

## **შპს „კავკას მეტალი“**

კონსოლიდირებული ფინანსური

და მმართველობის ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

|                                                                                |   |
|--------------------------------------------------------------------------------|---|
| კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება ..... | 1 |
| კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება .....                       | 2 |
| კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება .....               | 3 |
| კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება .....                   | 4 |

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

|                                                           |    |
|-----------------------------------------------------------|----|
| 1. კორპორატიული ინფორმაცია .....                          | 5  |
| 2. მომზადების საფუძველი .....                             | 5  |
| 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა .....     | 7  |
| 4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები ..... | 11 |
| 5. ამონაგები რეალიზაციიდან .....                          | 12 |
| 6. თვითღირებულება .....                                   | 12 |
| 7. სხვა საოპერაციო შემოსავალი .....                       | 12 |
| 8. სხვა საოპერაციო ხარჯი .....                            | 12 |
| 9. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯი .....               | 12 |
| 10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯი .....                 | 13 |
| 11. ფინანსური ხარჯები .....                               | 13 |
| 12. ფინანსური შემოსავალი .....                            | 13 |
| 13. ზარალი სავალუტო კურსის ცვლილებიდან .....              | 13 |
| 14. ძირითადი საშუალებები .....                            | 14 |
| 15. გუდვილი .....                                         | 15 |
| 16. სასაქონლო მატერიალური მარაგები .....                  | 15 |
| 17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები .....                      | 15 |
| 18. ფული და ფულის ეკვივალენტები .....                     | 15 |
| 19. საწესდებო კაპიტალი .....                              | 15 |
| 20. საგადასახადო ვალდებულებები .....                      | 16 |
| 21. აღებული სესხები .....                                 | 16 |
| 22. სავაჭრო ვალდებულებები .....                           | 16 |
| 23. პირობითი ვალდებულებები .....                          | 16 |
| 24. ოპერაციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან .....   | 17 |
| 25. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები .....       | 18 |

### კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

|                                                                                        |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ .....                                                     | 20 |
| 2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები .....                               | 20 |
| 3. სუბიექტის განვითარების გეგმები .....                                                | 22 |
| 4. კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა .....         | 22 |
| 5. ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ .....                                  | 22 |
| 6. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ დამატებითი განმარტებები ..... | 22 |
| 7. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები .....                                            | 23 |

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „კავკას მეტალის“ ხელმძღვანელობას და დამფუძნებლებს

### პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „კავკას მეტალის“ და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ჯგუფი) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე კონსოლიდირებულ საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა აღნიშნული თარიღისათვის, შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა ახსნა-განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ ნაწილში აღწერილი საკითხის ეფექტის გარდა, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე კონსოლიდირებულ მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის შედეგებს 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის, მცირე და საშუალო ზომის კომპანიებისთვის მოქმედი ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საერთაშორისო სტანდარტის და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

### პირობითი მოსაზრების საფუძველი

შპს „კავკას მეტალი“ ფლობს შპს „თანადგომა-1“-ის 100%-იან წილს 2016 წლის თებერვლიდან. მსს ფასს-ზე გადასვლის თარიღში შპს თანადგომა-1-ს არ ქონდა აღიარებული ანარიცხი მიმდინარე სასამართლო დავებზე (შენიშვნა 23). მენეჯმენტის გადაწყვეტილებით ვალდებულების აღიარება ხდება მხოლოდ მას შემდეგ რაც დადება საბოლოო გამამტყუნებელი განაჩენი. მსს ფასს სტანდარტის შესაბამისად ეს პირობითი ვალდებულებები ექვემდებარება შეფასებას და ვალდებულების აღიარებას სტანდარტზე გადასვლის თარიღში. როგორც ეს აღნიშნულია 23-ე შენიშვნაში ერთ დავაზე კომპანიამ ვალდებულება აღიარა 2018 წელს 129,700 დოლარის ექვივალენტი თანხით (318 ათასი ლარი), მეორე დავაზე სადაო საგანს წარმოადგენს კომპანიის საკუთრებაში არსებული უძრავი ქონება საბალანსო ღირებულებით 679,125 ლარი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. პირობითი ვალდებულების აღიარების შედეგად, გუდვილი გაიზარდებოდა შესაბამისი თანხით, გუდვილი თავის მხრივ ექვემდებარება გაუფასურებაზე ტესტირებას მსს ფასს-ზე გადასვლის თარიღისთვის. ჩვენ ვერ განვსაზღვრეთ აღნიშნული შეუსაბამობის ეფექტი ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

აუდიტი ჩავატარეთ „აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების“ (ასს-ები) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობები დამატებით აღწერილია წინამდებარე ანგარიშში: აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებელი, როგორც ამას ითვალისწინებს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული კოდექსი პროფესიონალი ბუღალტრებისათვის (IESBA-ის კოდექსი). შევასრულეთ IESBA-ს კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

ჩვენ გვჯერა, რომ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები არის საკმარისი და სათანადო პირობითი მოსაზრების გამოსახატად.

### სხვა საკითხები

ჯგუფმა გამოიყენა ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტისა ზედამხედველობის სამსახურის სარეკომენდაციო მითითებით გათვალისწინებული მიდგომა 2018 წლის მმართველობით ანგარიშგებასთან მიმართებაში და წარადგენს მხოლოდ კონსოლიდირებულ მმართველობით ანგარიშგებას რადგან სხვაობები ინდივიდუალურ და კონსოლიდირებულ მმართველობით ანგარიშგებებს შორის არის არაარსებითი.

## სხვა ინფორმაცია

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციის მომზადებაზე. სხვა ინფორმაცია (წარმოდგენილი 20-24 გვერდებზე) მოიცავს კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებას (საქმიანობის მიმოხილვას), მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და ჩვენს მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ, არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

ამასთან, „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოგვეთხოვება მოსაზრების გამოთქმა იმის თაობაზე, „მმართველობის ანგარიშგების“ გარკვეული ნაწილები შეესაბამება თუ არა შესაფერის მარეგულირებელ-ნორმატიულ აქტებს და აგრეთვე იმის დადგენა, „მმართველობის ანგარიშგება“ შეიცავს თუ არა ინფორმაციას, რომელიც მოითხოვება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით.

თუ ჩვენს მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება არსებით უზუსტობას შეიცავს, მოგვეთხოვება ამ ფაქტის ანგარიშგება. არ აღმოგვიჩენია რაიმე საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს შესაბამისად, ჩვენი აზრით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია იმ საანგარიშგებო წლის შესახებ, რომლის ფინანსური ანგარიშგებაც წარმოდგენილია, მომზადებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანმიმდევრულად; და
- კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია შესაფერის მარეგულირებელ ნორმებთან.

## ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირების პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ჯგუფის ხელმძღვანელობა ვალდებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას შეაფასოს, შეუძლია თუ არა ჯგუფს განაგრძოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ და საჭიროების შემთხვევაში, პასუხისმგებელია ჯგუფის ფუნქციონირებადობასთან და აღრიცხვის საფუძველად ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენებასთან დაკავშირებული საკითხების გამჟღავნებაზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ჯგუფის ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან ოპერაციების შეწყვეტა, ან მას არა აქვს აღნიშნულის განხორციელების გარდა სხვა რეალური ალტერნატივა.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესის ზედამხედველობაზე.

## აუდიტორის პასუხისმგებლობა

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის ანგარიში, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას.

დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მოცემულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას დაეყრდნობიან.

ასს-ს შესაბამისი აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არგამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას;
- ვსწავლობთ აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის მექანიზმებს, რათა დავგეგმოთ გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების შესაბამისობას და ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ მომზადებული სააღრიცხვო შეფასებების და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებულ საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების მიზანშეწონილობაზე, ასევე მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნი, აქვს თუ არა ადგილი არსებით უზუსტობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის საქმიანობის უწყვეტობის უნარი. თუ ჩვენ დავასკვნი, რომ ადგილი აქვს არსებით განუსაზღვრელობას, მოგვეთხოვება, რომ აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესაბამის ახსნა-განმარტებით შენიშვნაზე ან, ამგვარი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნის არაადეკვატურობის შემთხვევაში, მოვახდინოთ დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნა ეფუძნება დასკვნის გაცემის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს ჯგუფის, როგორც უწყვეტი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე იმას, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას;

სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით ჯგუფის მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს დაგეგმილი აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტორული შემოწმებით გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ფაქტების შესახებ, მათ შორის აუდიტორის მიერ გამოვლენილი შიდა კონტროლის ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანების შესახებ.

შპს „ეი-თი-ეი ფინანსური აუდიტი“-ს სახელით (რეგ #SARAS-F-344896)

ივანე კუტიბაშვილი (რეგ #SARAS-A-629166)

27 სექტემბერი, 2019

თბილისი, საქართველო.



დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მოცემულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას დაეყრდნობიან.

ასს-ს შესაბამისი აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არგამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას;
- ვსწავლობთ აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის მექანიზმებს, რათა დავეგეგმოთ გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების შესაბამისობას და ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ მომზადებული სააღრიცხვო შეფასებების და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოვაქვს დასკვნა ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებულ საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების მიზანშეწონილობაზე, ასევე მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით უზუსტობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს ჯგუფის საქმიანობის უწყვეტობის უნარი. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით განუსაზღვრელობას, მოგვეთხოვება, რომ აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესაბამის ახსნა-განმარტებით შენიშვნაზე ან, ამგვარი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნის არაადეკვატურობის შემთხვევაში, მოვახდინოთ დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნა ეფუძნება დასკვნის გაცემის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს ჯგუფის, როგორც უწყვეტი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე იმას, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას;

სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით ჯგუფის მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს დაგეგმილი აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტორული შემოწმებით გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ფაქტების შესახებ, მათ შორის აუდიტორის მიერ გამოვლენილი შიდა კონტროლის ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანების შესახებ.

