,000, which was falling due on 11 May 2020 and 10 August 2020 respectively and postponed it to September 2020. The Company was not able to meet the renegotiated date of payment and is currently in a discussions with the bank to further restructure the payments by both postponing the due date and reducing the total payments due in 2020. No formal agreement was reached as of the date of issuing these financial statements.

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone

Notes to the financial statements (continued)

9. Interest-bearing loans and borrowings (continued)

Changes in liabilities arising from financing activities

	2019	2018
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
1 January	7,675,825	–
Net cash flows	8,645,801	7,700,000
Contribution to capital: gain on initial recognition of the loan from the Parent	–	(110,977)
Payables for non-current assets converted to loan	6,577,964	–
Finance cost accrued in statement of comprehensive income	1,541,052	86,802
31 December	24,440,642	7,675,825

Interest expense accrued on interest bearing loans and borrowings in 2019 amounted to USD 1,541,052 (2018: USD 86,802).

10. Payables for non-current assets

	2019	2018
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Non-current liabilities		
LLC Elbit Systems – Cyclone (a)	–	2,783,603
	–	2,783,603
Current liabilities		
LLC Elbit Systems – Cyclone	–	6,894,355
LLC Anagi	–	639,225
Other	–	72,307
	–	7,605,887
	–	10,389,490

In 2018 the Company deferred payable of USD 4,000,000 towards LLC Elbit Systems – Cyclone till July 2023. The Company recognised gain on initial recognition of USD 1,301,544 which was deducted from the cost of property, plant and equipment and during 2018 accrued unwinding of discount of USD 85,147 under finance expense.

During 2019 Company paid off all payables for non-current assets except USD 6,577,964 to LLC Elbit Systems– Cyclone, which was converted into long-term loan (Note 9).

11. Trade payables

	2019	2018
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
LLC Elbit Systems – Cyclone	2,347,730	–
Other trade payable	224,552	–
	2,572,282	–

During 2019 Company purchased majority of raw materials from LLC Elbit Systems – Cyclone.

JSC Aero–Structure Technologies Cyclone

Notes to the financial statements (continued)

12. Revenue from contracts with customers

Aerostructure Technologies Cyclone LTD is engaged in the area of composite aerostructure parts manufacturing for civil aviation industry. The Company started production and generated revenue during 2019. The Company sold approximately 230 different types of products during 2019.

In 2019, major part of revenue is generated through sales to the Company's shareholder. LLC Elbit Systems – Cyclone (note 15).

As at 31 December 2019 the Company's trade receivables are mostly from LLC Elbit Systems – Cyclone Trade receivables are non-interest bearing and are all current (note 15).

13. Cost of sales

Cost of sales by expense types:

	2019	2018
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Raw materials	1,586,601	–
Employee benefits	596,367	–
Utility expenses	408,345	–
Depreciation (a)	393,560	–
Property tax	63,537	–
	3,048,410	–

In 2019, the factory has not operated at its full capacity. As a result, overhead expenses and depreciation were not fully allocated to production costs due to low output or idle capacity. The unallocated overheads and depreciation were classified to other operating expenses in the Company's statement of comprehensive income

14. General and administrative expenses

	2019	2018
	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Professional expenses (a)	3,499,901	8,400,000
Employee benefits	1,531,572	886,376
Depreciation and amortization	918,307	1,500,000
Property tax	148,254	214,452
Training expenses (b)	–	3,500,000
Other expenses	752,490	413,062
	6,850,524	14,913,890

(a) As set out in Turn-Key Agreement, the Company received certificates necessary to start manufacturing.

(b) As set out in Turn-Key Agreement, the employees of the Company underwent special training in engineering in Israel. The trainings were coordinated by LLC Elbit Systems – Cyclone.

JSC Aero-Structure Technologies Cyclone

Notes to the financial statements (continued)

15. Related party transactions

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 effected on the same terms, conditions and amounts as transactions between unrelated parties.

The following table provides the total amount of transactions that have been entered into with related parties for the relevant financial year:

	Purchases	Revenue	Amounts prepaid	Services received	Amounts owed to	Amounts owed from	Borrowings from
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
2019							
JSC Partnership Fund (a)	23,767	–	–	–	3,481	–	4,484,327
LLC Elbit Systems – Cyclone (b)	7,720,141	4,169,663	–	–	2,413,833	1,302,540	7,122,075
JSC Georgian State Electro System (c)	71,913	–	–	–	(3)	–	–
2018							
JSC Partnership Fund (a)	–	–	–	–	–	–	3,975,825
LLC Elbit Systems – Cyclone (b)	19,431,819	–	10,500,000	–	9,677,958	–	–
JSC Georgian State Electro System (c)	–	–	71,886	–	–	–	–

- (a) During 2018, the Company borrowed funds from its parent – JSC Partnership Fund in order to finance the expenditures related to the construction of the Facility. The loan is payable in 5 years (2023).
- (b) The borrowing balance with LLC Elbit Systems – Cyclone relate solely to the Turn-Key Agreement and is repayable in 2023.
- Other balances with LLC Elbit Systems – Cyclone are transactions for commercial purposes.
- (c) The Company received a service from JSC Georgian State Electro System, an entity under common control, which was related to network connection and installation of cables in the Facility.

Transactions with key management personnel

Key management personnel of the Company comprised of 3 individuals in 2019 and 2018. Their total remuneration comprised of salaries and bonuses amounted to USD 478,801 in 2019 (2018: USD 301,773)

JSC Aero-Structure Technologies Cyclone

Notes to the financial statements (continued)

16. Financial instruments and risk management

Overview

The Company's principal financial liabilities comprise of trade payables and interest-bearing loans and borrowings. The main purpose of these financial liabilities is to finance the Company's expenditures related to construction of the Facility and obtaining needed certifications and approvals.

The Company is exposed to credit risk and liquidity risk. The Company is not exposed to foreign exchange risk, as majority of its transactions and balances are in USD.

(a) Credit risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial instrument, leading to a financial loss. The Company is exposed to credit risk from mainly from current accounts with banks and accounts receivable from shareholder.

The Company's cash at banks was kept with banks having external rating BB-. All accounts are current and the Company believes that a risk of loss is minimal.

Accounts receivable are from LLC Elbit Systems – Cyclon, the Company's major shareholder. All accounts are current and the Company has accounts payable to LLC Elbit Systems – Cyclon, which accede the amount of receivables.

(b) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.

The table below summarizes the maturity profile of the Company's financial liabilities based on contractual undiscounted repayment obligations. The more detailed discussion on the matter related to liquidity is given in Note 2

Financial liabilities as at 31 December 2019	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	5 to 10 years	Total
	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Borrowings	–	2,405,013	23,852,962	5,542,987	31,800,962
Trade payables	224,552	2,347,730	–	–	2,572,288
Total	224,552	4,752,743	23,852,962	5,542,987	34,373,244

Financial liabilities as at 31 December 2018	Less than 3 months	3 to 12 months	1 to 5 years	Total
	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Borrowings	–	3,700,000	5,722,419	9,422,419
Payables for non-current assets	–	7,605,887	4,000,000	11,605,887
Total	–	11,305,887	9,722,419	21,028,306

JSC Aero-Structure Technologies Cyclone

Notes to the financial statements (continued)

16. Financial instruments and risk management (continued)

(c) Fair value

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

Fair values analysed by level in the fair value hierarchy are as follows:

	Carrying value as of 31 December 2019	Fair value as of 31 December 2019	Unrecognized gain/loss	Carrying value as of 31 December 2018	Fair value as of 31 December 2018	Unrecognized gain/loss
				USD	USD	USD
Assets						
Cash and cash equivalents	15,855	15,855	–	1,203,742	1,203,742	–
Restricted cash	210,386	210,386	–	–	–	–
Liabilities						
Short term payables for non-current assets	–	–	–	7,605,887	7,605,887	–
Long term payables for non-current assets	–	–	–	2,783,603	2,838,482	(54,879)
Borrowings	24,440,642	24,050,383	390,259	7,675,825	7,574,937	100,888

The fair value of long-term payables and borrowings is estimated by discounting future cash flows using rates currently available for debt on similar terms, credit risk and remaining maturities.

17. Events after reporting period

Impact of COVID-19

In March 2020, the World Health Organization confirmed the novel coronavirus (“CoVid-19”) as a global pandemic. There is uncertainty over the magnitude of the global slowdown that will result from this pandemic and its impact on Georgian economy. First CoVid-19 infection was confirmed by the National Center for Disease Control (“NCDC”) in February 2020.

The Company is producing goods for civil aviation industry, which is negatively affected by the CoVid-19 as the number of flights were decreased internationally in order to prevent spread of the virus. The result is that the demand for Company’s goods is less than it was expected.

17. Events after reporting period (continued)

The Company is monitoring impact of coronavirus (CoVid-19) outbreak on its business, customers and employees and follows the official guidance introduced by the Government of Georgia to safeguard its people and to maintain business continuity. The further spread of COVID-19 in Georgia and globally, is expected to have a negative impact on the economy, however it is too early to fully understand the impact this may have on the Company's business.

The management of the Company considers coronavirus (CoVid-19) outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event, but it is still assessing its impact on the financial position and performance of the Company. Please, see relevant analysis in Note 2 of this financial statements.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი

ფინანსური ანგარიშგებები

*2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგებები

სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	4
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	6
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	7
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის.....	8–26

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები ციკლონი“-ს აქციონერებს

კვალიფიციური მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „აერო-სტრუქტურების ტექნოლოგიები ციკლონი“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსურ ანგარიშს, სრული შემოსავლის ანგარიშს, სააქციო კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი ნაკადების შესახებ ანგარიშს განსაზღვრული თარიღით დასრულებული წლისთვის, და შენიშვნებს ფინანსურ ანგარიშებში, მათ შორის, ბუღალტრული ანგარიშის მნიშვნელოვანი პრინციპების შეჯამებას.

ჩვენი შეხედულებით, გარდა ანგარიშის „კვალიფიციური მოსაზრების საფუძვლის“ შესახებ პარაგრაფში აღწერილი საკითხის შესაძლო შედეგებისა, თანმხლები ფინანსური ანგარიშები, მიუკერძოებლად, ყველანაირი მატერიალური თვალსაზრისით წარმოაჩენს, რომ კომპანიის ფინანსური პოზიცია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ფინანსური მაჩვენებლები და ფულადი ნაკადები განსაზღვრული თარიღით დასრულებული წლისთვის შეესაბამება საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშების სტანდარტებს (IFRs).

საფუძველი კვალიფიციური მოსაზრებისთვის

ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ აუდიტისთვის საკმარისი შესაბამისი ფაქტობრივი მონაცემები ფინანსურ ანგარიშებში მოცემული ჩანაწერების სისრულესთან დაკავშირებით, ვინაიდან არ ვიყავით უზრუნველყოფილი ანალიზისთვის აუცილებელი დამხმარე დოკუმენტებით. აღნიშნული საკითხის სავარაუდო შედეგი შესაძლებელია იყოს დანახარჯების და მიმდინარე ფულადი ვალდებულებების ზრდა და სააქციო კაპიტალის არსებითი ოდენობით კლება. აქედან გამომდინარე, ჩვენ ვერ შევძელით განგვესაზღვრა აუცილებელი იყო თუ არა კორექტირებების შეტანა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშთან და მოგებასთან დაკავშირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშში მოცემული წლისთვის.

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტების თანახმად ჩვენი პასუხისმგებლობები დამატებით აღწერილია წინამდებარე ანგარიშის პარაგრაფში, რომელიც შეეხება „აუდიტორის პასუხისმგებლობებს ფინანსური ანგარიშების აუდიტისთვის“. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა საბჭოს ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების (IESBA), პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო კოდექსის, მათ შორის, საერთაშორისო დამოუკიდებელი სტანდარტების (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ასევე განვახორციელეთ სხვა ეთიკური პასუხისმგებლობები IESBA კოდექსის შესაბამისად. გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტის ფაქტობრივი მონაცემები საკმარისია და შესაბამისია კვალიფიციური მოსაზრებისთვის საფუძვლის უზრუნველსაყოფად.

