

შპს რუსელოს

მმართველობის ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა
2018 წლის 31 დეკემბერს

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად.....	3
1. წარდგინება დირექტორისგან	4
2. საქმიანობის მიმოხილვა	4
2.1. კომპანიის შესახებ	4
2.2. კომპანიის საქმიანობა.....	4
2.3. კომპანიის სტრუქტურა.....	5
3. პროდუქტი.....	6
4. ლაბორატორია	6
5. თანამშრომელთა გუნდი	7
6. ჯანსაღი გარემო შრომისთვის / ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე	7
7. საკუთარი აქციების გამოსყიდვა	8
8. კვლევისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებები.....	8
9. რისკ ფაქტორები.....	8
10. მოკლე ფინანსური მიმოხილვა.....	8
11. სამომავლო გეგმები.....	10

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება “ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად

შპს რუსელოისის მეწილეებს და ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით მოდიფიცირებული მოსაზრება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 1 აგვისტოს. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს იმ მოვლენებს, ინფორმაციასა და მათ შედეგებს, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ. მმართველობის ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენები, ინფორმაცია და მათი შედეგები, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ, არ არის ჩვენ მიერ აუდიტირებული.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2018 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით; და
- 2018 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

26 სექტემბერი 2019

**დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის,
ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის
მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად**

შპს რუსელოისის მეწილეებს და ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით მოდიფიცირებული მოსაზრება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 1 აგვისტოს. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს იმ მოვლენებს, ინფორმაციას და მათ შედეგებს, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ. მმართველობის ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენები, ინფორმაცია და მათი შედეგები, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ, არ არის ჩვენ მიერ აუდიტირებული.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2018 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით; და
- 2018 წლის მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

26 სექტემბერი 2019

1. წარდგინება დირექტორისგან

მოხარული ვარ წარმოგიდგინოთ შპს რუსელოისის მმართველობის ანგარიშგება. ანგარიშგების მიზანია თვალსაჩინო გახადოთ კომპანიის საქმიანობის სპექტრი. ჩვენი მოწოდებაა გავზარდოთ არსებული ბიზნესი, ხარისხის და ეფექტურობის პარალელურად.

ჩვენი რესურსები ორიენტირებულია ხარჯების ეფექტურობასა და შემოსავლის გაზრდაზე, რათა კომპანია იყოს მომგებიანი, შექმნას მეტი სამუშაო ადგილი და წვლილი შეიტანოს ქვეყნის აღმშენებლობაში.

2. საქმიანობის მიმოხილვა

2.1. კომპანიის შესახებ

შპს რუსელოისი დაარსდა 2015 წლის ნოემბერში. დღეის მდგომარეობით კომპანიის გენერალური დირექტორი გახლავთ ნუგზარ კველიშვილი. საწარმოს წილობრივი განაწილება მმართველობის ანგარიშგების შედეგის თარიღისთვის გამოიყურება შემდეგნაირად:

კომპანია WINDMOON LIMITED კვიპროსი - 100 %-იანი წილის მფლობელი.

კომპანია რუსელოისის მმართველი ორგანო არის სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც შედგება სამი წევრისგან:

თავმჯდომარე / წევრი: ჯანი მიხაილოვი პ/N 01002008126

თავმჯდომარის მოადგილე / წევრი: მინდია მინდელი პ/N 01024011826

წევრი: შალვა შალაშვილი პ/N 01027058350

2.2. კომპანიის საქმიანობა

შპს რუსელოისი შეიქმნა 2015 წელს და იგი ფეროშენადნობთა ერთ-ერთი მსხვილი მწარმოებელი და ექსპორტიორია საქართველოში. კომპანიის კუთვნილი ფეროშენადნობთა ქარხანა აშენდა 2005 წელს და აღჭურვილია ორი 9MVA სიმძლავრის ღია ტიპის ელექტრო რკალური ღუმელით.