შპს „ეი-თი-ეი ფინანსური აუდიტი“-ს სახელით (რეგ #SARAS-F-344896)

ივანე კუტიბაშვილი (რეგ #SARAS-A-629166)

27 სექტემბერი, 2019

თბილისი, საქართველო.

შპს „კავკას მეტალი“

კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება  
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

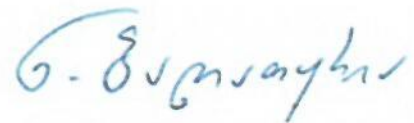
თანხები წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული

|                                    | შენიშვნა | 2018         | 2017         |
|------------------------------------|----------|--------------|--------------|
| ამონაგები რეალიზაციიდან            | 5        | 65,830       | 72,691       |
| თვითღირებულება                     | 6        | (61,708)     | (67,250)     |
| <b>საერთო მოგება</b>               |          | <b>4,122</b> | <b>5,441</b> |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი         | 7        | 685          | 153          |
| სხვა საოპერაციო ხარჯი              | 8        | (318)        | (1)          |
| რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯი | 9        | (656)        | (651)        |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯი    | 10       | (1,489)      | (1,499)      |
| აქტივების გაუფასურების ხარჯი       | 16       | (493)        | (41)         |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>           |          | <b>1,851</b> | <b>3,402</b> |
| ფინანსური ხარჯი                    | 11       | (1,214)      | (830)        |
| ფინანსური შემოსავალი               | 12       | 411          | 175          |
| ზარალი სავალუტო კურსის ცვლილებიდან | 13       | (405)        | (135)        |
| <b>მოგება დაბეგვრამდე</b>          |          | <b>643</b>   | <b>2,612</b> |
| მოგების გადასახადი                 |          | -            | -            |
| <b>წლის სრული შემოსავალი</b>       |          | <b>643</b>   | <b>2,612</b> |

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია მენეჯმენტის სახელით 2019 წლის 27 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:



კონსტანტინე წირღვავა  
გენერალური დირექტორი

ნინო ბადათურია  
მთავარი ბუღალტერი

**შპს „კავკას მეტალი“**

**კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება**

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული

|                                    | შენიშვნა | 2018         | 2017         |
|------------------------------------|----------|--------------|--------------|
| ამონაგები რეალიზაციიდან            | 5        | 65,830       | 72,691       |
| თვითღირებულება                     | 6        | (61,708)     | (67,250)     |
| <b>საერთო მოგება</b>               |          | <b>4,122</b> | <b>5,441</b> |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი         | 7        | 685          | 153          |
| სხვა საოპერაციო ხარჯი              | 8        | (318)        | (1)          |
| რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯი | 9        | (656)        | (651)        |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯი    | 10       | (1,489)      | (1,499)      |
| აქტივების გაუფასურების ხარჯი       | 16       | (493)        | (41)         |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>           |          | <b>1,851</b> | <b>3,402</b> |
| ფინანსური ხარჯი                    | 11       | (1,214)      | (830)        |
| ფინანსური შემოსავალი               | 12       | 411          | 175          |
| ზარალი სავალუტო კურსის ცვლილებიდან | 13       | (405)        | (135)        |
| <b>მოგება დაბეგვრამდე</b>          |          | <b>643</b>   | <b>2,612</b> |
| მოგების გადასახადი                 |          | -            | -            |
| <b>წლის სრული შემოსავალი</b>       |          | <b>643</b>   | <b>2,612</b> |

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია მენეჯმენტის სახელით 2019 წლის 27 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

კონსტანტინე წირღვავა  
გენერალური დირექტორი

ნინო ბადათურია  
მთავარი ბუღალტერი

შპს „კავკას მეტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება  
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

თანხები წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული

|                                      | შენიშვნა | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|--------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|-------------------|
| <b>აქტივები</b>                      |          |                      |                      |                   |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>         |          |                      |                      |                   |
| ძირითადი საშუალებები                 | 14       | 3,093                | 2,809                | 2,438             |
| საინვესტიციო ქონება                  |          | 123                  | 128                  | 135               |
| გუდვილი                              | 15       | 191                  | 218                  | 245               |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>     |          | <b>3,407</b>         | <b>3,155</b>         | <b>2,818</b>      |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>            |          |                      |                      |                   |
| სასაქონლო მატერიალური მარაგები       | 16       | 13,486               | 11,210               | 9,244             |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები           | 17       | 3,172                | 3,234                | 1,764             |
| გაცემული სესხები                     |          | -                    | -                    | 22                |
| ფული და ფულის ექვივალენტები          | 18       | 10,140               | 2,658                | 2,107             |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>        |          | <b>26,798</b>        | <b>17,102</b>        | <b>13,137</b>     |
| <b>სულ აქტივები</b>                  |          | <b>30,205</b>        | <b>20,257</b>        | <b>15,955</b>     |
| <b>კაპიტალი</b>                      |          |                      |                      |                   |
| საწესდებო კაპიტალი                   | 19       | 444                  | 444                  | -                 |
| გაუნაწილებელი მოგება                 | 19       | 9,858                | 9,215                | 6,603             |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                  |          | <b>10,302</b>        | <b>9,659</b>         | <b>6,603</b>      |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>       |          |                      |                      |                   |
| საგადასახადო ვალდებულებები           | 20       | 291                  | 324                  | 162               |
| მოკლევადიანი სესხები                 | 21       | 11,984               | 6,427                | 2,671             |
| სავაჭრო ვალდებულებები                | 22       | 7,628                | 3,847                | 6,519             |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>   |          | <b>19,903</b>        | <b>10,598</b>        | <b>9,352</b>      |
| <b>სულ ვალდებულებები და კაპიტალი</b> |          | <b>30,205</b>        | <b>20,257</b>        | <b>15,955</b>     |

## შპს „კავკას მეტალი“

### კონსოლიდირებული საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

თანხები წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული

|                          | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | სულ კაპიტალი |
|--------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------|
| <b>1 იანვარი 2017</b>    | -                     | 6,603                   | 6,603        |
| საწესდებო კაპიტალის ზრდა | 444                   | -                       | 444          |
| მიმდინარე წლის მოგება    |                       | 2,612                   | 2,612        |
| <b>31 დეკემბერი 2017</b> | 444                   | 9,215                   | 9,659        |
| მიმდინარე წლის მოგება    | -                     | 643                     | 643          |
| <b>31 დეკემბერი 2018</b> | 444                   | 9,858                   | 10,302       |

**შპს „კავკასი მეთალი“**

**კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება**  
**2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის**

თანხები წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული

|                                                                                                            | 2018          | 2017           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან:</b>                                                           |               |                |
| <b>წლის სრული მოგება</b>                                                                                   | <b>643</b>    | <b>2,612</b>   |
| <b>შესწორებები:</b>                                                                                        |               |                |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                                                       | 310           | 331            |
| საპროცენტო ხარჯი                                                                                           | 1,214         | 830            |
| საპროცენტო შემოსავალი                                                                                      | (411)         | (175)          |
| უიმედო და საექვო ვალების ხარჯი                                                                             | 493           | 41             |
| საკურსო სხვაობების ეფექტი                                                                                  | 405           | 135            |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები აქტივებსა და ვალდებულებებში მომხდარ ცვლილებებამდე</b> | <b>2,654</b>  | <b>3,774</b>   |
| <b>შემცირება/(ზრდა) საოპერაციო აქტივებში:</b>                                                              |               |                |
| ცვლილებები საქონელში                                                                                       | (2,276)       | (1,966)        |
| ცვლილებები დებიტორულ დავალიანებებში                                                                        | (431)         | (1,514)        |
| ცვლილებები საგადასახადო აქტივებში                                                                          | (33)          | 162            |
| <b>(შემცირება)/ზრდა საოპერაციო ვალდებულებებში:</b>                                                         |               |                |
| ცვლილებები კრედიტორულ დავალიანებებში                                                                       | 3,312         | (2,507)        |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან შემოსული/(გასული) ფულადი სახსრები დაბეგრამდე და პროცენტებამდე</b>              | <b>3,226</b>  | <b>(2,051)</b> |
| <b>გადახდილი პროცენტი</b>                                                                                  | <b>(803)</b>  | <b>(583)</b>   |
| <b>წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                                                     | <b>2,423</b>  | <b>(2,634)</b> |
| <b>საინვესტიციო აქტივობები</b>                                                                             |               |                |
| ძირითადი საშუალების შესყიდვა                                                                               | (559)         | (668)          |
| <b>საინვესტიციო აქტივობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>                                        | <b>(559)</b>  | <b>(668)</b>   |
| <b>ფინანსური აქტივობები</b>                                                                                |               |                |
| სესხის დაფარვა                                                                                             | (8,680)       | (7,873)        |
| სესხის აღება                                                                                               | 13,723        | 11,497         |
| მიღებული პროცენტი                                                                                          | 411           | 175            |
| <b>ნეტო წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური აქტივობებიდან</b>                                                 | <b>5,454</b>  | <b>3,799</b>   |
| <b>ნეტო ზრდა ფულის ან ფულადი ექვივალენტების</b>                                                            | <b>7,318</b>  | <b>497</b>     |
| <b>ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში</b>                                                     | <b>2,658</b>  | <b>2,107</b>   |
| <b>კურსთა შორის სხვაობის ეფექტი ფულად სახსრებზე</b>                                                        | <b>164</b>    | <b>54</b>      |
| <b>ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს</b>                                                          | <b>10,140</b> | <b>2,658</b>   |

## 1. კორპორატიული ინფორმაცია

კავკას მეტალი (შემდგომში კომპანია) არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც დაფუძნდა 2009 წელს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია 205282308.

**ძირითადი საქმიანობა.** კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს მეტალით და სამშენებლო მასალებით საბითუმო და საცალო ვაჭრობა.

**იურიდიული მისამართი და საქმიანობის ადგილი.** კომპანიის იურიდიული მისამართია ქ. თბილისი, საბურთალოს რაიონი, ბოჭორიშვილის IV ჩიხი, №5. კომპანიის სათავო ოფისი მდებარეობს ქიზიყის ქ. #12-ში, ხოლო კომპანიას გააჩნია რამდენიმე გაყიდვის წერტილი: თბილისში სამი და ბათუმში ერთი ობიექტი.