არსებითი გაურკვევლობა ბიზნეს უწყვეტობასთან დაკავშირებით

გვსურს ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშების მე-2 შენიშვნაზე, რომელშიც მითითებულია, რომ 2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ განიცადა 10,107,603 დოლარის (USD) ოდენობის წმინდა ზარალი, ხოლო გამავალმა ფულადმა სახსრებმა გადააჭარბა შემომავალ სამუშაო ფულად სახსრებს 4,617,004 დოლარით (USD). COVID-19 პანდემიის გავრცელებამ მნიშვნელოვანი ზეგავლენა იქონია კომპანიის ფუნქციონირებაზე 2020 წელს. მან ვერ შეძლო თავისი ფინანსური ვალდებულებების დაკმაყოფილება სათანადო დროს. მე-2 შენიშვნის შესაბამისად, აღნიშნული მოვლენები და გარემოებები, იმავე შენიშვნაში აღწერილ სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი გაურკვევლობის არსებობაზე, რომელიც მნიშვნელოვნად აყენებს ეჭვქვეშ კომპანიის უნარს შეინარჩუნოს ბიზნეს უწყვეტობა. ჩვენი შეხედულება არ იცვლება აღნიშნულ საკითხთან დაკავშირებით.

საკითხის ბაზგასმა - დაინტერესებული მხარის ტრანზაქციები

გვსურს ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშების მე-15 შენიშვნაზე, რომელშიც აღწერილია დაინტერესებულ მხარეებთან კომპანიის ტრანზაქციების მნიშვნელოვანი კონცენტრაცია. ჩვენი შეხედულება აღნიშნულ საკითხთან დაკავშირებით არ იცვლება.

სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია კომპანიის წლიურ ანგარიშში

სხვა ინფორმაცია მოიცავს, ფინანსური ანგარიშების და ჩვენი აუდიტორის მიერ გაცემული წინამდებარე ანგარიშის გარდა, კომპანიის 2019 წლის წლიურ ანგარიშში შეტანილ ინფორმაციას. მენეჯმენტი პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. კომპანიის 2019 წლის წლიური ანგარიში სავარაუდოდ ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება წინამდებარე აუდიტორული ანგარიშის შემდგომ.

ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშების შესახებ არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და არ გამოვთქვამთ რაიმე სახის საგარანტიო დასკვნას წინამდებარე ფინანსური აუდიტის ანგარიშში.

ფინანსური ანგარიშების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენს პასუხისმგებლობაში შედის გავეცნოთ ზემორე განსაზღვრულ სხვა ინფორმაციას, მას შემდეგ, რაც ხელმისაწვდომი გახდება და ამის შემდგომ, განვიხილოთ აღნიშნული ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამოა თუ არა აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ფინანსურ ანგარიშებთან ან სხვაგვარად არის თუ არა არსებითად არასწორი.

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობები ფინანსურ ანგარიშებთან დაკავშირებით

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშების მომზადებას და მიუკერძოებელ წარმოჩენასთან დაკავშირებით IFRSs-ის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლთან დაკავშირებით, რომლის აუცილებლობას მენეჯმენტი განსაზღვრავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი შეუსაბამობებისგან თავისუფალი ფინანსური ანგარიშების მომზადების ხელშეწყობისთვის.

ფინანსური ანგარიშების მომზადების დროს, მენეჯმენტი პასუხისმგებელია შეაფასოს კომპანიის მიერ ბიზნეს უწყვეტობის შენარჩუნების უნარი, გაამხილოს, შესაბამისობისამებრ, ბიზნეს უწყვეტობასთან დაკავშირებული საკითხები და გამოიყენოს ბუღალტერიის ბიზნეს უწყვეტობის პრინციპი, სანამ მენეჯმენტი არ განიზრახავს კომპანიის ლიკვიდაციას ან ფუნქციონირების შეჩერებას, ან როცა კომპანიას აღნიშნულის გარდა სხვა რეალური ალტერნატივა არ გააჩნია.

აუდიტორის პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშების აუდიტთან დაკავშირებით

ჩვენს მიზანს წარმოადგენს მივიღოთ გონივრული გარანტია იმასთან დაკავშირებით, რომ ფინანსური ანგარიშები ზოგადად თავისუფალია თაღლითობით ან შეცდომით განპირობებული არსებითი შეუსაბამობებისგან და გავცეთ აუდიტორული ანგარიში, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული გარანტია წარმოადგენს გარანტიის უმაღლეს დონეს, თუმცა ISA-ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი არსებული შეუსაბამობის გამოვლენას ყოველთვის არ უზრუნველყოფს. შეუსაბამობები შესაძლებელია წარმოიქმნას თაღლითობით ან შეცდომით და ითვლება, რომ არსებითად მნიშვნელოვანია, თუ რაციონალურად მოსალოდნელია, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, შეუძლიათ ზეგავლენა მოახდინონ აღნიშნული ფინანსური ანგარიშების საფუძველზე მომხმარებლის მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ISA-ს შესაბამისი აუდიტის ფარგლებში, ჩვენ მივმართავთ პროფესიონალურ შეფასებას და ვინარჩუნებთ პროფესიონალურ სკეპტიციზმს მთელი აუდიტის განმავლობაში. აგრეთვე:

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ არსებითი შეუსაბამოების რისკებს ფინანსურ ანგარიშებში, რომელიც განპირობებულია თაღლითობით ან შეცდომით, შევიმუშავებთ და ვახორციელებთ აუდიტის პროცედურებს აღნიშნული რისკების საპასუხოდ და მოვიპოვებთ ჩვენი მოსაზრებისთვის საფუძვლის უზრუნველსაყოფად საკმარისი და შესაბამისი აუდიტის ფაქტობრივ მონაცემებს. თაღლითობით განპირობებული არსებითი შეუსაბამობის გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული შეუსაბამობის. თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ შეთანხმებას, დოკუმენტების გაყალბებას, განზრახ დაუდევრობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას.
- ▶ მოვიპოვებთ ინფორმაციას აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის შესახებ, მხოლოდ გარემოებების შესაბამისი აუდიტის პროცედურების შექმნის და არა კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობის შესახებ მოსაზრების გამოთქმის მიზნით.
- ▶ ვაფასებთ გამოყენებული ბუღალტრული პრინციპების შესაბამისობას და ბუღალტრული ანგარიშების და მენეჯმენტის მიერ გამხელილი შესაბამისი ინფორმაციის რაციონალურობას.
- ▶ გამოგვაქვს დასკვნა მენეჯმენტის მიერ ბიზნეს უწყვეტობის პრინციპის გამოყენების შესახებ, ასევე არსებობს თუ არა არსებითი გაურკვევლობა მოვლენებსა და გარემოებებთან დაკავშირებით, რომელთაც შესაძლოა მნიშვნელოვნად დააყენონ ექვევქვ კომპანიის მიერ ბიზნეს უწყვეტობის შენარჩუნების უნარი. იმ შემთხვევაში, თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით არსებით გაურკვევლობას აქვს ადგილი, აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშებში გამჟღავნებულ ინფორმაციაზე, თუ მსგავსი ინფორმაცია შეუსაბამოა, შეხედულება მოითხოვს ცვლილებას. თუმცა, მომავალმა მოვლენებმა და გარემოებებმა შესაძლებელია გამოიწვიოს კომპანიის მიერ უწყვეტი ფუნქციონირების შეჩერება.
- ▶ ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების ზოგად პრეზენტაციას, სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, გამჟღავნებულ ინფორმაციას და იმას თუ რამდენად მიუკერძოებლად წარმოაჩენენ ფინანსური ანგარიშები თანმხლებ ტრანზაქციებს.

კავშირს ვინარჩუნებთ პირებთან, რომლებიც პასუხისმგებელი არიან, სხვა საკითხებთან ერთად, აუდიტის მასშტაბისა და დროის დაგეგმვასთან დაკავშირებით, ასევე აუდიტის მნიშვნელოვან გადაწყვეტილებებთან დაკავშირებით, მათ შორის, აუდიტის პროცესში გამოვლენილი შიდა საკონტროლო მექანიზმის რაიმე მნიშვნელოვანი ნაკლოვანების არსებობაზე.

რუსლან ხოროშვილი

შპს“EY“-ის სახელით

საქართველო, თბილისი

2020 წ. 1 ოქტომბერი

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
სრული შემოსავლის ანგარიშგება
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა ო	2019 აშშ დოლარი	2018 აშშ დოლარი
შემოსავალი მომხმარებლებთან დადებული კონტრაქტებიდან	12	4,169,663	–
გაყიდვების ღირებულება	13	(3,048,410)	–
მთლიანი მოგება		1,121,253	–
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	14	(6,850,524)	(14,913,940)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	13	(2,812,301)	–
საოპერაციო ზარალი		(8,541,572)	(14,913,940)
ფინანსური შემოსავალი		489	12,756
ფინანსური ხარჯი	9	(1,541,052)	(171,949)
უცხოური სავალუტო დანაკარგები, წმინდა		–	(69,743)
სხვა არა-საოპერაციო ხარჯები		(25,468)	(58,915)
ზარალი საშემოსავლო გადასახადამდე		(10,107,603)	(15,201,791)
საშემოსავლო გადასახადები		–	–
ზარალი წლის განმავლობაში		(10,107,603)	(15,201,791)
სხვა სრული შემოსავალი / (ზარალი)		–	–
სრული ზარალი წლის განმავლობაში		(10,107,603)	(15,201,791)

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები დამტკიცებულია ადმინისტრაციის მიერ 2020 წლის 1 ოქტომბერს გაცემის მიზნით და ხელმოწერილია აღნიშნულის სახელით ქვემოთ მოცემულ პირთა მიერ:

მიხეილ ბეგიაშვილი
აღმასრულებელი დირექტორის
რეფაელ ბიტონის რწმუნებული

მიხეილ ბეგიაშვილი
მთავარი ფინანსური ოფიცერი

8-26 გვერდებზე მოცემული თანდართული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	შენიშვნები	2019 აშშ დოლარი	2018 აშშ დოლარი
აქტივები			
არა-მიმდინარე აქტივები			
ქონება, დანადგარები და აღჭურვილობა	5	42,273,183	32,993,454
არამატერიალური აქტივები	6	8,967,071	10,465,321
არა-მიმდინარე აქტივების წინასწარ გადახდა	5	–	10,500,000
სულ არა-მიმდინარე აქტივები		51,240,254	53,958,775
მიმდინარე აქტივები			
საქონლო-მატერიალური აქტივები	7	1,926,277	62,716
წინასწარ გადახდილი გადასახადები საშემოსავლო გადასახადის გარდა		601,870	1,146,919
სავაჭრო შემოსავლები	12	1,304,423	–
წინასწარი გადახდები		116,236	203,143
სხვა აქტივები	8	210,386	–
ნაღდი ფული ბანკში		15,855	1,203,742
სულ მიმდინარე აქტივები		4,175,047	2,616,520
სულ აქტივები		55,415,301	56,575,295
სააქციო კაპიტალი და დავალიანებები			
სააქციო კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	1	60,000,000	60,000,000
დამატებით გადახდილი კაპიტალი	9	110,977	110,977
დაგროვილი ზარალი		(31,708,600)	(21,600,997)
სულ სააქციო კაპიტალი		28,402,377	38,509,980
არა-მიმდინარე დავალიანებები			
საპროცენტო სესხები და კრედიტები	9	23,071,157	3,975,825
გადასახადები არა-მიმდინარე აქტივებისთვის	10	–	2,783,603
სულ არა-მიმდინარე დავალიანებები		23,071,157	6,759,428
მიმდინარე დავალიანებები			
საპროცენტო სესხები და კრედიტები	9	1,369,485	3,700,000
გადასახადები არა-მიმდინარე აქტივებისთვის	10	–	7,605,887
სავაჭრო გადასახადები	11	2,572,282	–
სულ მიმდინარე დავალიანებები		3,941,767	11,305,887
სულ დავალიანებები		27,012,924	18,065,315
სულ სააქციო კაპიტალი და დავალიანებები		55,415,301	56,575,295

8-26 გვერდებზე მოცემული თანდართული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
 კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	სააქციო კაპიტალი	გადაუნაწილებ ელი ზარალი	დამატებით გადახდილი კაპიტალი	სულ სააქციო კაპიტალი
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
ბალანსი 2017 წლის 31 დეკემბერს	60,000,000	(6,399,206)	–	53,600,794
მთლიანი ზარალი წლის განმავლობაში მიღებული მშობელი კომპანიისგან სესხის საწყისი აღიარებისას (შენიშვნა 9)	–	(15,201,791)	–	(15,201,791)
	–	–	110,977	110,977
ბალანსი 2018 წლის 31 დეკემბერს	60,000,000	(21,600,997)	110,977	38,509,980
მთლიანი ზარალი წლის განმავლობაში	–	(10,107,603)	–	(10,107,603)
ბალანსი 2019 წლის 31 დეკემბერს	60,000,000	(31,708,600)	110,977	28,402,377