**ჯგუფის სტრუქტურა.** 2017 წლის 1 იანვრიდან 2018 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდში კომპანია შემდეგი საწარმოს (ერთად ჯგუფი) წილს ფლობდა:

| შვილობილი კომპანია | საქმიანობის სახე      | წილი/ზმის უფლება (%) |      |
|--------------------|-----------------------|----------------------|------|
|                    |                       | 2018                 | 2017 |
| შპს „თანადგომა 1“  | უძრავი ქონების მართვა | 100%                 | 100% |

შპს „თანადგომა-1“ ფლობს უძრავ ქონებას და გასცემს იჯარით დედა კომპანიაზე.

**დედა კომპანიის მეწილეები:** 2017 წლის 1 იანვრიდან 2018 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდში კომპანიის მეწილე არ შეცვლილა და მის 100%-ს ფლობდა კონსტანტინე წირღვაძე.

## 2. მომზადების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ფინანსური უწყისები წარმოდგენილია ლარში და ღირებულებები დამრგვალებულია ათასებამდე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ჯგუფის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე 12 თვიან პერიოდს.

**შესაბამისობის განცხადება.** აღნიშნული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ჯგუფის პირველი წლიური ანგარიშგებაა, რომელიც შესაბამისობაშია მცირე და საშუალო ზომის კომპანიებისთვის განსაზღვრული ფინანსური ანგარიშგების შედგენის საერთაშორისო სტანდარტთან (შემდგომში მსს ფასს) და საქართველოს კანონთან „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“. ჯგუფის მსს ფასს-ზე გადასვლის თარიღია 2017 წლის 1 იანვარი. გარკვეული გამოწვევების გარდა, მსს ფასს-ით მოითხოვება 2018 წლის 31 დეკემბერს მოქმედი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების რეტროსპექტიული გამოყენება საწყისი, მსს ფასს-თან შესაბამისი კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისთვის 2017 წლის 1 იანვრისთვის და ყველა მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდში, რომელიც წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

**მცირე და საშუალო ზომის კომპანიებისთვის განსაზღვრული საერთაშორისო სტანდარტის პირველადი გამოყენება.** მსს ფასს-ზე გადასვლის თარიღამდე ჯგუფს არ წარუდგენია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შესაბამისად, ანგარიშგებაში არ არის წარმოდგენილი ინფორმაცია იმის შესახებ თუ რა გავლენა მოახდინა ბუღალტრული აღრიცხვის ადრინდელი საფუძვლებიდან მსს ფასს-ზე გადასვლამ ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე, საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებზე. მსს ფასს-ით მოითხოვება სტანდარტზე გადასვლის თარიღით კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების წარდგენა და მოიცავს გარკვეულ სავალდებულო გამონაკლისებსა და ფასს-ის რეტროსპექტიული გამოყენებიდან ნებაყოფილობით გათავისუფლებებს. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფმა გამოიყენა მხოლოდ სავალდებულო გამონაკლისები და აირჩია გამოყენებინა შემდეგი ნებაყოფილობითი გამონაკლისი:

**საწარმოთა გაერთიანება.** მსს ფასს-ზე გადასვლის თარიღისთვის, ჯგუფმა არ გამოიყენა სტანდარტის მე-19 განყოფილების მოთხოვნები იმ საწარმოთა გაერთიანებისთვის რომელიც ძალაში შევიდა სტანდარტზე გადასვლის თარიღამდე. ასეთ საწარმოთა გაერთიანებისთვის გამოყენებულია შესყიდული საწარმოს ბუღალტრულ ჩანაწერებში დაფიქსირებული იდენტიფიცირებადი აქტივებისა და ვალდებულებების ისტორიული ღირებულება.

## 2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე. ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძვლის მიზანშეწონილობის შეფასებისას, ჯგუფი ითვალისწინებს ფულადი ნაკადების საპროგნოზო მონაცემებს, მათ შორის პესიმისტურს და რეალისტურს და მათზე დაყრდნობით ამზადებს ამ ანგარიშს ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპების მიხედვით.

### კონსოლიდაციის საფუძველი.

წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის, 2017 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით; 2018 წლის 31 დეკემბერს და 2017 წლის 31 დეკემბერს დამთავრებული წლის კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, ამავე პერიოდის კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას და კონსოლიდირებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვასა და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

**შვილობილი კომპანიები.** შვილობილი საწარმო არის საწარმო, რომელსაც აკონტროლებს ჯგუფი. კონტროლი ნიშნავს სხვა საწარმოს ფინანსური და სამეურნეო პოლიტიკის მართვის უფლებამოსილებას, მისი საქმიანობიდან ეკონომიკური სარგებლის მიღების მიზნით. იგულისხმება, რომ კონტროლი არსებობს, როდესაც მშობელი საწარმო, პირდაპირ, ან არაპირდაპირ, შვილობილი საწარმოების მეშვეობით, ფლობს საწარმოს ხმის უფლებების ნახევარზე მეტს. გამონაკლის შემთხვევებში, შესაძლებელია ამ დაშვების უარყოფა, როდესაც აშკარად შეიძლება იმის დემონსტრირება, რომ ასეთი საკუთრება არ გულისხმობს კონტროლს.

ჯგუფი ასახავს საწარმოთა გაერთიანებას შემენის მეთოდით, როცა კონტროლის უფლება გადმოდის ჯგუფზე. შეფასებული გადაცემული კომპენსაცია ზოგადად საჭიროებს სამართლიანი ღირებულებით შეფასებას, ისევე როგორც შემენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ელიმინირებულია შიდაჯგუფური ნაშთები და ოპერაციები, ასევე, ყველა არარეალისტური შემოსავალი და ხარჯი, რომლებიც დაკავშირებულია ჯგუფში შემავალ საწარმოთა შორის განხორციელებულ ოპერაციებთან. არამაკონტროლებელი წილი დგინდება შემენის თარიღისთვის შემენილი საწარმოს იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების პროპორციულად

ჯგუფი გუდვილის შეფასებას ახდენს შემენის თარიღისთვის, როგორც:

- განხორციელებული გადახდების სამართლიან ღირებულებას; დამატებული
- არამაკონტროლებელი წილის აღიარებული თანხა შესაძენ კომპანიაში; დამატებული
- თუ საწარმოს გაერთიანება ხდება ეტაპობრივად, მანამდე არსებული მონაწილეობის წილი შესაძენ კომპანიაში; გამოკლებული
- იდენტიფიცირებული შემენილი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების წმინდა აღიარებული თანხა (ძირითადად, სამართლიანი ღირებულება).

თუ ნამატი უარყოფითია, ხელსაყრელი შესყიდვიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება უშუალოდ მოგება-ზარალში. გადაცემული კომპენსაცია არ მოიცავს თანხას, მანამდე არსებულ ურთიერთობის დარეგულირებისათვის. ასეთი თანხები ზოგადად აღიარდება მოგება-ზარალში.

ოპერაციის დანახარჯები, გარდა იმისა, რომელიც დაკავშირებულია სესხის ან წილობრივი ფასიანი ქაღალდების გამოშვებასთან, რომელსაც ჯგუფი გასწევს საწარმოთა გაერთიანებასთან მიმართებაში, აღიარდება ხარჯებში მათი წარმოშობისთანავე.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მსს ფასს-ის შესაბამისად მოითხოვს მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ასევე მოითხოვს ხელმძღვანელობამ გამოიყენოს მისი შეფასებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. სფეროები, რომელიც გამოირჩევა უფრო მაღალი ხარისხის მსჯელობებით ან სირთულით, ან სფეროები, სადაც შეფასებები და დაშვებები მნიშვნელოვანია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის, წარმოდგენილია მე-4 შენიშვნაში.

**3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა**

**უცხოური ვალუტა.** ლარი არის ჯგუფის მთავარი საოპერაციო ვალუტა, ვინაიდან ლარი არის იმ ქვეყნის მთავარი საოპერაციო ვალუტა, რომელშიც ჯგუფი ფუნქციონირებს. უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად. უცხოური ვალუტით მიღებული არამონეტარული მუხლები შეფასებულია ოპერაციის დღის კურსით.

2018 წლის 31 დეკემბერს, 2017 წლის 31 დეკემბერსა და 1 იანვარს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

|            |                       | საქართველოს ეროვნული ბანკის<br>ოფიციალური კურსი |        |                        |
|------------|-----------------------|-------------------------------------------------|--------|------------------------|
|            |                       | აშშ დოლარი                                      | ევრო   | 100<br>რუსული<br>რუბლი |
| კურსი 2018 | წლის 31 დეკემბრისთვის | 2,6766                                          | 3,0701 | 3.8588                 |
| კურსი 2017 | წლის 31 დეკემბრისთვის | 2,5922                                          | 3,1044 | 4.4935                 |
| კურსი 2017 | წლის 1 იანვრისთვის    | 2.6468                                          | 2.7940 | 4.2999                 |

**ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები.** ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკებში არსებულ მიმდინარე ანგარიშებს და დეპოზიტებს. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

**სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.** სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არის ჩვეულებრივი საოპერაციო საქმიანობის ფარგლებში გაწეული სერვისის ან მიწოდებული საქონლის სანაცვლოდ მომხმარებლებისგან მისაღები თანხები. იმ შემთხვევაში, თუ მოთხოვნის დაფარვა მოსალოდნელია საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ თორმეტი თვის განმავლობაში ან ნაკლებ პერიოდში (ან მიმდინარე საოპერაციო ციკლის მანძილზე, თუ ეს ბიზნესისთვის დამახასიათებელია), წინააღმდეგ შემთხვევაში ისინი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი აქტივები.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება თავდაპირველად გამოხატულია გარიგების თანხით, შემდგომში შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით, საექვო ვალებზე შექმნილი რეზერვის გამოკლებით. გაუფასურების რეზერვი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე იქმნება მაშინ, როდესაც არსებობს ობიექტური საფუძველი რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს მხარეებს შორის შეთანხმებული პირობებით ანაზღაურების სრულად მიღებას.

**ძირითადი საშუალებები.**

- **აღიარება და შეფასება.** ძირითადი საშუალების თავდაპირველი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და შემდგომ აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, ცვეთის და გაუფასურების ზარალის გათვალისწინებით. მოგება ან ზარალი, რომელიც წარმოიშობა ძირითადი საშუალებების ან მისი ერთეულის აღიარების შეწყვეტიდან (გაყიდვის ღირებულებას გამოკლებული საბალანსო ღირებულება) აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

- **შემდგომი დანახარჯები.** შემდგომი დანახარჯები შედის აქტივის მიმდინარე ღირებულებაში ან აღიარდება ცალკე აქტივად, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ მაშინ, თუ მოსალოდნელია, რომ ჯგუფი მიიღებს აქტივთან დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს და აქტივის ღირებულების განსაზღვრა შესაძლებელია საიმედოდ. ჩანაცვლებული აქტივის საბალანსო რეზერვის აღიარება წყდება. შეკეთების და რემონტის ყველა სხვა ხარჯი აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იმ ფინანსურ პერიოდში, როცა ეს ხარჯები გაიწია.

- **დაუმთავრებელი მშენებლობა.** დაუმთავრებელი მშენებლობის დანახარჯები მოიცავს ძირითადი საშუალებების შექმნისა და მშენებლობის ხარჯებს. დაუმთავრებელი მშენებლობის ღირებულებაში შეიყვანება მათი შექმნისთვის და მშენებლობისთვის გამოყენებული: მასალები, შრომის ანაზღაურება; იმ ძირითადი საშუალებების ცვეთა, რომელიც მონაწილეობას ღებულობს მათ შექმნაში და მშენებლობაში და

**3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**

ასევე სხვა სახის ზედნადები ხარჯები. დაუმთავრებელი მშენებლობის ღირებულებაში ასევე შეყვანილია კონტრაქტორებისთვის გადახდილი ავანსები რაზეც მიმდინარეობდა სამუშაოები ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის. დაუმთავრებელი მშენებლობა მაშინ შედის ექსპლუატაციაში და მაშინ იწყება ცვეთის დარიცხვა, როდესაც იგი მოყვანილია იმ კონდიციაში და მდგომარეობაში, რომ კომპანიას შეუძლია მისი გამოყენება დასახული მიზნისათვის.

• **ცვეთა.** აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო მომსახურების ვადები საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება და რეგულირდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ძირითადი საშუალებაზე ან მის ცალკეულ ერთეულზე ცვეთის დარიცხვა იწყება მაშინ, როდესაც შესაძლებელია მისი გამოყენება, ანუ როდესაც ის არის იმ ადგილას ან ისეთ სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანილი, რაც აუცილებელია მის გამოსაყენებლად. თუ ძირითადი საშუალება ერთხელ შევიდა ექსპლუატაციაში მას ცვეთა ერიცხება ბოლომდე, თუ არ ამოხდა მისი გადატანა გასაყიდად გამოიწვლად ან ძირითადი საშუალების აღიარების შეწყვეტისას.

მიწას ცვეთა არ ერიცხება. ძირითადი საშუალებებს ცვეთა ერიცხება ცვეთის შემცირებადი ნაშთის მეთოდით, ძირითადი საშუალების სასარგებლო მომსახურების ვადის შესაბამისად.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

| <b>ჯგუფი</b>                  | <b>სასარგებლო მომსახურების ვადა (წელი)</b> |
|-------------------------------|--------------------------------------------|
| შენობა-ნაგებობების            | 20                                         |
| მანქანა-დანადგარები           | 5-10                                       |
| ავეჯი და კომპიუტერული ტექნიკა | 3-5                                        |
| სატრანსპორტო საშუალებები      | 5-10                                       |
| სხვა ძირითადი საშუალებები     | 5-10                                       |

**არამატერიალური აქტივები.**

• **აღიარება და შეფასება.** არამატერიალური აქტივები მოიცავს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე სააღრიცხვო პროგრამებს. ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები აღრიცხულია თვითღირებულებით დაგროვილი ამორტიზაციისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

• **ამორტიზაცია.** ამორტიზება უნდა დაიწყოს მაშინ, როდესაც შესაძლებელია აქტივის გამოყენება, მაგ., როდესაც ის იმყოფება იმ ადგილზე და იმ მდგომარეობაში, როცა მისი გამოყენება შესაძლებელია ხელმძღვანელობის მიერ დასახული მიზნით. შეზღუდული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის ამორტიზებადი თანხა სისტემატურად უნდა გადანაწილდეს მის სასარგებლო მომსახურების ვადაზე.

არამატერიალურ აქტივებს ამორტიზაცია ერიცხებათ შემცირებადი ნაშთის მეთოდით სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია ცხრილში შემდეგნაირად:

| <b>ჯგუფი</b>            | <b>სასარგებლო მომსახურების ვადა</b> |
|-------------------------|-------------------------------------|
| პროგრამული უზრუნველყოფა | 7 წელი                              |
| სხვა                    | 3-7 წელი                            |

განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს და გუდვილს ამორტიზირება ერიცხება წრფივი მეთოდით მაქსიმუმ 10 წლის ვადით.

**მარაგები.** ჯგუფის მარაგები თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით, ხოლო შემდეგ ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებასა და თვითღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ყველანაირ დანახარჯს და სხვა ხარჯებს, რომელიც გაწეულია მარაგების ახლანდელ მდებარეობასა და მდგომარეობაში მოსაყვანად.

ჯგუფი მარაგების აღრიცხვისთვის იყენებს საშუალო შეწონილ მეთოდს.

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

**არაფინანსური აქტივების გაუფასურება.** აქტივები, რომლებიც ექვემდებარება გაუფასურებას და ამორტიზაციას შემოწმებულია გაუფასურებაზე იმ შემთხვევაში, როდესაც მოვლენები ან გარემოებების ცვლილებები მიუთითებს, რომ მიმდინარე საბალანსო ღირებულება შესაძლოა არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარებულია იმ თანხის ოდენობით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად თანხას.

**წინასწარი გადახდები.** წინასწარი გადახდები გამოხატულია ფაქტიური ღირებულებით, საექვო ვალებზე შექმნილი რეზერვის გამოკლებით. წინასწარი გადახდა კლასიფიცირებულია, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება მოსალოდნელია ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც წინასწარი გადახდა დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც თავისთავად კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი თავდაპირველი აღიარებისას. აქტივების შეძენისთვის წინასწარი გადახდა გარდაიქმნება აქტივის მიმდინარე საბალანსო ღირებულებად, მას შემდეგ, რაც კომპანიამ მიიღო კონტროლი აქტივებზე და სავარაუდოა, რომ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი გადაეცემა კომპანიას. თუ არსებობს საფუძველი, რომ წინასწარ გადახდილი თანხის სანაცვლოდ არ მოხდება საქონლის ან მომსახურების მიღება, ხდება ავანსის გადაფასება და საკურსო სხვაობა აისახება მოგებაში ან ზარალში.

**სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები.** სავაჭრო დავალიანებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც მეორე მხარემ შეასრულა ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები და აისახება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

**სესხები.** სესხები თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით, შესაბამისი საოპერაციო ხარჯების გამოკლებით და შემდგომში ასახულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

**გადასახადები.** 2016 წლის მაისში საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილება მოგების გადასახადით დაბეგვრის შესახებ, რომელიც ძალაში შევიდა ყველა კომპანიისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან. ახალი მოდელის მიხედვით გაუნაწილებელი მოგება არ იბეგრება, ხოლო განაწილებული იბეგრება 15%-იანი მოგების გადასახადის განაკვეთით, ნაცვლად წინა პერიოდებისა, როდესაც 15%-იანი მოგების გადასახადით იბეგრებოდა დაგროვილი მოგება განაწილების მიუხედავად. ცვლილების შედეგად, აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს დროებითი სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება. შესაბამისად კომპანია აღარ აღიარებს მიმდინარე და გადავადებულ მოგების გადასახადს და საგადასახადო ხარჯი დაკავშირებული მოგების განაწილებასთან აღიარდება მიმდინარე პერიოდის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში შესაბამისი გადაწყვეტილების მიღების თარიღის შესაბამისად.

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას. წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლიდანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

**განუსაზღვრელი საგადასახადო პოზიციები.** ჯგუფის განუსაზღვრელი საგადასახადო პოზიციები თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელახლა შეფასდება ხელმძღვანელობის მიერ. შეფასება ეფუძნება საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციას, რომლებიც ამოქმედდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს და ამგვარი საკითხების შესახებ ცნობილია სასამართლოს ან სხვა განჩინებებით.

**დამატებული ღირებულების გადასახადი.** გაყიდვებთან დაკავშირებული დამატებული ღირებულების გადასახადი გადასახდელია საგადასახადო ორგანოებისთვის იმ თარიღისთვის, რომელიც მოვლენაც უფრო ადრე დგება (ა) კლიენტებისგან მისაღები ავანსების შეგროვება ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება. ის ოპერაციები რომელიც ექვემდებარება დღგ-ით დაბეგვრას ან შესაძლებელია დღგ-ს ჩათვლის მიღება, სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებულია დღგ-ით შემცირებული ღირებულებით.

**კაპიტალი.** ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც კაპიტალი შევსებულია დამფუძნებლების მიერ. საწესდებო კაპიტალი აღიარდება

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

დამფუძნებლების შენატანების რეალური ღირებულებით და კლასიფიცირებულია, როგორც წილობრივი ინსტრუმენტი.

„კომპანიის“ ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება „კომპანიის“ წესდებით. „კომპანიის“ წესდების ცვლილება ხორციელდება მხოლოდ მფლობელთა გადაწყვეტილებით. წილის ნომინალური ღირებულებაზე ნამეტი აღიარდება საემისიო კაპიტალად.