8-26 გვერდებზე მოცემული თანდართული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

	შენიშვნა	2019 აშშ დოლარი	2018 აშშ დოლარი
საოპერაციო საქმიანობა			
ზარალი საშემოსავლო გადასახადამდე		(10,107,603)	(15,201,791)
უნადლო კორექტირება საშემოსავლო გადასახადამდე და წმინდა ფულად ნაკადამდე ზარალის რეგულირებისთვის			
ცვეთა და ამორტიზაცია	5, 6	4,124,168	1,500,050
ფინანსური შემოსავალი		(489)	(12,756)
ფინანსური ხარჯი	9	1,541,052	171,949
უცხოური სავალუტო ზარალი / (მოგება) ინვესტირებასა და ფინანსურ აქტივობებზე, წმინდა		–	69,743
ბრუნვადი კაპიტალის რეგულირებები			
ცვლილება სასაქონლო-მატერიალურ აქტივებში		(1,863,561)	(62,716)
ცვლილება სავაჭრო დავალიანებებში		(1,304,423)	–
ცვლილება წინასწარ გადახდილ გადასახადებში, საშემოსავლო გადასახადის გარდა		545,049	(648,712)
ცვლილება წინასწარ გადახდებში		86,907	(124,720)
ცვლილება სხვა აქტივებში	8	(210,386)	–
ცვლილება ვაჭრობაში და სხვა დავალიანებებში		2,572,282	–
საოპერაციო აქტივობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(4,617,004)	(14,308,953)
საინვესტიციო აქტივობები			
ქონების, დანადგარებისა და აღჭურვილობის შეძენა		(5,217,169)	(6,703,844)
საბანკო დეპოზიტებზე მიღებული პროცენტი		485	12,756
ლიმიტირებული ნაღდი ფულის ცვლილება	5	–	77,155
წმინდა ფულადი ნაკადები (გამოყენებული) / საინვესტიციო აქტივობებიდან		(5,216,684)	(6,613,933)
ფინანსური აქტივობები			
მიღებული საბანკო სესხები	9	12,955,120	7,700,000
ძირი თანხის დაფარვა	9	(3,700,000)	–
პროცენტის დაფარვა		(609,319)	–
ფინანსურ აქტივობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		8,645,801	7,700,000
ნაღდი ფულისა და ნაღდი ფულის ეკვივალენტების სუფთა შემცირება		(1,187,887)	(13,222,886)
სუფთა უცხოური სავალუტო სხვაობა ნაღდი ფულსა და ნაღდი ფულის ეკვივალენტებს შორის		–	(69,743)
ნაღდი ფული ბანკში 1–ლ იანვარს		1,203,742	14,496,371
ნაღდი ფული ბანკში 31 დეკემბერს		15,855	1,203,742

უნადლო ტრანზაქციები

2019 წლის 30 ივლისს, შპს Elbit Systems – Cyclone-სადმი არა-მიმდინარე აქტივებისთვის გრძელვადიანი გადახდები კონვერტირდა გრძელვადიან სესხად (შენიშვნა 9).

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

1. კორპორატიული ინფორმაცია

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი (“კომპანია”), საიდენტიფიკაციო ნომერი 404496121, წარმოადგენს საქართველოს კანონმდებლობის საფუძველზე 2015 წლის 19 ივნისს რეგისტრირებულ სააქციო საზოგადოებას. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, მიხეილ გრიგორაშვილის ქ. 27.

კომპანია დარეგისტრირდა 60 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის გამოსაშვებად ნებადართული სააქციო კაპიტალით, რომელიც შედგება 60 მილიონი ჩვეულებრივი აქციისგან, თითოეულის ნომინალური ღირებულება შეადგენს 1 აშშ დოლარს. აქციები თანაბრად იყოფა შემდეგ აქციონერებს შორის: შპს Elbit Systems - Cyclone, იურიდიულად რეგისტრირებული ისრაელში, სს „პარტნიორობის ფონდი“ (“მშობელი კომპანია”), იურიდიულად რეგისტრირებული საქართველოში და შპს „პროექტი“, იურიდიულად რეგისტრირებული საქართველოში და კონტროლირებული „მშობელი კომპანიის“ მიერ.

კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის სს „პარტნიორობის ფონდი“, იურიდიული პირი, რომელიც ეკუთვნის და კონტროლდება საქართველოს მთავრობის მიერ.

კომპანია დაფუძნდა სამოქალაქო ავიაციის ინდუსტრიისთვის კომპოზიტური აერო-სტრუქტურის პროდუქტების დამზადებისა და გაყიდვის კონკრეტული მიზნით. კომპანიამ ჩამოაყალიბა საწარმოო ობიექტი (“ობიექტი”) და 2019 წლის მაისში მოიპოვა ყველა აუცილებელი „ნოუ-ჰაუ“ და საჭირო სერტიფიცირება და ნებართვა კომპოზიტური აერო-სტრუქტურის პროდუქტების წარმოებისთვის. ობიექტი აგებულია სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონსა და შპს Elbit Systems-Cyclone-ს შორის გაფორმებული შეთანხმების საფუძველზე, რომლის ფარგლებშიც მშენებელს ევალებოდა დასრულებული ობიექტის ჩაბარება. პროექტის საერთო ღირებულება შეადგენს 80 მლნ. აშშ დოლარს, აქედან 15 მილიონი აშშ დოლარი განკუთვნილია მშენებლობის მეორე ფაზისთვის - 2020-2022 წწ.

აერო-სტრუქტურის პროდუქტების დამზადება და გაყიდვა დაიწყო 2019 წლის მაისში.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები ჯერ კიდევ არ არის დამტკიცებული აქციონერთა მიერ. აქციონერები უფლებამოსილნი არიან დაამტკიცონ ფინანსური ანგარიშგებები, ასევე მოითხოვონ მათში ცვლილებების შეტანა.

2. CoVid-19-ის გავლენა და საქმიანობის უწყვეტობა

გადამდები დაავადებებით განპირობებული საერთაშორისო ეპიდემიები, როგორცაა 2019 წლის ახალი კორონა ვირუსის დაავადების ბოლოდროინდელი ეპიდემია (CoVid-19), მნიშვნელოვან გავლენას ახდენდა ბიზნესზე მთელ მსოფლიოში, განსაკუთრებით, CoVid-19-მა მნიშვნელოვანი ზემოქმედება იქონია გლობალური მოგზაურობისა და ტურიზმის ინდუსტრიაში, რის შედეგადაც განსაკუთრებით დაზარალდა ავიაკომპანია და მასთან დაკავშირებული ბიზნეს სექტორები.

2020 წლის 1 ნახევარში საპაეო მიმოსვლა რამდენიმე თვით უეცრად შეწყდა CoVid-19 ეპიდემიის გავრცელების შეჩერების მიზნით მსოფლიოს ბევრი ქვეყანის მიერ გავრცელების შემაკავებელი ზომებისა და საზღვრების დახურვების შესახებ გადაწყვეტილების მიღების შედეგად. საპაეო მიმოსვლის უეცარმა შემცირებამ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონია კომპანიის შემოსავლების ნაკადზე.

კომპანიის საოპერაციო შემოსავლები ერთობ დამოკიდებულია მისი აქციონერის შპს Elbit Systems - Cyclone-ის შეკვეთების რაოდენობაზე, რომელთა მოცულობაც, თავის მხრივ, ეყრდნობა გლობალური სამოქალაქო ავიაციის ინდუსტრიაში წარმოების მასშტაბზე. ვინაიდან წარმოებამ უარყოფითი გავლენა განიცადა, მენეჯმენტი ჩაერთო სამომავლო გაყიდვების გეგმების გადასინჯვისა და რეკალიბრაციის უწყვეტ პროცესში, თუმცა გაურკვევლობის მაღალი ხარისხის გამო, ამჟამად შეუძლებელია საკმარისად სანდო გრძელვადიანი გეგმების დასახვა.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი

შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

2. CoVid-19-ის გავლენა და საქმიანობის უწყვეტობა (გაგრძელება)

2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ განიცადა 10,107,603 აშშ დოლარის წმინდა ზარალი და გამოიყენა 4,617,004 აშშ დოლარი ნაღდი ფული საოპერაციო საქმიანობაში. კომპანიამ განიცადა გარკვეული ტექნიკური სირთულეები ობიექტის დასრულებისა და წარმოების თავდაპირველად შემუშავებული გეგმის შესრულებისას. ასეთი სირთულეები არ არის იშვიათი მსგავსი მასშტაბის პროექტის დაწყებისას, ხოლო კომპანიამ 2019 წლის მასში წარმოების დაწყებისთანავე წარმოებისა და შემოსავლების პროგრესული ზრდა აჩვენა. თუმცა, 2020 წელს COVID-19 პანდემიის გამო მოთხოვნის მნიშვნელოვანად ვარდნამ გამოიწვია დაგეგმილთან შედარებით გაცილებით დაბალი ფაქტობრივი წარმოება და გაყიდვები 2020 წელს. კომპანიამ ვერ შეძლო საქართველოს კომერციულ ბანკთან თავისი საგადახდო ვალდებულებების დაკმაყოფილება და 2020 წლის აგვისტომდე გადახდის გადავადებაზე დათანხმდა. მდგომარეობა არ გაუმჯობესებულა, კომპანიამ კვლავ ვერ შეძლო გადახდის ვალდებულების დაკმაყოფილება 2020 წლის აგვისტოში და ამჟამად ის საქართველოს კომერციულ ბანკთან აწარმოებს მოლაპარაკებებს ვალდებულების რესტრუქტურისაციის საკითხზე. გარდა ამისა, აქციონერთა შეთანხმებისა და მშენებლობის თაობაზე შეთანხმების საფუძველზე, კომპანიას მოუხდა 2020–2021 წლებში ინვესტირების დასრულება ობიექტის მშენებლობის მეორე ფაზაში და ამ პროცესში დამატებით 15 მილიონი აშშ დოლარის ინვესტირება. ამჟამად, კომპანიას არ აქვს დაფინანსება განვითარებისთვის. ეს გარემოებები წარმოადგენს კომპანიის ლიკვიდაციის მნიშვნელოვან რისკს, რაც იწვევს მატერიალურ გაურკვევლობას და ეჭვის ქვეშ აყენებს კომპანიის შესაძლებლობას და ამიტომ შესაძლოა კომპანიამ ვერ მოახერხოს თავისი აქტივების რეალიზება და დავალიანებების დაფარვა ბიზნესის ნორმალური კურსით.

- ▶ კომპანიის ხელმძღვანელობამ, თავის აქციონერებთან ერთად, სიტუაციის გამოსასწორებლად შემდეგი ღონისძიებები გაატარა: კომპანიის ხელმძღვანელობა თავის აქციონერ შპს Elbit Systems-Cyclone-თან ერთად, განუწყვეტლივ მუშაობს კომპანიის მოკლევადიანი და გრძელვადიანი საოპერაციო გეგმის შემუშავებაზე. ზემოთ აღწერილი მიმდინარე გაურკვევლობის გათვალისწინებით, აღნიშნული გეგმის მიზანია კომპანიის ოპერაციების სტაბილურობის უზრუნველყოფა მოკლე ვადაში. საბოლოო გეგმა ჯერ არ არის დამტკიცებული. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ თავის აქციონერებს აქვთ საკმარისი რესურსები და განზრახვა, რომ მხარი დაუჭირონ კომპანიას მიმდინარე კრიზისის დროს.
- ▶ შპს Elbit Systems – Cyclone-თან დადებული შეთანხმების საფუძველზე, კომპანია გეგმავს ახალი პროექტის წამოწყებას - საჰაერო ხომალდების განივი ძელების წარმოება. ამჟამად, კომპანია აღნიშნული ახალი პროექტისთვის ტესტირების პროცესშია და 2020 წლის ბოლოს ელოდება მის დასრულებას. კომპანია 2021 წლის პირველ ნახევარში ბიზნესის აღნიშნული ხაზით მოელის 4,662,285 აშშ დოლარის შემოსავლის გამომუშავებას.
- ▶ კომპანია მოლაპარაკებებს აწარმოებს საქართველოს კომერციულ ბანკთან, 2020 წლის გადასახადების 2021 წლამდე რესტრუქტურისაციისთვის. ხელმძღვანელობის მიზანია გადაავადოს და შეამციროს გადასახადები მომავალ წლებში. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ ძალისხმევით წარმატებას მიაღწევს, რადგან ასეთი რესტრუქტურისაცია ყველა მხარისთვის სასარგებლო უნდა იყოს. გარდა ამისა, აქციონერებისგან დამტკიცებული ბიუჯეტების საფუძველზე, 2021 წლის განმავლობაში კომპანია გამოიმუშავებს საკმარის სახსრებს ფინანსური ვალდებულებების დასაფარად.
- ▶ 2020 წელს, მშენებლობის თაობაზე გაფორმებული შეთანხმების მეორე ფაზასთან დაკავშირებით, შპს Elbit Systems – Cyclone-მა დააფინანსა 300,000 აშშ დოლარის საერთო ღირებულების აღჭურვილობის შეძენა. კომპანიის ხელმძღვანელობას თავისი აქციონერისგან უწყვეტი მხარდაჭერის იმედი აქვს აღნიშნული ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებისას. თუ კომპანიას არ აქვს საკმარისი სახსრები, რათა დაასრულოს ხსენებული ხელშეკრულების მეორე ფაზა, შესაბამისი დოკუმენტი არ მოიცავს ჯარიმებს ან დამატებით ვალდებულებებს.