**შემოსავლების აღიარება.** შემოსავლები შეფასებულია მიღებული ან მისაღები კომპენსაციის რეალური ღირებულებით და წარმოადგენს გაწეული მომსახურებისთვის მისაღები თანხის ოდენობას. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს, როდესაც შემოსავლის ოდენობა შეიძლება ობიექტურად შეფასდეს და როდესაც მოსალოდნელია რომ მოცემული ოპერაციიდან საწარმო მიიღებს წინასწარ შეთანხმებულ სარგებელს.

ჯგუფი ამონაგებში რთავს მხოლოდ საკუთარი სახელით მიღებული ან მისაღები ეკონომიკური სარგებლის შესაბამის თანხას. სააგენტო ურთიერთობებში, როდესაც ჯგუფი რწმუნებულის როლში გამოდის, ამონაგებში უნდა ჩართოს მხოლოდ საკომისიოს სახით მიღებული თანხები. მარწმუნებლის სახელით ამოღებული თანხები საწარმოს ამონაგები არ არის.

**სხვა შემოსავალი.** სხვა შემოსავლის აღიარება ხდება, როცა არსებობს რწმუნება, რომ ჯგუფი განხორციელებული ოპერაციებიდან მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს და შესაძლებელია შემოსავლის ოდენობის საიმედოდ განსაზღვრა. შემოსავლის აღიარება ხდება მის მიღებაზე გაწეული ხარჯების გამოკლებით ოპერაციის განხორციელების პერიოდისათვის.

**ხარჯების აღიარება.** მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ხარჯები აღიარდება თუ ის იწვევს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას, რომელიც დაკავშირებულია აქტივების შემცირებასთან ან ვალდებულების ზრდასთან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ შეფასება. ხარჯები სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება დაუყოვნებლივ, შესაბამისი კრიტერიუმების დაკმაყოფილებისას.

**დივიდენდები.** დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და იქვითება კაპიტალიდან იმ პერიოდში, როდესაც ხდება მათი გამოცხადება და დამტკიცება. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც ცხადდება საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და მანამ, სანამ მოხდება ფინანსური ანგარიშგების გამოშვებაზე გადაწყვეტილების მიღება, აღიარებულია ბალანსის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

**ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები.** ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევა ჯგუფის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

**კლასიფიკაცია მიმდინარე/გრძელვადიანის მიხედვით.** ჯგუფი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აქტივებსა და ვალდებულებებს ყოფს მიმდინარე/გრძელვადიანი კლასიფიკაციით. აქტივი მიმდინარეა, თუ:

- მოსალოდნელია მისი გაყიდვა ან განკუთვნილია გასაყიდად ან მოსახმარებლად მომდევნო საანგარიშო პერიოდში და ძირითადად ინახება სავაჭრო მიზნებისთვის
- მოსალოდნელია მისი გაყიდვა საანგარიშგებო პერიოდის დამთავრებიდან 12 თვის ვადაში
- ის წარმოადგენს ნაღდ ფულს და ნაღდი ფულის ექვივალენტებს, გარდა იმ შემთხვევებისა, როცა გაყიდულია რაიმე ვალდებულების დაზღვევისთვის, საანგარიშგებო პერიოდის დამთავრებიდან 12 თვის განმავლობაში

ყველა სხვა აქტივი აღიარდება გრძელვადიანად.

ვალდებულება მიმდინარეა, თუ:

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

- მოსალოდნელია მისი დაფარვა მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში
- ძირითადად გამოიყენება სავაჭრო მიზნებისთვის
- მოსალოდნელია მისი დაფარვა საანგარიშგებო პერიოდის დამთავრებიდან 12 თვის განმავლობაში
- არ არსებობს ვალდებულების გადახდის თარიღის გადავადების უპირობო უფლება, საანგარიშგებო პერიოდის დამთავრებიდან 12 თვის შემდეგ

სხვა ყველა ვალდებულება აღიარდება გრძელვადიანად.

### 4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფი ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და დაშვებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის არსებულ გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გათვალისწინებით. მომავალ პერიოდებში მიღებული ფაქტიური შედეგი, შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

- **სავაჭრო მოთხოვნის რეზერვი.** ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი აფასებს არსებობს თუ არა იმის ნიშანი რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია. თუ არსებობს საკმარისი ნიშნები გაუფასურებისთვის, აქტივის ღირებულება მცირდება რეზერვის საშუალებით და ზარალის თანხა აღიარდება როგორც მიმდინარე პერიოდის ხარჯი. გაუფასურების ჯგუფური შეფასების მიზნით დებიტორული დავალიანება დაჯგუფებულია მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების საფუძველზე. ასეთი მახასიათებლები შეესაბამება სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებას ასეთი აქტივების ჯგუფებისთვის, თითოეულ კატეგორიას განსაზღვრული აქვს ამ კატეგორიისთვის სპეციფიურ გაუფასურების რეზერვი. მნიშვნელოვანი მოთხოვნები თავდაპირველად გაუფასურებაზე ფასდება ინდივიდუალურად. რეალური შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს შეფასებისაგან უარყოფითად ან დადებითად გადაიხედოს მომავალში, შედეგების ან მოლოდინების მიხედვით.

- **ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შეფასება.** აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, მენეჯმენტი განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, ტექნიკურ მოძველებას და ფიზიკურ ცვეთას. ჩამოთვლილი პირობებისა თუ შეფასებების სისტემის ნებისმიერმა ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის განაკვეთის კორექტირება.

- **საგადასახადო კანონმდებლობა.** მენეჯმენტი გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომებს ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღიარდება იმ საგადასახადო მიდგომებისთვის, რაზეც ხელმძღვანელობის ვარაუდით საგადასახადო ორგანოები მაღალი ალბათობით დააკისრებენ კომპანიას დამატებით გადასახადებს, იმ შემთხვევაში, თუკი აღნიშნულ პოზიციებს სადავოდ გახდიან.

## შპს „კავკასი მეტალი“

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

თანხები წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული

#### 5. ამონაგები რეალიზაციიდან

|                                    | 2018          | 2017          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| ამონაგები არმატურის რეალიზაციიდან  | 49,252        | 57,380        |
| ამონაგები გლინულის რეალიზაციიდან   | 10,307        | 8,396         |
| ამონაგები სხვადასხვა რეალიზაციიდან | 6,271         | 6,915         |
| <b>სულ</b>                         | <b>65,830</b> | <b>72,691</b> |

#### 6. თვითღირებულება

|                           | 2018            | 2017            |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| არმატურა                  | (47,022)        | (54,457)        |
| გლინულა                   | (9,683)         | (7,505)         |
| სხვა                      | (5,003)         | (5,288)         |
| <b>სულ თვითღირებულება</b> | <b>(61,708)</b> | <b>(67,250)</b> |

#### 7. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

|                                       | 2018       | 2017       |
|---------------------------------------|------------|------------|
| შემოსავალი მომსახურების გაწევიდან     | 536        | 153        |
| მიღებული გრანტი                       | 149        | -          |
| <b>სულ სხვა საოპერაციო შემოსავალი</b> | <b>685</b> | <b>153</b> |

#### 8. სხვა საოპერაციო ხარჯი

სხვა საოპერაციო ხარჯი წარმოადგენს უზენაესი სასამართლოს 2018 წლის 23 მარტის გადაწყვეტილებით შპს „თანადგომა-1“-ზე დაკისრებული გადასახდელი თანხის 129,700 დოლარის ექვივალენტი თანხის ვალდებულებად აღიარებასთან დაკავშირებულ ხარჯს. დეტალური ინფორმაცია მიმდინარე სასამართლო დავების შესახებ მოცემულია 23-ე შენიშვნაში.

#### 9. რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯი

|                                               | 2018         | 2017         |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
| შრომის ანაზღაურება                            | (287)        | (253)        |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                          | (161)        | (179)        |
| ტრანსპორტირების ხარჯი                         | (117)        | (124)        |
| საწვავის ხარჯი                                | (79)         | (75)         |
| საიჯარო ქირა                                  | (7)          | (3)          |
| სარეკლამო ხარჯი                               | -            | (14)         |
| სხვა ხარჯები                                  | (5)          | (3)          |
| <b>სულ რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯი</b> | <b>(656)</b> | <b>(651)</b> |

**10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯი**

|                                            | <b>2018</b>    | <b>2017</b>    |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| შრომის ანაზღაურება                         | (1,044)        | (1,125)        |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                       | (149)          | (152)          |
| საკონსულტაციო ხარჯები                      | (72)           | (57)           |
| მივლინების ხარჯი                           | (36)           | (8)            |
| კომუნალური ხარჯები                         | (27)           | (19)           |
| საგადასახადო ხარჯი                         | (21)           | (20)           |
| საიჯარო ქირა                               | (18)           | (15)           |
| წარმომადგენლობითი ხარჯები                  | (13)           | (1)            |
| კომუნიკაციის ხარჯები                       | (13)           | (12)           |
| საწვავის ხარჯი                             | (12)           | (7)            |
| საყოფაცხოვრებო ხარჯები                     | (11)           | (13)           |
| რემონტის ხარჯი                             | (9)            | (1)            |
| საოფისე ხარჯები                            | (3)            | (7)            |
| საკანცელარიო ხარჯი                         | (2)            | (2)            |
| სხვა ხარჯები                               | (59)           | (60)           |
| <b>სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯი</b> | <b>(1,489)</b> | <b>(1,499)</b> |

**11. ფინანსური ხარჯები**

|                                                             | <b>2018</b>    | <b>2017</b>  |
|-------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| საპროცენტო ხარჯი დაკავშირებული მხარეებიდან მიღებულ სესხებზე | (711)          | (619)        |
| საპროცენტო ხარჯი საბანკო სესხებზე                           | (503)          | (211)        |
| <b>სულ ფინანსური ხარჯი</b>                                  | <b>(1,214)</b> | <b>(830)</b> |

**12. ფინანსური შემოსავალი**

ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი აკუმულირდება ბანკში მიმდინარე ანგარიშზე განთავსებულ თანხებზე დარიცხული პროცენტიდან.