ამჟამად, ყველა ოპერაცია ეფუძნება იმ ვარაუდს, რომ კომპანია კვლავაც გააგრძელებს თავის საქმიანობას. აღნიშნულთან დაკავშირებული ანგარიშგებები, პირველ რიგში, ეფუძნება აქციონერთა მხარდაჭერის გაგრძელების მიმდინარე მოლოდინებს.

არსებობს რისკები და გაურკვევლობა, რომელთაგან ბევრი ხელმძღვანელობის კონტროლის მიღმაა, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს რეალურ და მოსალოდნელ შედეგების შორის გადახრა. ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია იმის საფუძველზე, რომ კომპანია კვლავაც გააგრძელებს საქმიანობას, მოახდენს თავისი აქტივების რეალიზებას და დაფარავს დავალიანებებს ბიზნესის ჩვეული კურსით.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი საბუღალტრო პოლიტიკის შეჯამება

(ა) მომზადების საფუძველი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად, როგორც გამოცემული საერთაშორისო საბუღალტრო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ.

ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

(ბ) უცხოური ვალუტა

ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში, რომელიც აშშ დოლარია (აშშ დოლარი), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვაგვარად არის მითითებული. აშშ დოლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია უახლოეს დოლარამდე მრგვალდება. უცხოურ ვალუტაში არსებული გადარიცხვები თავიდანვე ჩაწერილია ტრანზაქციის პირველად აღიარების თარიღისთვის არსებული აშშ დოლარის კურსის მიხედვით.

უცხოურ ვალუტებში დენომინირებული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები ხელახლა გადაყვანილია ანგარიშგების თარიღისთვის არსებულ აშშ დოლარის გაცვლით კურსზე. ყველა სხვაობა აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

არა-ფულადი საშუალებები, რომლებიც უცხოურ ვალუტაში განსაზღვრულია ისტორიული ღირებულების მიხედვით, გამოთვლილია თავდაპირველი ტრანზაქციების თარიღებისას არსებული გაცვლითი კურსის გამოყენებით.

(გ) მიმდინარე თუ არა-მიმდინარე კლასიფიკაცია

კომპანია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოადგენს აქტივებსა და ვალდებულებებს მიმდინარე/არა-მიმდინარე კლასიფიკაციის საფუძველზე. მიმდინარე აქტივი, როდესაც:

- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ან განზრახულია გაყიდვა ან მოხმარებულია ნორმალურ ოპერაციულ ციკლში;
- ▶ ჩატარებულია ძირითადად ვაჭრობის მიზნით;
- ▶ მოსალოდნელია მისი რეალიზება ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ თორმეტი თვის განმავლობაში, ან
- ▶ წარმოადგენს ნაღდ ფულს ან ნაღდი ფულის ეკვივალენტს მანამ, სანამ შეზღუდულია მისი გადაცვლა ან გამოყენება დავალიანების დასაფარად ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში.

ყველა სხვა აქტივები კლასიფიცირებულია, როგორც არა-მიმდინარე.

დავალიანება მიმდინარეა, როდესაც:

- ▶ მისი დაფარვა მოსალოდნელია ნორმალურ ოპერაციულ ციკლში;
- ▶ ძირითადად ჩატარებულია ვაჭრობის მიზნით;
- ▶ უნდა დაიფაროს საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ▶ არ არსებობს უპირობო უფლება დავალიანების დაფარვის გადავადებისთვის საანგარიშო პერიოდის შემდეგ სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში.

კომპანია ყველა სხვა ვალდებულების კლასიფიცირებას ახდენს, როგორც არა-მიმდინარე.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი საბუღალტრო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

(დ) ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი ხელშეკრულება, რომელიც იწვევს ერთი ერთეულის ფინანსური აქტივისა და სხვა ერთეულის ფინანსური ვალდებულების ან სააქციო კაპიტალის ინსტრუმენტის ზრდას.

(i) ფინანსური ვალდებულებები

საწყისი აღიარება და გამოთვლა

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია თავდაპირველი აღიარებით, როგორც ფინანსური ვალდებულებები სამართლიან ღირებულებაზე მოგების ან ზარალის, სესხებისა და კრედიტების, დავალიანებების საშუალებით, ან როგორც დერივატივები, რომლებიც შემუშავებულია, როგორც შესაბამისი ჰეჯირების ინსტრუმენტები ეფექტურ ჰეჯში.

ყველა ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო საპროცენტო სესხების, კრედიტებისა და გადასახადების შემთხვევაში, პირდაპირ მიკუთვნებული ტრანზაქციის სუფთა ხარჯებით.

2019 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც საპროცენტო სესხები, კრედიტები და სავაჭრო გადასახადები.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, საპროცენტო სესხები და კრედიტები შემდგომში იზომება ამორტიზებული ღირებულებით EIR მეთოდის გამოყენებით. მოგება და ზარალი აღიარებულია სარგებლის ან ზარალის დროს, როდესაც ვალდებულებების აღიარება წყდება EIR ამორტიზაციის პროცესის მეშვეობით.

ამორტიზებული ღირებულება გამოითვლება შენაძენზე ნებისმიერი ფასდაკლების ან პრემიის და საფასურის ან ხარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც EIR-ის განუყოფელი ნაწილია. EIR ამორტიზაცია, როგორც ფინანსური ხარჯები, მოცემულია მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულების აღიარება წყდება, როდესაც დავალიანების ვალდებულება დაფარული, გაუქმებული ან ამოწურულია. როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლებულია სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორისგან არსებითად განსხვავებული პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობებით არსებითად მოდიფიცირებულია, ასეთი გაცვლა ან მოდიფიკაცია განიხილება, როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. შესაბამის საბალანსო თანხებს შორის სხვაობა აღიარებულია მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

(ii) ფინანსური ინსტრუმენტების კომპენსირება

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები კომპენსირებადია და სუფთა თანხა დაანგარიშებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თუ არსებობს მოქმედი სამართლებრივი უფლება აღიარებული თანხების კომპენსირებისთვის და არსებობს განზრახვა, რომ დაფარულ იქნას სუფთა ძირითადი თანხა, მოხდეს აქტივების რეალიზება და ამავედროულად დაიფაროს დავალიანებები.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი საბუღალტრო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

(ე) სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვისთვის ან გადახდილია ვალდებულების გადაცემისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი ტრანზაქციით გამოთვლის თარიღისას. სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ეფუძნება პრეზუმფციას, რომ აქტივის გაყიდვისთვის ან ვალდებულების გადაცემისთვის ტრანზაქციას ადგილი აქვს:

- ▶ აქტივის ან ვალდებულების ძირითად ბაზარზე; ან
- ▶ ძირითადი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში, აქტივის ან ვალდებულების ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

ძირითადი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი უნდა იყოს ხელმისაწვდომი კომპანიის მიერ.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება იმ დაშვებით, რომ ბაზრის მონაწილეები მას გამოიყენებენ აქტივების ან ვალდებულების ფასწარმოქმნისას, იმ პირობით, რომ ბაზრის მონაწილეები იმოქმედებენ თავიანთი საუკეთესო ეკონომიკური ინტერესით.

არა-ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ითვალისწინებს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას განახორციელოს ეკონომიკური სარგებლის გამომუშავება აქტივის უმაღლესი და საუკეთესო გამოყენების გზით ან ბაზრის სხვა მონაწილეზე მიყიდვით, რომელიც გამოიყენებს აქტივს მისი უმაღლესი და საუკეთესო გამოყენების გზით.

კომპანია იყენებს შეფასების მეთოდს, რომელიც შეესაბამება არსებულ გარემოებებს და რისთვისაც საკმარისი მონაცემები ხელმისაწვდომია სამართლიანი ღირებულების გამოსათვლელად, შესაბამისი კონტროლირებადი ხარჯების გამოყენების მაქსიმიზებისთვის და არა-კონტროლირებადი ხარჯების გამოყენების მინიმიზებისთვის.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომლისთვისაც სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილია ან მოცემულია ფინანსურ ანგარიშგებებში, კატეგორიზებულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, რომელიც აღწერილია შემდეგნაირად, ყველაზე დაბალი ხარჯების საფუძველზე, რაც მნიშვნელოვანია სრული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლისთვის:

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

ფინანსურ ანგარიშგებებში განმეორებად საფუძველზე აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, კომპანია განსაზღვრავს ტრანსფერები განხორციელდა თუ არა იერარქიის დონეებს შორის კატეგორიზაციის ხელახალი შეფასების გზით (სრული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლისთვის მნიშვნელოვანი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემების საფუძველზე) ყოველი ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს.

სამართლიანი ღირებულების გამოვლენის მიზნით, კომპანიამ აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები განსაზღვრა აქტივების ან ვალდებულებების ბუნების, მახასიათებლების, რისკებისა და ზემოთ განმარტებული სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონის საფუძველზე.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი საბუღალტრო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

(ვ) ქონება, დანადგარები და აღჭურვილობა

(i) აღიარება და გამოთვლა

ქონება, დანადგარები და აღჭურვილობა მოთხოვნის შემთხვევაში ხარჯებში წარმოდგენილია, როგორც ნაკლებად დაგროვებული ცვეთა და გაუფასურების დანაკარგები. ასეთი ღირებულება მოიცავს შესყიდვის ფასს, მათ შორის არა-ანაზღაურებად შესყიდვის გადასახადებს და აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოყენებისთვის ნებისმიერ პირდაპირ მიკუთვნებულ ხარჯს. სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში სარემონტო და მოვლის ხარჯები მოცემულია, როგორც განცდილი ხარჯი.

როდესაც ქონების, დანადგარების და აღჭურვილობის ნაწილებს გააჩნია განსხვავებული საექსპლუატაციო ვადა, ისინი აღირიცხება, როგორც ქონების, დანადგარებისა და აღჭურვილობის ცალკეული ნაწილები (ძირითადი კომპონენტები).

ქონების, დანადგარებისა და აღჭურვილობის ნაწილის და თავდაპირველად აღიარებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება განკარგვისას ან როდესაც სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი არ არის მოსალოდნელი მისი განკარგვისგან.

(ii) შემდგომი ხარჯები

ქონების, დანადგარებისა და აღჭურვილობის ნაწილის შეცვლის ღირებულება მოცემულია ნაწილის საბალანსო ღირებულებაში, თუ შესაძლებელია, რომ ნაწილის საშუალებით მატერიალიზებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი მიიღოს კომპანიამ და მისი ღირებულება საიმედოდ შეფასდეს. შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ქონების, დანადგარებისა და აღჭურვილობის ყოველდღიური მომსახურების ხარჯები სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში მოცემულია, როგორც განცდილი ხარჯი.

(iii) ცვეთა

ქონება, დანადგარები და აღჭურვილობა განიცდის ცვეთას ამორტიზაციის პირდაპირი მეთოდის გამოყენებით ქონების, დანადგარების და აღჭურვილობის თითოეული ნაწილის სავარაუდო საექსპლუატაციო ვადის განმავლობაში, რადგან ეს ყველაზე მიახლოებით ასახავს აქტივში მატერიალიზებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ნიმუშს. ინდივიდუალური აქტივების მნიშვნელოვანი კომპონენტები შეფასებულია და თუ კომპონენტს აქვს ნორმალური საექსპლუატაციო ვადა, რაც განსხვავდება მოცემული აქტივის დარჩენილი ნაწილისგან, ეს კომპონენტი ცვეთას განიცდის ცალკეულად. მიწის ღირებულება არ განიცდის გაუფასურებას.

ცვეთა გამოითვლება ამორტიზაციის პირდაპირი მეთოდის გამოყენებით აქტივების სავარაუდო საექსპლუატაციო ვადის განმავლობაში, შემდეგნაირად:

შენობები და ნაგებობები	40 წლამდე;
მანქანები და აღჭურვილობა	5–20 წლამდე;
კომპიუტერები და პროგრამული უზრუნველყოფა	2–5 წლამდე;
სხვა ფიქსირებული აქტივები	2–5 წლამდე.

ცვეთის მეთოდები, საექსპლუატაციო პერიოდი და სალიკვიდაციო ღირებულებები განიხილება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს და რეგულირდება შესაბამისად.

აქტივები განიცდის ცვეთას მომდევნო თვეში აქტივის ექსპლუატაციაში გაშვებისას. მიწის ღირებულება არ განიცდის გაუფასურებას.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი საბუღალტრო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

(ვ) ქონება, დანადგარები და აღჭურვილობა (გაგრძელება)

ქონების, დანადგარებისა და აღჭურვილობის ნაწილის და თავდაპირველად აღიარებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება განკარგვისას ან როდესაც სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი არ არის მოსალოდნელი მისი გამოყენების ან განკარგვისგან. აქტივის აღიარების შეწყვეტით წარმოქმნილი ნებისმიერი მოგება ან ზარალი (გამოითვლება, როგორც სხვაობა განკარგვის სუფთა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის) მოცემულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როდესაც აქტივის აღიარების შეწყვეტა ხდება.

ქონების, დანადგარებისა და აღჭურვილობის სალიკვიდაციო ღირებულებები, საექსპლუატაციო პერიოდი და ცვეთის მეთოდები განიხილება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს და რეგულირდება შესაბამისად.

ცვეთის ხარჯი

ქონების, დანადგარებისა და აღჭურვილობის ცვეთის ხარჯი, რაც უშუალოდ ჩართულია წარმოების პროცესში, წარმოადგენს საწარმოო ზედნადების ხარჯებს და კლასიფიცირებულია, როგორც გაყიდვების ხარჯი (თუ წარმოებული სასაქონლო-მატერიალური აქტივები რეალიზებულია) ან სასაქონლო-მატერიალური აქტივები (თუ წარმოებული სასაქონლო-მატერიალური აქტივები არ არის რეალიზებული).

(ზ) არამატერიალური აქტივები

ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები შეფასებულია ღირებულების თავდაპირველი აღიარებისას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, არამატერიალურ აქტივებს გააჩნია შეძენის რეალური ღირებულება, რაც ნაკლებია ნებისმიერ დაგროვილ ამორტიზაციაზე და დაგროვილი გაუფასურების დანაკარგებზე.

შიდა წარმოშობის მქონე არამატერიალური აქტივები, კაპიტალიზებული განვითარების ხარჯების გარდა, არ არის კაპიტალიზირებული და მასთან დაკავშირებული ხარჯები აისახება მოგებაში ან ზარალში იმ პერიოდში, როდესაც ხარჯები გაწეულია.

არამატერიალური აქტივების საექსპლუატაციო ვადა შეფასებულია, როგორც დასრულებადი და ლიმიტირებულია 10 წლით.

დასრულებადი საექსპლუატაციო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივები ამორტიზირებულია ეკონომიკური საექსპლუატაციო პერიოდის განმავლობაში და შეფასებულია გაუფასურების შემთხვევისთვის, როდესაც არსებობს მითითება იმის თაობაზე, რომ არამატერიალური აქტივი შეიძლება გაუფასურდეს.

დასრულებადი საექსპლუატაციო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის ამორტიზაციის პერიოდი და ამორტიზაციის მეთოდი განიხილება მინიმუმ თითოეული ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს. ცვლილებები მოსალოდნელ საექსპლუატაციო ვადაში ან აქტივში მატერიალიზებულ მოხმარების მოსალოდნელი ნიმუშის სამომავლო ეკონომიკურ სარგებელში აღირიცხება ამორტიზაციის პერიოდის ან მეთოდის შეცვლით და განიხილება, როგორც საბუღალტრო ხარჯთაღრიცხვის ცვლილებები. დასრულებადი საექსპლუატაციო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში ხარჯების კატეგორიაში, რაც შესაბამეა არამატერიალური აქტივების ფუნქციას.

კომპანიას არ გააჩნია განუსაზღვრელი საექსპლუატაციო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივები.

არამატერიალური აქტივის აღიარების შეწყვეტით წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი გამოითვლება, როგორც სხვაობა განკარგვის სუფთა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარებულია მოგების ან ზარალის დროს, როდესაც აქტივის აღიარების შეწყვეტა ხდება.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი საბუღალტრო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

(თ) გადასახადები

(i) მიმდინარე საშემოსავლო გადასახადი

2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოში არ იბეგრება იურიდიული პირების მიერ გამომუშავებული წლიური მოგება გარდა ბანკების, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა (შენიშვნა 11). კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადი გადახდილია დივიდენდებზე, გადასახადები აკრეფილია იმ სარგებელზე, რაც დივიდენდების სახით გადანაწილებულია აქციონერებზე, რომლებიც წარმოადგენენ კერძო პირებს ან საქართველოს არა-რეზიდენტ პირებს 15/85 წმინდა განაწილების მაჩვენებლით. დივიდენდების გადახდისგან წარმოშობილი კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდების გამოცხადება ხდება, მიუხედავად ფაქტობრივი გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც ხდება დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში, დაკისრებული საშემოსავლო გადასახადის გამოქვითვები ხელმისაწვდომია, რაც აღირიცხება, როგორც საშემოსავლო გადასახადის ხარჯების შემცირება, რომელიც დაკავშირებულია შესაბამის განაწილებასთან. საქართველოს საგადასახადო სისტემის ხასიათის გამო, საქართველოში რეგისტრირებულ იურიდიულ პირებზე არ წარმოიქმნება გადადებული საგადასახადო ხარჯები და ვალდებულებები. კომპანიის აქციონერთათვის დივიდენდის განაწილებასთან მიმართებით საშემოსავლო გადასახადის გადახდა აღიარებულია კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებაში, როგორც სააქციო კაპიტალიდან გამოქვითვა.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს კორპორატიული საშემოსავლო გადასახადის დაკისრებას გარკვეულ ტრანზაქციებზე, რომლებიც ითვლება მოგების განაწილებად (მაგალითად, ტრანზაქციები არა-საბაზრო ფასებში, ხარჯები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ბიზნესთან ან საქონლისა და მომსახურების უფასოდ მიწოდება). ასეთი ტრანზაქციების დაბეგვრა აღირიცხება ოპერაციული გადასახადების მსგავსად და დაანგარიშდება, როგორც საშემოსავლო გადასახადი (ხარჯი) / სარგებელი საშემოსავლო ანგარიშგებაში.

2019 წელს კომპანიას არ გადაუხდია დივიდენდები და არ განუხორციელებია ტრანზაქციები, რომლებიც მიჩნეულია, როგორც ზემოთ აღწერილი მოგების განაწილება, ამდენად, არ არსებობს 2019 წლისთვის დაკისრებული საშემოსავლო გადასახადი.

(ii) დამატებითი ღირებულების გადასახადი

შემოსავლები, ხარჯები და აქტივები აღიარებულია, როგორც დამატებითი ღირებულების გადასახადის სუფთა ოდენობა, გარდა:

- ▶ იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვაზე დაკისრებული დამატებითი ღირებულების გადასახადი არ არის ანაზღაურებადი საგადასახადო ორგანოდან, რა შემთხვევაშიც, დამატებითი ღირებულების გადასახადი აღიარებულია, როგორც აქტივის შემცენის ღირებულების ნაწილი ან ძვირადღირებული ნივთის ნაწილი, გამოყენებისამებრ.
- ▶ როდესაც გათვალისწინებულია შემოსავლები და გადასახადები, რომელთათვისაც დადგენილია დამატებითი ღირებულების გადასახადის ოდენობა.

დამატებითი ღირებულების გადასახადის სუფთა ოდენობა, რომელიც ანაზღაურებადია საგადასახადო ორგანოდან ან გადახდადია საგადასახადო ორგანოსთვის, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში გათვალისწინებულია, როგორც დღგ-ს აქტივი ან ვალდებულება.

(ი) ნაღდი ფული ბანკში

ბანკში არსებული ნაღდი ფული მოიცავს ქართულ ბანკებში არსებულ მიმდინარე ანგარიშებს, რომლებიც ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი საბუღალტრო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

(კ) სასაქონლო-მატერიალური აქტივები

სასაქონლო-მატერიალური აქტივები ფასდება დაბალი ღირებულებით და სუფთა რეალიზებადი ღირებულებით.

ამჟამინდელ მდებარეობაზე თითოეული პროდუქტის შემოტანის ხარჯები და მდგომარეობა აღირიცხება შემდეგნაირად:

- ▶ ნედლეული მასალები: შეძენის ღირებულება საშუალო შეწონილი ღირებულების საფუძველზე;
- ▶ მზა საქონელი და მიმდინარე სამუშაო: მასალებისა და შრომის ღირებულება და საწარმოო ზედნადები ხარჯების თანაფარდობა ნორმალური საოპერაციო შესაძლებლობების საფუძველზე, კრედიტების ხარჯების გამოკლებით.

სასაქონლო-მატერიალური აქტივები დაკისრებულია გაყიდვების ღირებულებაზე საშუალო შეწონილი ღირებულების საფუძველზე.

სუფთა რეალიზებადი ღირებულება წარმოადგენს გაყიდვის სავარაუდო ფასს ბიზნესის ჩვეულებრივი კურსისას, დასრულების ნაკლებად სავარაუდო ხარჯებსა და გასაყიდად საჭირო სავარაუდო ხარჯებს.

(ლ) შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

მზა საქონლის გაყიდვა

მზა საქონლის გაყიდვით მიღებული შემოსავალი აღიარებულია, როდესაც კომპანია აკმაყოფილებს შესრულების ვალდებულებას, ანუ დროის იმ მომენტში, როდესაც საქონელზე კონტროლი გადაეცა მომხმარებელს, ზოგადად, საქონლის მიწოდებაზე.

შემოსავლები აღიარებულია მზა საქონლის გაყიდვასთან დაკავშირებით იმ თანხაზე, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რომლისთვისაც კომპანია მოელის **უფლებამოსილებას** აღნიშნული საქონლის სანაცვლოდ. ტრანზაქციის ფასი მორგებულია იმ ანაზღაურებაზე, რომელიც გადახდილი იქნება მომხმარებლისთვის (მაგალითად, სავაჭრო ადგილის გადასახადები – მომხმარებლის მოსალოდნელი გადასახადი დახლებზე კომპანიის საქონელის წარმოსადგენად) და ნებისმიერი მოცულობის ფასდაკლებაზე.

მზა საქონლის გაყიდვის გარკვეული კონტრაქტები მომხმარებელს განსაზღვრულ პერიოდში საქონლის დაბრუნების უფლებას აძლევს. კომპანია იყენებს სავარაუდო ღირებულების მეთოდს იმ საქონლის შეფასებისას, რომელიც არ ექვემდებარება დაბრუნებას, რადგან ეს მეთოდი საუკეთესოდ პროგნოზირებს ცვალებადი ანაზღაურების ოდენობას, რომელზეც კომპანია უფლებამოსილი იქნება.

საკონტრაქტო ბალანსები

საკონტრაქტო აქტივები

საკონტრაქტო აქტივი წარმოადგენს ანაზღაურების უფლებას მომხმარებლისთვის გადაცემული საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ახორციელებს მომხმარებლისთვის საქონლის ან მომსახურების გადაცემას მომხმარებლის მიერ ანაზღაურების გადახდამდე ან სავალდებულო გადახდის დღემდე, საკონტრაქტო აქტივი აღიარებულია გამომუშავებული ანაზღაურებისთვის, რომელიც პირობითია. კომპანიას არ გააჩნია საკონტრაქტო აქტივები.