**13. ზარალი საგალუტო კურსის ცვლილებიდან**

|                                    | <b>2018</b>  | <b>2017</b>  |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| უცხოური ვალუტა რეზიდენტ ბანკში     | 164          | 54           |
| მოკლევადიანი სესხები               | (100)        | 93           |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები      | (469)        | (279)        |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები         | -            | (3)          |
| <b>სულ საკურსო მოგება/(ზარალი)</b> | <b>(405)</b> | <b>(135)</b> |

შპს „კავკას მეტალი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

თანხები წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული

14. ძირითადი საშუალებები

|                                    | მიწა | დაუმთავრებელი<br>მშენებლობა | შენობა-<br>ნაგებობები | მანქანა-<br>დანადგარები | ავეჯი და<br>კომპიუტერული<br>ტექნიკა | ტრანსპორტი | სულ ძირითადი<br>საშუალებები |
|------------------------------------|------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------|------------|-----------------------------|
| <b>ისტორიული ღირებულება</b>        |      |                             |                       |                         |                                     |            |                             |
| 2017 წლის 1 იანვარი                | 383  | -                           | 955                   | 1,188                   | 68                                  | 304        | 2,898                       |
| შემოსვლა                           | 342  | 50                          | 117                   | 64                      | 24                                  | 71         | 668                         |
| გასვლა/ჩამოწერა                    | -    | -                           | -                     | -                       | -                                   | -          | -                           |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი             | 725  | 50                          | 1,072                 | 1,252                   | 92                                  | 375        | 3,566                       |
| შემოსვლა                           | 10   | 477                         | 44                    | 2                       | 2                                   | 24         | 559                         |
| გასვლა/ჩამოწერა                    | -    | -                           | -                     | -                       | -                                   | -          | -                           |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი             | 735  | 527                         | 1,116                 | 1,254                   | 94                                  | 399        | 4,125                       |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>             |      |                             |                       |                         |                                     |            |                             |
| 2017 წლის 1 იანვარი                | -    | -                           | (123)                 | (263)                   | (27)                                | (47)       | (460)                       |
| ცვეთის ხარჯი                       | -    | -                           | (50)                  | (175)                   | (11)                                | (61)       | (297)                       |
| გასვლა                             | -    | -                           | -                     | -                       | -                                   | -          | -                           |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი             | -    | -                           | (173)                 | (438)                   | (38)                                | (108)      | (757)                       |
| ცვეთის ხარჯი                       | -    | -                           | (57)                  | (152)                   | (11)                                | (55)       | (275)                       |
| გასვლა                             | -    | -                           | -                     | -                       | -                                   | -          | -                           |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი             | -    | -                           | (230)                 | (590)                   | (49)                                | (163)      | (1,032)                     |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b> |      |                             |                       |                         |                                     |            |                             |
| 2017 წლის 1 იანვარი                | 383  | -                           | 832                   | 925                     | 41                                  | 257        | 2,438                       |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი             | 725  | 50                          | 899                   | 814                     | 54                                  | 267        | 2,809                       |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი             | 735  | 527                         | 886                   | 664                     | 45                                  | 236        | 3,093                       |

**15. გუდვილი**

კომპანიამ გამოიყენა მსს ფასს სტანდარტის 35.10 პუნქტის შესაბამისად დაშვებული გამონაკლისი და სტანდარტზე გადასვლის თარიღამდე მომხდარი ბიზნეს კომბინაციებისთვის არ იყენებს 19-ე განყოფილების მოთხოვნებს. გუდვილის ამორტიზირება ხდება წრფივად სტანდარტით დაშვებული მაქსიმალური ვადის - 10 წლის განმავლობაში.

**16. სასაქონლო მატერიალური მარაგები**

|                                           | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| ნედლეული და ნახევარფაბრიკატები            | 12,626               | 10,794               | 8,725             |
| მზა პროდუქცია                             | 848                  | 399                  | 481               |
| სხვა საწარმოო მარაგი                      | 12                   | 17                   | 38                |
| <b>სულ სასაქონლო მატერიალური მარაგები</b> | <b>13,486</b>        | <b>11,210</b>        | <b>9,244</b>      |

**17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები**

|                                          | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები                       | 3,884                | 3,591                | 2,033             |
| გადახდილი ავანსები                       | 287                  | 177                  | 224               |
| სხვა მოკლევადიანი მოთხოვნები             | 28                   | -                    | -                 |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები</b>    | <b>4,199</b>         | <b>3,768</b>         | <b>2,257</b>      |
| უიმედო და საექვო მოთხოვნების რეზერვი     | (1,027)              | (534)                | (493)             |
| <b>წმინდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები</b> | <b>3,172</b>         | <b>3,234</b>         | <b>1,764</b>      |

უიმედო და საექვო მოთხოვნებზე შექმნილი რეზერვის მოძრაობა:

|                                    | 2018           | 2017         |
|------------------------------------|----------------|--------------|
| ნაშთი წლის დასაწყისში              | (534)          | (493)        |
| მოგება-ზარალში აღიარებული ცვლილება | (493)          | (41)         |
| <b>ნაშთი წლის ბოლოს</b>            | <b>(1,027)</b> | <b>(534)</b> |

**18. ფული და ფულის ეკვივალენტები**

|                                        | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| უცხოური ვალუტა რეზიდენტ ბანკში         | 8,261                | 177                  | 1,147             |
| ეროვნული ვალუტა რეზიდენტ ბანკში        | 1,879                | 2,481                | 960               |
| <b>სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები</b> | <b>10,140</b>        | <b>2,658</b>         | <b>2,107</b>      |

**19. საწესდებო კაპიტალი**

2017 წლის 31 მარტის პარტნიორთა კრების ოქმის თანახმად, ჯგუფის ვალდებულება ერთ-ერთი მომწოდებლის მიმართ, გადაიკისრა დამფუძნებელმა. ამ ოპერაციის შედეგად მოხდა საწესდებო კაპიტალის ზრდა 444 ლარით.

**20. საგადასახადო ვალდებულებები**

2016 წლის 1 იანვრიდან, საგადასახადო კოდექსში შესული ცვლილების შესაბამისად, ყველა საგადასახადო ვალდებულება ირიცხება ერთიან სახაზინო ანგარიშზე, შესაბამისად ფინანსურ ანგარიშგებაში, საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია ნეტო თანხით.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ დაწყებული საგადასახადო პერიოდებისთვის. შესაბამისად კომპანია აღარ აღიარებს მოგების გადასახადის ხარჯს და გადავადებულ მოგების გადასახადს, კოდექსის შესაბამისად გამონაკლის შემთხვევებში გადახდილი გადასა

**21. აღებული სესხები**

|                                                                 | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| სესხები დაკავშირებულ მხარეებისგან ლარში                         | 6,043                | 5,898                | 2,000             |
| საბანკო სესხები ლარში                                           | 5,000                | -                    | 389               |
| დაკავშირებული მხარეების სესხებზე დარიცხული გადასახდელი პროცენტი | 908                  | 518                  | 282               |
| საბანკო სესხებზე დარიცხული გადასახდელი პროცენტი                 | 33                   | 11                   | -                 |
| <b>სულ მოკლევადიანი სესხები</b>                                 | <b>11,984</b>        | <b>6,427</b>         | <b>2,671</b>      |

(ა) ჯგუფს აქვს ორი საკრედიტო ხაზი დაკავშირებულ მხარეებისგან, შპს "კონცერნ კოდაკოსთან" და კომპანიის პარტნიორთან, კონსტანტინე წირღვავასთან. შპს "კონცერნ კოდაკოსთან" არსებული სესხი წარმოიშვა 2016 წელს დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული სამშრომლო შეთანხმების საფუძველზე, რომლის მიხედვითაც დედა კომპანიამ გადმოიკისრა 2,519 ლარის მოცულობის სესხის დაფარვა. კონსტანტინე წირღვავასგან აღებული სესხი, გამოიყენება სამუშაო კაპიტალის დასაფინანსებლად.

(ბ) საბანკო სესხი ლარში წარმოადგენს სს "თიბისი ბანკისგან" აღებულ გრძელვადიან სესხს, ხელშეკრულებით კრედიტის მიზნობრიობა განისაზღვრა როგორც: საწარმოს რემონტი და მანქანა დანადგარების ფინანსირება, მავთულის, გისოსების, ბადეებისა და ლურსმნების წარმოება. საპროცენტო განაკვეთი ცვალებადია და განისაზღვრება ფიქსირებული 4.5%-ით და საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი რეფინანსირების განაკვეთის შესაბამისად ყოველი თვის დასაწყისში. სსიპ "აწარმოე საქართველოსთან" დადებული შეთანხმების შესაბამისად, ბანკის მიერ დარიცხული პროცენტიდან სახელმწიფო, პროექტის ფარგლებში დაფარავს საპროცენტო ხარჯს წლიური 10%-ის ოდენობით სესხის აღებიდან ორი წლის განმავლობაში.

**22. სავაჭრო ვალდებულებები**

|                                  | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები            | 5,702                | 1,371                | 2,854             |
| მიღებული ავანსები                | 1,438                | 2,430                | 3,571             |
| სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები  | 488                  | 46                   | 94                |
| <b>სულ სავაჭრო ვალდებულებები</b> | <b>7,628</b>         | <b>3,847</b>         | <b>6,519</b>      |

**23. პირობითი ვალდებულებები**

**სასამართლო დავები.** ჯგუფს საანგარიშგებო პერიოდში ჰქონდა ორი სასამართლო დავა სადაც ჯგუფი წარმოადგენდა მოპასუხე მხარეს. ორივე დავა დაკავშირებულია შვილობილი კომპანიის შპს „თანადგომა - 1“-ის ყოფილი დამფუძნებლების საქმიანობის პერიოდთან.