შემოსავალი აღიარებულია, თუ უპირობო ანაზღაურების ოდენობის გადახდა სავალდებულოა მომხმარებლისგან (მაგ., ანაზღაურების გადახდის სავალდებულო თარიღამდე მოითხოვება მხოლოდ გარკვეული დრო).

საკონტრაქტო ვალდებულებები

საკონტრაქტო ვალდებულება აღიარებულია, თუ გადახდა მიიღება ან გადახდა სავალდებულოა (რომელიც დადგება ადრე) მომხმარებლისგან, სანამ კომპანია განახორციელებს შესაბამისი საქონლის ან მომსახურების გადაცემას. საკონტრაქტო ვალდებულებები აღიარებულია შემოსავლებად, როდესაც კომპანია მოქმედებს კონტრაქტის ფარგლებში (მაგ., შესაბამისი საქონელსა და მომსახურებაზე კონტროლს გადასცემს მომხმარებელს).

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

3. მნიშვნელოვანი საბუღალტრო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

(მ) დებულებები

დებულებები აღიარებულია, როდესაც კომპანიას აქვს არსებული ვალდებულება (სამართლებრივი ან კონსტრუქციული) წინა ღონისძიების შედეგად, სავარაუდოა, რომ დავალიანების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში მატერიალიზებული რესურსების გადინება, ხოლო სანდო ხარჯთაღრიცხვა შესაძლოა გაკეთდეს დავალიანების ოდენობის მიხედვით. როდესაც კომპანია ვარაუდობს ზოგიერთი ან ყველა დებულების ანაზღაურებას, მაგალითად, სადაზღვევო ხელშეკრულების თანახმად, ანაზღაურება აღიარებულია ცალკე აქტივად, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება ფაქტობრივად განსაზღვრულია. დებულებასთან დაკავშირებული ხარჯი წარმოდგენილია ნებისმიერი სუფთა ანაზღაურების სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(ნ) საბუღალტრო პოლიტიკის ცვლილებები

(i) ახალი და შესწორებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ქვემოთ მოცემულ სტანდარტებს/ინტერპრეტაციებს, რომლებიც ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვარს, გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობაზე ან ოპერაციების შედეგებზე:

- ▶ ფაისკ (IFRIC) ინტერპრეტაცია 23 მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 9-ში წინასწარი გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 19-ში გეგმის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 28-ში გრძელვადიანი პროცენტები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში;
- ▶ წლიური გაუმჯობესებები 2015–2017 წ. ციკლი:
 - ▶ ფასს (IFRS) 3 საწარმოთა გაერთიანება;
 - ▶ ფასს (IFRS) 11 ერთობლივი საქმიანობა;
 - ▶ ბასს (IAS) 12 მოგებიდან გადასახადები;
 - ▶ ბასს (IAS) 23 ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები;
 - ▶ ფასს (IFRS) 16 იჯარა.

(ო) გამოცემული სტანდარტები, რომლებიც არ არის შესული ძალაში

ახალი და შესწორებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ „კომპანიის“ ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ არის შესული, მოცემულია ქვემოთ. „კომპანია“ აპირებს აღნიშნული ახალი და შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღებას მათი ძალაში შესვლის შემდგომ, საჭიროების შემთხვევაში.

სტანდარტები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის შესული ძალაში, არ გამოიყენება ჯგუფისთვის ან ჯგუფი ამჟამად აფასებს ქვემოთ ჩამოთვლილის ზემოქმედებას:

- ▶ ფასს (IFRS) 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები;
- ▶ ცვლილებები ფასს (IFRS) 3-ში საწარმოს განმარტება;
- ▶ ცვლილებები ბასს (IAS) 1-სა და ბასს (IAS) 8-ში მასალათა განმარტება.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, დაშვებები და შეფასებები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება მოითხოვს მენეჯმენტის მხრიდან გარკვეული შეფასებების და დაშვებების გაკეთებას, რომელიც გავლენას ახდენს მოგების, ხარჯების, აქტივების და ვალდებულებების ღირებულებაზე და მათ შესაბამის შენიშვნებზე და პირობითი ვალდებულების შენიშვნაზე. უზუსტობამ აღნიშნულ შეფასებებში და დაშვებებში შესაძლოა გამოიწვიოს ისეთი შედეგი, რომელიც საჭიროს გახდის აქტივის საბალანსო ღირებულების მატერიალურ კორექტირებას ან გავლენას მოახდენს ვალდებულებაზე მომავალ პერიოდში.

შეფასებები და ვარაუდები

პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებების შეფასება

გაურკვევლობა არსებობს კომპლექსური საგადასახადო რეგულაციების ინტერპრეტაციასთან დაკავშირებით. კომპანია ადგენს დებულებებს გონივრულ შეფასებებზე დაყრდნობით, საგადასახადო ორგანოების მიერ ინსპექტირების შესაძლო შედეგებისთვის. ასეთი დებულებების რაოდენობა ეფუძნება სხვადასხვა ფაქტორებს, როგორიცაა წინა საგადასახადო ინსპექციის გამოცდილება და საგადასახადო რეგულაციების განსხვავებული ინტერპრეტაციები დასაბეგრი პირისა და პასუხისმგებელი საგადასახადო ორგანოების მიერ. ინტერპრეტაციის ასეთი განსხვავებები შეიძლება წარმოიშვას მრავალფეროვან საკითხებზე ქვეყანაში არსებული პირობების მიხედვით.

გადაწყვეტები

ხარჯების კაპიტალიზაცია მშენებლობის თაობაზე გაფორმებული შეთანხმების მიხედვით

ხელშეკრულება მშენებლობის თაობაზე, რომლის ფარგლებშიც მშენებელმა უნდა ჩააბაროს დასრულებული ობიექტი, გაფორმდა 2015 წლის 21 ივნისს და მას შემდეგ, ბასს (IAS) 16-ის *ქონება, დანადგარები და აღჭურვილობა* - ფარგლებში არსებული პრინციპების გათვალისწინებით, კომპანიამ დაიწყო ხარჯების კაპიტალიზაცია, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ობიექტის მშენებლობას. გარდა შეძენილი მატერიალური აქტივებისა და აღნიშნული ხელშეკრულების ფარგლებში დაკისრებული დაკავშირებული სამშენებლო მომსახურებების კაპიტალიზაციისა, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ ასევე მოახდინა საკუთარი პერსონალის ხარჯების კაპიტალიზაცია 2019 წლის მაისამდე. 2019 წლის მაისში კომპანიამ დაასრულა ობიექტის მშენებლობა და გადაერთო საჭირო თანხმობებისა და სერთიფიკატების მიღებაზე.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

5. ქონება, დანადგარები და აღჭურვილობა

	მიწა	ნაგებობები და ობიექტები	მანქანები და აღჭურვილ.	კომპიუტერები და პროგრამ. უზრუნველყ.	აქტივები მშენებარე	სხვა ფიქსირებული აქტივები	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
ღირებულება							
2017 წ. 31 დეკემბერს	500,914	–	15,259	–	12,696,037	–	13,212,210
დამატებები	–	–	349,425	–	19,431,819	–	19,781,244
2018 წ. 31 დეკემბერს	500,914	–	364,684	–	32,127,856	–	32,993,454
დამატებები	–	–	7,285,656	81,760	3,210,627	1,474,584	12,052,627
ტრანსფერები	–	14,741,608	12,633,558	5,074,870	(32,450,036)	–	–
ჩამოწერა	–	–	–	–	–	(148,883)	(148,883)
2019 წ. 31 დეკემბერს	500,914	14,741,608	20,283,898	5,156,630	2,888,447	1,325,701	44,897,198
დაგროვილი ცვეთა							
ცვეთა წლის							
განმავლობაში	–	(397,849)	(953,803)	(1,139,817)	–	(132,546)	(2,624,015)
2019 წ. 31 დეკემბერს	–	(397,849)	(953,803)	(1,139,817)	–	(132,546)	(2,624,015)
სუფთა საბალანსო							
ღირებულება 2018							
წლის 31 დეკემბერს	500,914	–	364,684	–	32,127,856	–	32,993,454
სუფთა საბალანსო							
ღირებულება 2019							
წლის 31 დეკემბერს	500,914	14,343,759	19,330,095	4,016,813	2,888,447	1,193,155	42,273,183

2016 წლის 27 დეკემბერს კომპანიამ შეიძინა მიწის ნაკვეთი 62,887 კვადრატული მეტრის ფართობით, რომელიც მდებარეობს თბილისში, ქვემო ალექსეევსკაში. ნაკვეთი შეძენილ იქნა მასზე საწარმოო ქარხნის მშენებლობის მიზნით. შეძენილ მიწას თან ახლდა საინვესტიციო ვალდებულება – მინიმუმ 10 მილიონი ლარის ინვესტირება საწარმოო ქარხნის ასაშენებლად. 2018 წელს კომპანიამ საქართველოს სახელმწიფო ქონების ეროვნულ სააგენტოს წარუდგინა დამოუკიდებელი აუდიტორის მიერ გაცემული დასკვნა, რომლითაც კომპანიამ შეასრულა საინვესტიციო ვალდებულებები. შედეგად, შესრულების ვალდებულება და მასთან დაკავშირებული 77,155 აშშ დოლარის ოდენობის შეზღუდული ფულადი ბალანსი გამოიცა 2018 წელს.

2019 წელს კომპანიამ დაასრულა ქარხნის მშენებლობა და დაიწყო წარმოება. გარდა ამისა, 2019 წელს კომპანიამ გამოიყენა არა-მიმდინარე აქტივების წინასწარი გადახდა 10,500,000 აშშ დოლარის ოდენობით შპს Elbit System Cyclone-სთვის და მიიღო საწარმოო აღჭურვილობა, როგორც შეთანხმებული იყო მშენებლობის თაობაზე გაფორმებულ შეთანხმებაში.

6. არამატერიალური აქტივები

	„ნოუ-ჰაუ“ ლიცენზია(ა)	პროგრამული უზრუნველყოფა	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
2016 წ. 31 დეკემბერს	13,465,321	166	13,465,487
ამორტიზაცია	(1,500,000)	(116)	(1,500,116)
2017 წ. 31 დეკემბერს	11,965,321	50	11,965,371
ამორტიზაცია	(1,500,000)	(50)	(1,500,050)
2018 წ. 31 დეკემბერს	10,465,321	–	10,465,321
დამატებები	–	1,903	1,903
ამორტიზაცია	(1,500,000)	(153)	(1,500,153)
2019 წ. 31 დეკემბერს	8,965,321	1,750	8,967,071

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი

შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

6. არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

2015 წლის 23 ივლისს კომპანიამ 15 მილიონი აშშ დოლარი გადაუხადა შპს Elbit Systems – Cyclone-ს, როგორც ერთჯერადი წინასწარ-გადახდილი ლიცენზია / „ნოუ-ჰაუს“ საფასური, მშენებლობის თაობაზე დადებული შეთანხმების შესაბამისად. ლიცენზია ეხება „ნოუ-ჰაუს“ გაზიარებას შპს Elbit Systems – Cyclone-ის მიერ სამშენებლო და წარმოების ეტაპებზე, აღნიშნული ამორტიზირებულია 10 წლის განმავლობაში, მიღებული სარგებლის ასახვის მიზნით.

7. სასაქონლო-მატერიალური აქტივები

	2019	2018
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
ნედლეული მასალები	1,052,774	62,716
მოხმარება	530,435	–
სხვა ინსტრუმენტები	157,256	–
მზა საქონელი	145,990	–
მიმდინარე მუშაობა	39,822	–
	1,926,277	62,716

8. ვალდებულებები და გაუთვალისწინებელი ხარჯები

2019 წლის დასაწყისში იმპორტირებული ნახშირბადი ინდივიდუალიზებული იქნა, როგორც ჩვეულებრივი სამომხმარებლო ღირებულების 12 %. გაირკვა, რომ ნახშირბადის საფასური არ უნდა გადახდილიყო, რადგან იმპორტირებული ნახშირბადი ექვემდებარება რეექსპორტირებას, საქართველოში მოხმარებისა და რეალიზების გარეშე. მომხმარებლები შეთანხმდნენ, რომ უზრუნველყოთ 210,386 აშშ დოლარის ოდენობის საბანკო გარანტია, ხოლო როდესაც იმპორტირებული მასალის დამუშავება და ექსპორტირება განხორციელდება, წარმოდგენილი იქნება დოკუმენტები და გარანტია გაუქმდება.