პირველი სარჩელის მიხედვით, ფიზიკურმა პირმა 2014 წლის განმავლობაში შპს „თანადგომა 1“-ს გადაუხადა 129,700 დოლარის ექვივალენტი თანხა ეროვნულ ვალუტაში, უძრავი ქონების შეძენის მიზნით. გარკვეული მიზეზების გამო შეთანხმება ჩაიშალა. 2014 წლის 27 ოქტომბრის ფიზიკურმა პირმა მიმართა სასამართლოს

### 23. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

რომლითაც მოითხოვა თანადგომა-1-ისთვის გადახდილი თანხის უკან დაბრუნება უსაფუძვლო გამდიდრების სამართლის ნორმებზე დაყრდნობით 129,700 აშშ დოლარის ფარგლებში. სასამართლო დავა დასრულდა 2018 წელს და კომპანიას დაეკისრა 129,700 დოლარის გადახდის ვალდებულება. ხარჯის აღიარება მოხდა 2018 წელს უზენაესი სასამართლო გადაწყვეტილების შესაბამისად, 2018 წელს მოსარჩელემ მოთხოვნა დაუთმო სხვა პირს და ფინანსური ანგარიშგების მომზადების თარიღში უფლებამონაცვლეობის შესახებ გარიგება გასააჩივრებელია თბილისის საქალაქო სასამართლოში, რის საფუძველზეც დღეის მდგომარეობით შეჩერებულია აღსრულება თანადგომა-1-ის მიმართ.

რაც შეეხება მეორე სასამართლო დავას, კომპანია თანადგომა-1-მა 2012 წლის 17 დეკემბრის პარტნიორის გადაწყვეტილებით მოახდინა საკუთარი უძრავი ქონების კომპანიასთან არადაკავშირებულ პირსა და ბანკს შორის გაფორმებული სასესხო ხელშეკრულების თავდებობის მიზნით იპოთეკით დატვირთვა. ფიზიკური პირის მიერ მოხდა აღნიშნული სესხის პირობების დარღვევა, რის შედეგადაც ბანკმა 2017 წელს სასამართლო სარჩელის გზით მოითხოვა უზრუნველყოფაში ჩადებული ქონების მიმართვა ვალდებულების დასაფარად. ჯგუფის მენეჯმენტის გადაწყვეტილებით, ვალდებულება აღიარდება მხოლოდ მას შემდეგ, რაც ბოლო ინსტანციის სასამართლოში დადგება გამამტყუნებელი შედეგი. მაქსიმუმი ზარალი საქმის ჯგუფისთვის უარყოფითად გადაწყვეტის შემთხვევაში წარმოადგენს უზრუნველყოფაში ჩადებული აქტივის საბაზრო ღირებულება. ამ აქტივის საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 679,125 ლარს.

### 24. ოპერაციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

მხარეები, როგორც წესი, განიხილება, რომ ურთერთდაკავშირებულნი არიან, თუ იმყოფებიან საერთო კონტროლის ქვეშ, ან თუ ერთ მხარეს აქვს სხვა მხარის კონტროლის უნარი ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს მეორე მხარეზე, ან განახორციელოს ერთობლივი კონტროლი მეორე მხარეზე ფინანსური და ოპერატიული გადაწყვეტილებების მიღებაში. თითოეული დაკავშირებული მხარეთა ურთიერთობების გათვალისწინებით, ყურადღება მიექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნაშთებია:

| ვალდებულებები დაკავშირებული მხარის მიმართ |                                     | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|-------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| კომპანია                                  | კავშირის სახე                       |                      |                      |                   |
| შპს „კოდაკო“*                             | საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებული | 4,022                | 3,867                | 3,111             |
| შპს „მონოლითი“                            | საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებული | 266                  | 148                  | -                 |

\*ვალდებულება შპს „კოდაკოს“ მიმართ მოიცავს სასესხო ვალდებულებას.

### ოპერაციები მენეჯმენტთან და დამფუძნებლებთან

|                                         | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------------|------|------|
| უმაღლესი მმართველობითი რგოლის ხელფასები | 223  | 221  |

## 25. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ, ფინანსური ანგარიშგების გამოცემამდე ადგილი არ ჰქონია ისეთ მოვლენას რაც მოითხოვს დამატებით ახსნა-განმარტებებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

**შპს „კავკას მეტალი“  
კონსოლიდირებული  
მმართველობის ანგარიშგება**

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

## შპს „კავკას მეტალი“

### კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

თანხები წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული

#### 1. ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

შპს კავკას მეტალი (შემდგომში „კომპანია“) არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც დაარსებულია და მოქმედებს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის გენერალური დირექტორია კონსტანტინე წირღვაძე.

შპს „კავკას მეტალის“ 100% წილის მფლობელია კონსტანტინე წირღვაძე.

შპს „კავკას მეტალი“ (შემდგომში ჯგუფი) თავის მხრივ ფლობს შემდეგ კომპანიაში წილს:

| კომპანიის დასახელება | საქმიანობის ტიპი    | წილი% |
|----------------------|---------------------|-------|
| შპს „თანადგომა 1“    | საიჯარო მომსახურება | 100%  |

#### ჯგუფის საქმიანობის სახე და ძირითადი სამოქმედო ბაზრები:

##### შპს „კავკას მეტალი“ (დედა კომპანია)

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ლითონებით საბითუმო ვაჭრობა. წარმოება/გარდქამნისთვის კომპანიას მომსახურებას უწევს დაკავშირებული (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული) მხარე, შპს „მონოლითი“. შპს „კავკას მეტალის“ პროდუქცია იყიდება საქართველოში, თუმცა კლიენტის სურვილისამებრ შეუძლია მეტალების ექსპორტიც, რის წარსულ გამოცდილებასაც ფლობს კომპანია. კომპანიის კლიენტებს წარმოადგენენ როგორც იურიდიული, ასევე ფიზიკური პირები. შპს „კავკას მეტალი“ ბიზნესსაქმიანობას წარმართავს შემდეგ ლოკაციებზე:

##### ფილიალები

- თბილისი, ქიზიყის ქუჩა #12
- თბილისი, აგლამის ქუჩა
- თბილისი, ფონიჭალა რუსთავის გზატ #36
- ბათუმი, ხიმშიაშვილის და ლერმონტოვის ქუჩების მიდებარე ტერიტორია

კომპანიის შემოსავლები ძირითადი მიმართულებების მიხედვით არის შემდეგი:

|                                    | 2018   | 2017   |
|------------------------------------|--------|--------|
| შემოსავალი არმატურის რეალიზაციიდან | 49,252 | 57,380 |
| შემოსავალი გლინულის რეალიზაციიდან  | 10,307 | 8,396  |
| სხვა                               | 6,271  | 6,915  |

##### თანადგომა 1

შპს „თანადგომა 1“-ის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს დედა კომპანიისთვის ქიზიყის ქუჩა #12-ში არსებული ფართის იჯარა. კომპანიის საკუთრებას წარმოადგენს მხოლოდ აღნიშნული უძრავი ქონება.

##### კომპანიის სტრუქტურა.

კომპანიის გენერალური დირექტორი 2018 წლის 1 იანვრიდან ანგარიშგების მომზადებამდე პერიოდში იყო კონსტანტინე წირღვაძე.

#### 2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

##### ფინანსური მაჩვენებლები

2018 წლის შემოსავალმა შეადგინა 65,830 ლარი, რაც 9.4%-ით ჩამორჩება 2017 წლის ანალოგიურ მონაცემს. არსებული შემცირება ძირითადად გამოწვეულია დედა კომპანიაში რეალიზაციის შემცირებით, რაც დაკავშირებულია ბაზარზე კონკურენციის გამწვავებასთან.

**2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)**

შემოსავლების დინამიკა ბოლო 3 წლის განმავლობაში:



| ძირითადი კოეფიციენტები:                          | 2018   | 2017   |
|--------------------------------------------------|--------|--------|
| სულ შემოსავალი                                   | 65,830 | 72,691 |
| სულ აქტივები                                     | 30,205 | 20,257 |
| დასაქმებულთა საშუალო რიცხვი                      | 56     | 62     |
| მიმდინარე ლიკვიდურობის კოეფიციენტი (Quick Ratio) | 0.68   | 1.67   |
| მარაგების ბრუნვა (დღე)                           | 73.09  | 60.88  |
| კრედიტორების ბრუნვა (დღე)                        | 45.15  | 20.89  |
| დებიტორების ბრუნვა (დღე)                         | 17.59  | 16.24  |
| უკუგება კაპიტალზე                                | 6.30%  | 29.13% |

**არაფინანსური მაჩვენებლები**

**თანამშრომლები:** შპს „კავკას მეტალის“ პერსონალის რაოდენობა წლის განმავლობაში მერყეობდა 56-დან 62-მდე, ხოლო ჯგუფში დასაქმებულთა რაოდენობა შეადგენდა 58 თანამშრომელს. ჯგუფს აქვს თავისი დასაქმების პოლიტიკა და პროცედურები რომ უზრუნველყოფილი იყოს შესაბამისი კვალიფიკაციის, გამოცდილებისა და უნარების მქონე კანდიდატების მოძიება და შეფასება.

როგორც დამყარებული, შპს „კავკას მეტალი“ პერსონალს სთავაზობს განვითარებაზე ორიენტირებულ მიდგომებს და მუდმივ საკვალიფიკაციო ტრენინგებს საიმისოდ, რომ პერსონალმა უზრუნველყოს საუკეთესო მომსახურება კლიენტებისთვის. ჯგუფი განვითარებაზე ორიენტირებულ თანამშრომლებს აძლევს კარიერული წინსვლის და პროფესიული უნარების დახვეწის შესაძლებლობას, საქმიან სამუშაო გარემოს და კონკურენტუნარიან ხელფასს.

**ძირითადი მომწოდებლები და კლიენტები**

კომპანიის ძირითად მომწოდებელს წარმოადგენს “Ferrous Trade Group” Limited, რომელიც უკრაინული კომპანია „კრივოი როგის“ აგენტია საქართველოში. გარდა ამისა ურთიერთობს შემდეგ კომპანიებთან: „METINVEST-SMC LLC“, “Cinar Boru Profil San.ve Tic.A.S”, “ERBOSAN ERCIYAS BORU SANAYII VE TICARET A.S.”, Metalotorg და შპს „რუსთავის ფოლადი“. შპს „კავკას მეტალს“ ძირითად მომწოდებელთან გაფორმებული აქვს ხელშეკრულება, სადაც გაწერილია წლის განმავლობაში მოსაწოდებელი პროდუქციის საგარეულო მოცულობა.

შპს „კავკას მეტალის“ ძირითად კლიენტებს წარმოადგენენ მსხვილი სამშენებლო კომპანიები, როგორებიცაა: შპს „იქსორი“, შპს „Lamini-G“, შპს „MBG“, შპს „სეუ გრუპ დეველოპმენტი“, შპს „აქსის კონსტრაქშენი“, შპს „მეტალ თრეიდი“, შპს „აპექს დეველოპმენტი“, შპს „პირამიდა-2“. კომპანია აწარმოებს მუდმივ მონიტორინგს და სწავლობს მომხმარებლის განწყობას.

## 2. ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

**ურთიერთობა სახელმწიფო უწყებებთან:** ჯგუფი, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ დაარსებულია და მოქმედებს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და არ ხვდება დამატებით რომელიმე სახელმწიფო უწყების რეგულირების სფეროში. კომპანიამ ბოლო საგადასახადო შემოწმება გაიარა 2017 წელს.

## 3. სუბიექტის განვითარების გეგმები

ჯგუფის მთავარ მიზანს წარმოადგენს ოპერაციების და რენტაბელობის გაძლიერება, რა თქმა უნდა ასევე ბაზარზე საკუთარი პოზიციის გამყარება და მუდმივი ზრუნვა მომსახურების ხარისხის ამაღლებაზე.

ამავდროულად იმის ხაზგასმა, რომ მომხმარებლებს იგი სთავაზობს სანდო მწარმოებლების მიერ დამზადებულ ფართო ასორტიმენტის პროდუქციას, რასაც თან ახლავს უმაღლესი ხარისხის საგარანტიო მომსახურება.

კომპანიის სამომავლო გეგმებში ძირითადი მიმართულებებია:

**ახალი სასაწყობო მეურნეობების დამატება:** 2018 წელს დაიწყო ქ. ბათუმში ახალი სასაწყობო ანგარის მშენებლობა

**ახალი პროდუქციის დამატება:** 2018 წელს ქ. თბილისში, ფონიჭალაში დაიწყო ახალი სასაწყობო მეურნეობის მშენებლობა, რომელიც მიზნად ისახავს ბაზარზე ახალი პროდუქციით შესვლას.

**ახალი ბაზრების ათვისება:** კომპანია გეგმავს რეგიონში გაღვანიზირებული პროდუქციით ექსპორტზე გასვლას

**ახალი ტექნოლოგიების დანერგვა და საწარმო სიმძლავრეების განვითარება:** 2019-2020 წლებში კომპანია გეგმავს მავთულის ახალი საწარმოო ხაზის დანერგვას და მოთუთიებული პროდუქციის თანამედროვე ტექნოლოგიების ათვისებას.

## 4. კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

2018 წელს კომპანია არ იყო ჩართული კვლევებში და მსგავს ღონისძიებებში.

## 5. ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2018 წელს არ მომხდარა კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა.

## 6. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ დამატებითი განმარტებები.

**წლიდან წლამდე დამდგარი მნიშვნელოვანი ცვლილებები:**

| ფინანსური ანგარიშგების არე     | 2018   | 2017   | გადახრის ახსნა |
|--------------------------------|--------|--------|----------------|
| მოკლევადიანი სესხები           | 11,984 | 6,427  | შენიშვნა 1     |
| ფული და ფულის ექვივალენტები    | 10,140 | 2,658  | შენიშვნა 2     |
| სასაქონლო მატერიალური მარაგები | 13,486 | 11,210 | შენიშვნა 3     |

### შენიშვნა #1

სასესხო ვალდებულებების ზრდა გამოწვეულია დედა კომპანიაში პროგრამა „აწარმოე საქართველოში“ ფარგლებში აღებული 5,000 ლარიანი სესხის გამო. აღნიშნული სესხით იგეგმება შპს „კავკას მეტალის“ მიერ მავთულის ახალი საწარმოო ხაზის დასაწერგვა.

### შენიშვნა #2

ფულის ნაშთი წინა წელთან შედარებით გაზრდილია, რაც გამოწვეულია შენიშვნა #1-ში აღნიშნული სესხის აღებით, საიდანაც ნაწილი 2018 წლის ბოლოსთვის ასათვისებელია.

### შენიშვნა #3

სასაქონლო მატერიალური მარაგების მკვეთრი ზრდა გამოწვეულია 2018 წლის დეკემბრის თვეში საქონლის იმპორტით.

**7. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები****საქართველოსთან დაკავშირებული მაკროეკონომიკური და პოლიტიკური რისკები:**

ჯგუფი ძირითადად საქმიანობს საქართველოში და მისი ბრუნვა მთლიანად მოდის საქართველოზე. შესაბამისად, ჯგუფის საქმიანობის შედეგებზე, ზრდასა და განვითარებაზე საგრძნობლად მოქმედებს და მომავალშიც იმოქმედებს ქვეყნის ბიზნეს გარემო და პოლიტიკური ფაქტორები.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ქვეყნის ძირითადი მაკროეკონომიკური პარამეტრები:

|                                                         | 2018    | 2017    |
|---------------------------------------------------------|---------|---------|
| მოსახლეობის რიცხოვნობა 31 დეკემბრისთვის                 | 3,729.6 | 3,726.4 |
| მშპ მიმდინარე ფასებში, მილიარდი აშშ დოლარი              | 15.1    | 16.2    |
| მშპ ერთ სულზე (მიმდინარე ფასებში), აშშ დოლარი           | 4,345.5 | 4,046.8 |
| მშპ-ის რეალური ზრდა, %                                  | 4.7%    | 4.8%    |
| საშუალო წლიური ინფლაცია                                 | 2.60%   | 6.0%    |
| პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები FDI (მილიონი აშშ დოლარი) | 1,232   | 1,347   |
| უმუშევრობის დონე, %                                     | 12.70%  | 13.90%  |

**საკრედიტო რისკი და მისი მართვის მექანიზმები**

ჯგუფს გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება საქონლის/მომსახურების შემდგომი გადახდის პირობით მიწოდებით, რაც წარმოქმნის ფინანსურ აქტივებს. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

**საკრედიტო რისკების კონცენტრაცია.** საკრედიტო რისკები არ არის კონცენტრირებული ერთ რომელიმე კონტრაგენტზე და დამოკიდებულია ქვეყნის შიგნით არსებულ ზოგად ეკონომიკურ/პოლიტიკურ მდგომარეობაზე. ბიზნესის რენტაბელობა რა თქმა უნდა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული სექტორში არსებულ ტენდენციებზე. დედა კომპანია მსხვილ კლიენტებს სთავაზობს მომსახურებას შემდგომი გადახდის პირობით, შეთავაზებული პირობები დამოკიდებულია არსებულ რისკებზე და კომპანიის შესაბამის პოლიტიკაზე. კომპანიაში მოქმედი პრაქტიკით და სხვადასხვა შიდა ნორმატიული აქტებით შეთანხმებულია საკრედიტო ლიმიტების დაშვების და მართვის პოლიტიკა, რამაც უნდა უზრუნველყოს რისკების მართვა მისაღებ დონემდე ისე რომ შენარჩუნებული იყოს მოკლევადიანი და გრძელვადიანი ლიკვიდურობა და კომპანია დაცული იყოს არახელსაყრელი ეფექტისგან რისკების არაგონივრული კონცენტრირებით.

**საბაზრო რისკი**

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების შედეგად. საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას ჯგუფის მიერ პროცენტიანი ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები იმერყევებს საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი) და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო (სავალუტო რისკი). ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც რეგულარულად ახორციელებს. ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა არსებული უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

საბაზრო რისკებისადმი სენსიტიურობა ემყარება ერთი რომელიმე ფაქტორის ცვლილებას, ყველა დანარჩენი ფაქტორის უცვლელად დატოვებით. პრაქტიკაში ნაკლებად სავარაუდოა, რომ ეს მოხდეს და გარკვეული ფაქტორების ცვლილებები შეიძლება ურთიერთდაკავშირებული იყოს - მაგალითად, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები და სავალუტო კურსების ცვლილებები.

**სავალუტო რისკი.** სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება იმერყევებს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვალებადობის გამო. კომპანიას წარმოემუშავა რისკები

შპს „კავკას მეტალი“

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის

თანხები წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული

## 7. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები(გაგრძელება)

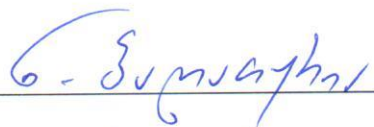
გაცვლითი კურსის ცვლილებების გამო, რომელთა ეფექტი მოცემულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში. კომპანიის სავალუტო რისკი კონცენტრირებულია აშშ დოლარში, რაც წარმოიქმნება უცხოური კომპანიებიდან წარმოებული შესყიდვებით, ხოლო მიღებული დაფინანსება სრულად კონცენტრირებულია ეროვნულ ვალუტაში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებაზე. ადგილობრივი ბანკიდან აღებული სესხი პირდაპირ არის დამოკიდებული რეფინანსირების განაკვეთზე და შესაბამისად კომპანიას წარმოეშება საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

მმართველობის ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია მენეჯმენტის სახელით 2019 წლის 27 სექტემბერს:



კონსტანტინე წირდავა  
გენერალური დირექტორი



ნინო ბადათურია  
მთავარი ბუღალტერი

## 7. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები(გაგრძელება)

გაცვლითი კურსის ცვლილებების გამო, რომელთა ეფექტი მოცემულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში. კომპანიის სავალუტო რისკი კონცენტრირებულია აშშ დოლარში, რაც წარმოიქმნება უცხოური კომპანიებიდან წარმოებული შესყიდვებით, ხოლო მიღებული დაფინანსება სრულად კონცენტრირებულია ეროვნულ ვალუტაში.

**საპროცენტო განაკვეთის რისკი.** საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებაზე. ადგილობრივი ბანკიდან აღებული სესხი პირდაპირ არის დამოკიდებული რეფინანსირების განაკვეთზე და შესაბამისად კომპანიას წარმოეშება საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

მმართველობის ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია მენეჯმენტის სახელით 2019 წლის 27 სექტემბერს:

---

კონსტანტინე წირღვავა  
გენერალური დირექტორი

---

ნინო ბაღათურია  
მთავარი ბუღალტერი