9. საპროცენტო-სესხები და კრედიტები

31 დეკემბრის მდგომარეობით, საპროცენტო სესხები და კრედიტები მოიცავდა შემდეგს:

	2019	2018
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
საქართველოს კომერციული ბანკი (გ)	12,974,605	–
შპს Elbit Systems – Cyclone (ა)	7,092,687	–
სს პარტნიორობის ფონდი (ბ)	4,373,350	3,975,825
საქართველოს კომერციული ბანკი	–	3,700,000
	24,440,642	7,675,825

- (ა) 2019 წლის 30 ივლისს, არა-მიმდინარე აქტივებისთვის გრძელვადიანი გადახდები შპს Elbit Systems-Cyclone-ისთვის კონვერტირდა გრძელვადიან სესხად. სესხის გადახდა ხდება 2023 წლის 25 ივლისს (შენიშვნა 10).
- (ბ) 2018 წელს კომპანიამ მშობელი კომპანიისგან 4 მილიონი აშშ დოლარი ისესხა 5 წლის ვადით, თავისი საოპერაციო საქმიანობის დასაფინანსებლად. სესხის გადახდა ხდება 2023 წლის 25 ივლისს. თავდაპირველი აღიარების შესაბამისი მოგება შეადგენდა 110,977 აშშ დოლარს, რომელიც აღიარებულია, როგორც კაპიტალში დამატებით გადახდილი.
- (გ) 2019 წლის 9 ივნისს, კომპანიამ საქართველოს კომერციული ბანკისგან 12,995,120 აშშ დოლარი ისესხა, რათა განეხორციელებინა თავისი არსებული სესხის თავიდან დაფინანსება და საოპერაციო საქმიანობისთვის დამატებითი თანხების მოძიება. სესხი დაიფარება 2020 წლის განმავლობაში კვარტალური გადახდებით, გადახდა დაიწყება 2020 წლის 11 მაისს, ხოლო ყოველთვიური გადახდა 2021 წლიდან, ბოლო გადახდა განსაზღვრულია 2027 წლის 9 ივლისს. საქართველოს კომერციული ბანკისგან აღებული სესხი კომპანიას აკისრებს გარკვეულ ფინანსურ და არა-ფინანსურ შეთანხმებებს. 2021 წლის 31 მარტიდან იგეგმება ფინანსური შეთანხმებების ძალაში შესვლა.

შენიშვნა 2-ში აღწერილი პირობების გამო, კომპანია ვერ აკმაყოფილებდა გენერალურ საკრედიტო შეთანხმებებში მითითებულ გადახდის პირობებს. კომპანიამ თავიდან შეათანხმა 450,000 აშშ დოლარის ოდენობის ორი ტრანშის გადახდის თარიღები, რომელთა გადახდის სავალდებულო თარიღები იყო 2020 წლის 11 მაისი და 2020 წლის 10 აგვისტო და გადაავადა ისინი 2020 წლის სექტემბრამდე. კომპანიამ ვერ შეძლო შეთანხმებულ თარიღებში გადახდის განხორციელება და ამჟამად ბანკთან აწარმოებს განხილვებს გადასახადების შემდგომი რესტრუქტურის მიზნით, როგორც გადახდის სავალდებულო თარიღის გადადებისთვის და 2020 წლის სრული გადასახადების შემცირებისთვის. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გაცემის თარიღისთვის, ფორმალური შეთანხმება არ არის მიღწეული.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

9. საპროცენტო-სესხები და კრედიტები (გაგრძელება)

ფინანსირების საქმიანობიდან გამომდინარე ვალდებულებების ცვლილებები

	2019	2018
	<i>აშშ დოლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>
1 იანვარი	7,675,825	–
წმინდა ნაღდი ფულის მოძრაობა	8,645,801	7,700,000
კაპიტალში წვლილი: მოგება მშობელი კომპანიისგან სესხის		
თავდაპირველ აღიარებაზე	–	(110,977)
გადასახადები არა-მიმდინარე აქტივებისთვის, რომლებიც		
კონვერტირდა სესხად	6,577,964	–
ფინანსური ღირებულება, რომელიც დაგროვილია სრული შემოსავლის		
ანგარიშგებაში	1,541,052	86,802
31 დეკემბერი	24,440,642	7,675,825

საპროცენტო ხარჯები, რომლებიც დარიცხულია საპროცენტო სესხებსა და კრედიტებზე 2019 წელს, შეადგენს 1,541,052 აშშ დოლარს (2018: 86,802 აშშ დოლარი).

10. გადასახადები არა-მიმდინარე აქტივებისთვის

	2019	2018
	<i>აშშ დოლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>
არა-მიმდინარე ვალდებულებები		
შპს Elbit Systems - Cyclone (ა)	–	2,783,603
	–	2,783,603
მიმდინარე ვალდებულებები		
შპს Elbit Systems - Cyclone	–	6,894,355
შპს ანაგი	–	639,225
სხვა	–	72,307
	–	7,605,887
	–	10,389,490

2018 წელს კომპანიამ გადააგადა შპს Elbit Systems – Cyclone-სადმი 4,000,000 აშშ დოლარის ოდენობის გადასახადი 2023 წლის ივლისამდე. კომპანიამ მოიპოვა 1,301,544 აშშ დოლარის მოგება თავდაპირველი აღიარებით, რომელიც გამოიქვითა ქონების, დანადგარებისა და აღჭურვილობის ღირებულებისგან და 2018 წლის განმავლობაში დაერიცხა 85,147 აშშ დოლარის ფასდაკლება ფინანსური ხარჯის ფარგლებში.

2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ გადაიხადა ყველა გადასახადი არა-მიმდინარე აქტივებისთვის, გარდა, შპს Elbit Systems– Cyclone–სადმი 6,577,964 აშშ დოლარისა, რომელიც კონვერტირდა გრძელვადიან სესხად (შენიშვნა 9).

11. სავაჭრო გადასახადები

	2019	2018
	<i>აშშ დოლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>
შპს Elbit Systems - Cyclone	2,347,730	–
სხვა სავაჭრო გადასახადები	224,552	–
	2,572,282	–

2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ ნედლეული მასალების უმრავლესობა შეიძინა შპს Elbit Systems – Cyclone-სგან.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

12. შემოსავალი მომხმარებელთან დადებული კონტრაქტებიდან

აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი ჩართულია სამოქალაქო ავიაციის ინდუსტრიისთვის კომპოზიტური აერო-სტრუქტურის ნაწილების წარმოებაში. კომპანიამ წარმოება და შემოსავლის გამომუშავება დაიწყო 2019 წელს. კომპანიამ დაახლოებით 230 სხვადასხვა სახის პროდუქტი გაყიდა 2019 წლის განმავლობაში.

2019 წელს შემოსავლების ძირითადი ნაწილის გამომუშავება მოხდა კომპანიის აქციონერზე გაყიდვებით. შპს Elbit Systems - Cyclone (შენიშვნა 15).

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის სავაჭრო შემოსავლები ძირითადად შპს Elbit Systems-Cyclone-ისგანაა. სავაჭრო შემოსავლებს არ ერიცხება პროცენტი და ყველა მიმდინარეა (შენიშვნა 15).

13. გაყიდვების ღირებულება

გაყიდვების ღირებულება ხარჯების მიხედვით:

	2019	2018
	<i>აშშ დოლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>
ნედლეული მასალები	1,586,601	–
თანამშრომელთა ხელფასები	596,367	–
კომუნალური ხარჯები	408,345	–
ცვეთა (ა)	393,560	–
ქონების გადასახადი	63,537	–
	3,048,410	–

2019 წელს ქარხანა თავისი სრული დატვირთვით არ ფუნქციონირებდა. შედეგად, ზედნადები ხარჯები და ცვეთა არ იყო სრულად განაწილებული წარმოების ხარჯებზე დაბალი მწარმოებლობის ან უმოქმედო მოცულობის გამო. გადაუნაწილებელი ზედნადები ხარჯები და ცვეთა კლასიფიცირდა სხვა საოპერაციო ხარჯებზე კომპანიის სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

14. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2019	2018
	<i>აშშ დოლარი</i>	<i>აშშ დოლარი</i>
პროფესიონალურ მომსახურებებთან დაკავშირებული ხარჯები (ა)	3,499,901	8,400,000
თანამშრომელთა ხელფასები	1,531,572	886,376
ცვეთა და ამორტიზაცია	918,307	1,500,000
ქონების გადასახადი	148,254	214,452
ტრენინგის ხარჯები (ბ)	–	3,500,000
სხვა ხარჯები	752,490	413,062
	6,850,524	14,913,890

(ა) მშენებლობის შესახებ დადებული ხელშეკრულების თანახმად, კომპანიამ მიიღო წარმოების დაწყებისთვის აუცილებელი სერთიფიკატები.

(ბ) მშენებლობის შესახებ დადებული ხელშეკრულების მიხედვით, კომპანიის თანამშრომლებმა ისრაელში გაიარეს სპეციალური საინჟინრო ტრენინგი. ტრენინგების კოორდინირება განხორციელდა შპს Elbit Systems – Cyclone-ის მიერ.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი

შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

15. დაკავშირებული მხარის ტრანზაქციები

ბასს (IAS) 24 დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნების თანახმად, მხარეები მიიჩნევა დაკავშირებულად იმ შემთხვევაში, თუ ერთ მხარეს აქვს მეორე მხარის კონტროლის შესაძლებლობა ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული შესაძლო დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის გათვალისწინებით, ყურადღება მიმართულია ურთიერთობის სუბსტანციისკენ, და არა მხოლოდ სამართლებრივი ფორმით.

დაკავშირებული მხარეები შეიძლება შევიდნენ ისეთ ტრანზაქციებში, რომლებსაც არა-დაკავშირებული მხარეები შესაძლოა არ განახორციელებდნენ და ასევე, დაკავშირებულ მხარეთა შორის არსებულ ტრანზაქციებს შესაძლოა არ გააჩნდეს ისეთი პირობები და ოდენობები, როგორიც არა-დაკავშირებულ მხარეთა შორის არსებულ ტრანზაქციებს გააჩნია.

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი უზრუნველყოფს ტრანზაქციების საერთო ოდენობას, რომელიც განხორციელებულია დაკავშირებულ მხარეთა შორის შესაბამისი ფინანსური წლისთვის:

	შესყიდვები		წინასწარ გადახდილი		მიღებული		დავალებული		დავალებული	
	შესყიდვები		გადახდილი		მიღებული		დავალებული		დავალებული	
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
2019										
სს პარტნიორობის ფონდი (ა)	23,767	–	–	–	–	3,481	–	–	–	4,484,327
შპს Elbit Systems – Cyclone (ბ)	7,720,141	4,169,663	–	–	–	2,413,833	1,302,540	–	–	7,122,075
სს საქართველოს სახელმწიფო ელექტრო სისტემა (გ)	71,913	–	–	–	–	(3)	–	–	–	–
2018										
სს პარტნიორობის ფონდი (ა)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3,975,825
შპს Elbit Systems – Cyclone (ბ)	19,431,819	–	10,500,000	–	–	9,677,958	–	–	–	–
სს საქართველოს სახელმწიფო ელექტრო სისტემა (გ)	–	–	71,886	–	–	–	–	–	–	–

(ა) 2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ საკუთარი მშობელი კომპანიისგან – სს პარტნიორობის ფონდისგან ისესხა ფულადი სახსრები ობიექტის მშენებლობასთან დაკავშირებული ხარჯების დასაფინანსებლად. სესხის გადახდა ხდება 5 წელში (2023).

(ბ) შპს Elbit Systems – Cyclone-თან არსებული სასესხო ბალანსი ეხება მხოლოდ მშენებლობის თაობაზე გაფორმებულ შეთანხმებას და გადასახდელია 2023 წელს.

შპს Elbit Systems – Cyclone-თან სხვა ბალანსები წარმოადგენს ტრანზაქციებს კომერციული მიზნებისთვის.

(გ) კომპანიამ მიიღო მომსახურება სს საქართველოს სახელმწიფო ელექტრო სისტემისგან, საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი იურიდიული პირისგან, რომელიც დაკავშირებული იყო ობიექტში კაბელების ქსელურ კავშირთან და მონტაჟთან.

ტრანზაქციები მენეჯმენტის ძირითად პერსონალთან

კომპანიის მენეჯმენტის ძირითადი პერსონალი 2019 და 2018 წლებში შედგებოდა 3 პირისგან. 2019 წელს პერსონალის საერთო ანაზღაურებამ, რომელიც შედგებოდა ხელფასებისა და ბონუსებისგან, შეადგინა 478,801 აშშ დოლარი (2018: 301,773 აშშ დოლარი).

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

16. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკების მართვა

მიმოხილვა

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო გადასახადებსა და საპროცენტო სესხებსა და კრედიტებს. აღნიშნული ფინანსური ვალდებულებების მთავარი მიზანია კომპანიის ხარჯების დაფინანსება, რომლებიც დაკავშირებულია ობიექტის მშენებლობასთან და საჭირო სერტიფიკატებისა და ნებართვების მოპოვებასთან.

კომპანია განიცდის საკრედიტო რისკსა და ლიკვიდურობის რისკს. კომპანია არ დგას უცხოური სავალუტო რისკის წინაშე, რადგან მისი ტრანზაქციებისა და ბალანსების უმრავლესობა აშშ დოლარშია.

(ა) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ მეორე მხარე ვერ დააკმაყოფილებს ფინანსური ინსტრუმენტით დაკისრებულ თავის ვალდებულებებს, რასაც ფინანსური ზარალი მოჰყვება. კომპანია განიცდის საკრედიტო რისკს, ძირითადად, ბანკებთან მიმდინარე ანგარიშებითა და აქციონერთან დებიტორული ანგარიშებით.

კომპანიის ნაღდი ფული ინახება ბანკებში, რომელთა საგარეო რეიტინგია BB-. ყველა ანგარიში მიმდინარეა და კომპანია მიიჩნევს, რომ ზარალის რისკი მინიმალურია.

დებიტორული ანგარიშები არის კომპანიის ძირითადი აქციონერისგან შპს Elbit Systems – Cyclon. ყველა ანგარიში მიმდინარეა და კომპანიას დებიტორული ანგარიშები აქვს შპს Elbit Systems – Cyclon-თან, რომლითაც თანხების მიღება შეუძლია.

(ბ) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანია სირთულეს განიცდის თავის ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებისას, რომელთა გადახდა ხდება ნაღდი ფულით ან სხვა ფინანსური აქტივით.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჯამებს კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების სიმწიფის პროფილს სახელშეკრულებო ფასდაკლების გარეშე გადახდის ვალდებულებების საფუძველზე. უფრო დეტალური განხილვა ლიკვიდურობასთან დაკავშირებულ საკითხზე მოცემულია შენიშვნა 2-ში.

ფინანსური

ვალდებულებები

2019 წ. 31 დეკემბრის

მდგომარეობით	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5-დან 10 წლამდე	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
კრედიტები	–	2,405,013	23,852,962	5,542,987	31,800,962
სავაჭრო გადასახადები	224,552	2,347,730	–	–	2,572,288
სულ	224,552	4,752,743	23,852,962	5,542,987	34,373,244

ფინანსური ვალდებულებები

2018 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	სულ
	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
კრედიტები	–	3,700,000	5,722,419	9,422,419
გადასახადები არა-მიმდინარე	–	7,605,887	4,000,000	11,605,887
აქტივებისთვის	–	–	–	–
სულ	–	11,305,887	9,722,419	21,028,306

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი

შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

16. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

(გ) სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა გაანალიზებულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში არსებული დონის მიხედვით, შემდგენილია: (I) პირველი დონე წარმოადგენს აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასის (დაურეგულირებელი) გამოთვლებს იდენტური აქტივების ან ვალდებულებებისთვის, (II) მეორე დონის გამოთვლები წარმოადგენს შეფასების მეთოდებს ყველა მატერიალური მონაცემით, რომელიც განსაზღვრავს აქტივის ან ვალდებულებისთვის, როგორც პირდაპირ (როგორც ფასები), ან ირიბად (წარმოქმნილია ფასებიდან), და (III) მესამე დონის გამოთვლები არის ის შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება განსაზღვრად საბაზრო მონაცემებს (განუსაზღვრელი მონაცემები). მენეჯმენტი იყენებს შეფასებებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის გამოყენებით ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისას. თუ სამართლიანი ღირებულების გამოთვლისას გამოყენებულია განსაზღვრადი მონაცემები, რაც მნიშვნელოვან რეგულირებას საჭიროებს, ეს გამოთვლა წარმოადგენს მესამე დონის გამოთვლას. შეფასების მონაცემების მნიშვნელობა შეფასებულია მთლიანად სამართლიანი ღირებულების გამოთვლის საპირისპიროდ.

სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დონის მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულებები შემდეგია:

	საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	სამართლიანი ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	არაღიარებული მოგება/ზარალი	საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	სამართლიანი ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	არაღიარებული მოგება/ზარალი
				აშშ დოლარი	აშშ დოლარი	აშშ დოლარი
აქტივები						
ნაღდი ფული და ფულის ექვივალენტები	15,855	15,855	–	1,203,742	1,203,742	–
შეზღუდული ნაღდი ფული	210,386	210,386	–	–	–	–
ვალდებულებები						
მოკლევადიანი გადახდები არა-მიმდინარე აქტივებისთვის	–	–	–	7,605,887	7,605,887	–
გრძელვადიანი გადახდები არა-მიმდინარე აქტივებისთვის	–	–	–	2,783,603	2,838,482	(54,879)
კრედიტები	24,440,642	24,050,383	390,259	7,675,825	7,574,937	100,888

გრძელვადიანი გადასახადებისა და კრედიტების სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია სამომავლო ფულადი ნაკადების ფასდაკლებით, იმ ტარიფების გამოყენებით, რომელიც ამჟამად ხელმისაწვდომია დავალიანებისთვის მსგავსი პირობებით, საკრედიტო რისკით და გადახდის პერიოდით.

17. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ განვითარებული მოვლენები

COVID-19-ის გავლენა

2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ დაადასტურა ახალი კორონა ვირუსი (“CoVid-19”), როგორც გლობალური პანდემია. არსებობს გაურკვეველობა იმ გლობალური შემცირების მასშტაბებთან მიმართებით, რაც შედეგად მოჰყვება აღნიშნულ პანდემიას და მის გავლენას საქართველოს ეკონომიკაზე. პირველი CoVid-19 ინფექცია დადასტურდა დაავადებათა კონტროლის ეროვნული ცენტრის (“NCDC”) მიერ 2020 წლის თებერვალში.

კომპანია საქონელს აწარმოებს სამოქალაქო ავიაციის ინდუსტრიისათვის, რომელზეც უარყოფითი გავლენა იქონია CoVid-19-მა, რადგან ფრენების რაოდენობა საერთაშორისო დონეზე შემცირდა, რათა თავიდან იქნას აცილებული ვირუსის გავრცელება. აღნიშნულის შედეგია ის, რომ კომპანიის საქონლზე მოთხოვნა მოსალოდნელზე უფრო ნაკლებია.

სს აერო-სტრუქტურის ტექნოლოგიები ციკლონი
შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგებებისთვის (გაგრძელება)

17. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ განვითარებული მოვლენები (გაგრძელება)

კომპანია აწარმოებს საკუთარ საქმიანობაზე, მომხმარებლებსა და თანამშრომლებზე კორონა ვირუსის (CoVid-19) გავრცელების გავლენის მონიტორინგს და იცავს საქართველოს მთავრობის მიერ გაცემულ ოფიციალურ მითითებებს, თავისი თანამშრომლების უსაფრთხოებისთვის და ბიზნესის უწყვეტობის შენარჩუნებისთვის. COVID-19-ის შემდგომი გავრცელება საქართველოში და გლობალურად, სავარაუდოდ უარყოფით გავლენას მოახდენს ეკონომიკაზე, თუმცა ძალიან ადრეა კომპანიის საქმიანობაზე მისი სრული გავლენის გაგება.

კომპანიის ხელმძღვანელობა კორონა ვირუსის (CoVid-19) გავრცელებას განიხილავს პოსტ საბუღალტრო ბალანსის არა-რეგულირებად მოვლენად, თუმცა ის ჯერაც ახორციელებს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და შესრულებაზე ვირუსის გავლენის შეფასებას. გთხოვთ, იხილოთ შესაბამისი ანალიზი წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაში.



ორიათასოცი წლის ოთხი დეკემბერი. მე, ოთარ ცისკარაშვილს ნოტარიუსს, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი დ. აღმაშენებლის გამზ. №154, სართული №3, ოფისი №302, მომმართა მოქ. ნაწა ვეზდენმა (დაბ. 12/03/1991წ. პ/მ 62006063386, პ/მ 15IA85554, გაც.: 04/04/2016 იუსტიციის სამინისტროს მიერ, მისამართი: თბილისი, ვაჟა-ფშაველას I კვარტალი, კორპ. 10,) ინგლისური ენის დიპლომირებულმა მთარგმნელმა (დიპლომი № 001136, გაც.: 10/03/2017, რეგ. №01/205995 სსიპ ივ. ჯავახიშვილის სახელობის თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ), მან წარმოადგინა დოკუმენტი მისივე თარგმანთან ერთად და მოითხოვა თარგმანზე მისი ხელმოწერის ნამდვილობის დამოწმება. მე, შევამოწმე მისი ქმედუნარიანობა, ნების გამოვლენის ნამდვილობა და ვადასტურებ, რომ ეჭვის შეტანის საფუძველი არ მქონდა,

04.12.2020y. to me, Otar Tsiskarashvili, the notary, whose notarial bureau is located at: Tbilisi, D. Aghmashenebeli ave 154, Floor 3, Office 302, addressed the citizen: **Nana Vezdeni (Date of birth. 12/03/1991, Personal # 62006063386, ID card 15IA85554, date of issue: 04/04/2016 by Ministry of Justice, address: B. 10, I Quarter of Vazha-Pshavela, Tbilisi), English language qualified translator (Diploma M № 001136, date of issue: 10/03/2017, Reg. №01/205995 by LEPL Iv. Javakhishvili Tbilisi State University).** She represented the document along with its translation and asked to authenticate her own signature on it. I checked her capability and assured in the truth of her willingness.

მე, ნოტარიუსმა მთარგმნელი გავაფრთხილე იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს, ამასთან მხარეს განვუმარტე, რომ დოკუმენტის შინაარსზე, მის კანონმდებლობასთან შესაბამისობაზე, ხელმოწერის ნების არაადეკვატური ასახვის გამო და სამართლებრივ შედეგებზე მე, ნოტარიუსი ოთარ ცისკარაშვილი პასუხს არ ვაგებ და ვამოწმებ მხოლოდ დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის ნამდვილობას. სულ დამოწმებულია 28 ხელმოწერა.

I, the notary public, warned the translator about the responsibility, which will be followed by translation inaccuracies. At the same time, as a notary public I, Otar Tsiskarashvili, explained that I am not responsible for the content of the document, its compliance with the law, as well as for the inadequate reflection of the will of signee, and for the legal consequences. I just testify the authenticity of the signature of the certified translator. Totally certified the identity of 28 signatures.

გადახდილია ნოტარიუსის საზღაური თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილება №507 29.12.2011წ. "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" მუხლი 31 პ.3) 56 ლარი, მუხლი 39 პ.1) 2 ლარი (ელექტრონული რეგისტრაციის), საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლის თანახმად დღგ 10.08 ლარი, სულ 68 ლარი და 08 თეთრი.

Notary fee is paid in accordance with the resolution of Georgian government # 507 dated 29.12.2011 "On the approval of the fee levied for execution of notary activities and the amount of the fee prescribed for the Georgian Notary Chamber, its payment rules and service term" Article 31, Item (3) 56 GEL; Article 39, Item (1) 2 GEL; as per the Georgian Tax Code, Article 169 - the VAT of 10.08 GEL; total of 68 GEL and 08 Tetri.

The Notary
ნოტარიუსი



Otar Tsiskarashvili
ოთარ ცისკარაშვილი

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N200990543



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

04.12.2020 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ოთარ ცისკარაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, დ. აღმაშენებლის გამზ. №154, სართული №3,
ოფისი №302

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

(+995) 595508600

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

88177694729620



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