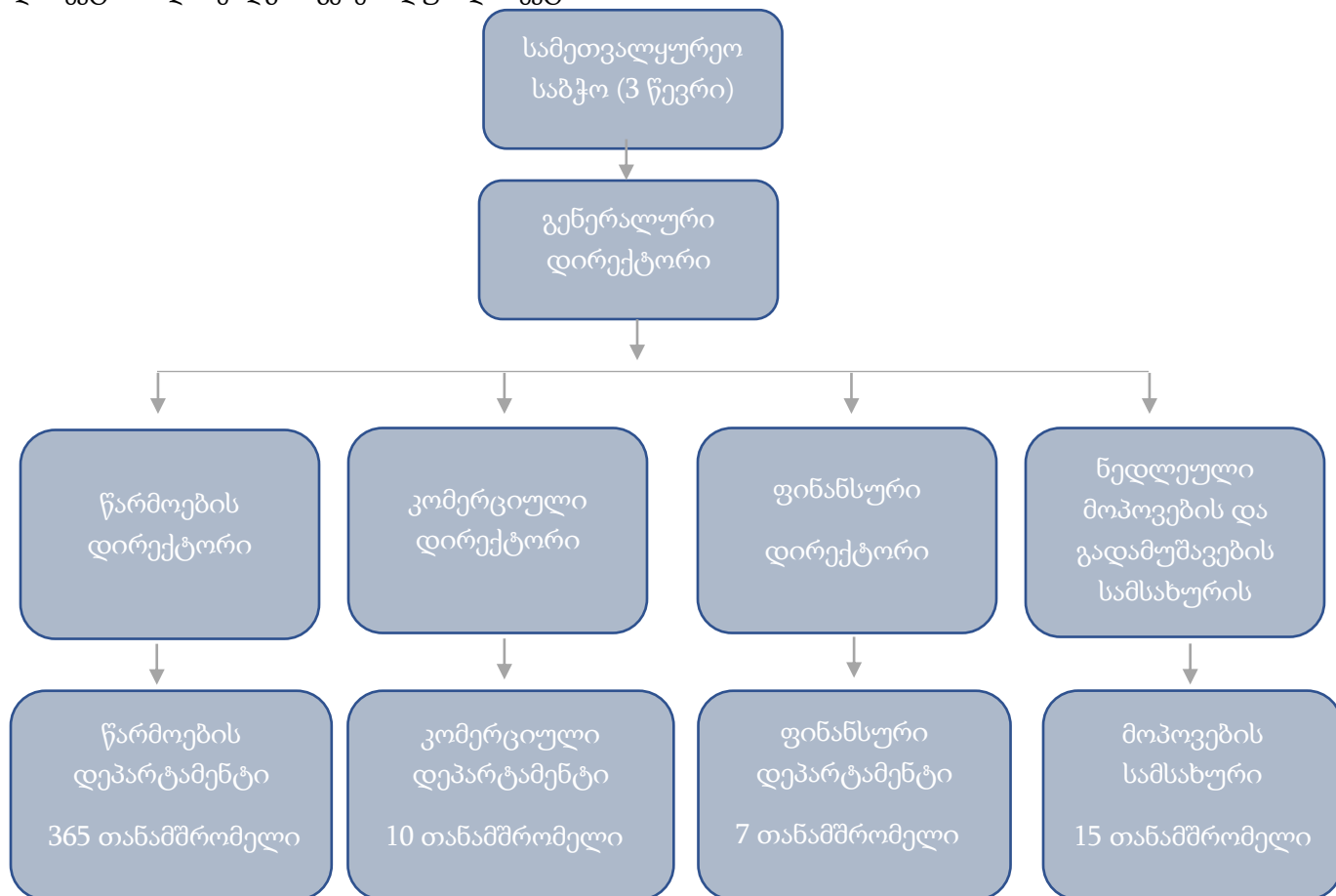
ქარხანა მდებარეობს თბილისთან ახლოს, ინდუსტრიულ ქალაქ რუსთავში, რომელიც ისტორიულად წარმოადგენს ქვეყნის მეტალურგიულ ცენტრს. ქარხნის პერსონალი (400 თანამშრომელზე მეტი) დაკომპლექტებულია ადგილობრივი კადრებით, რომელთაც მეტალურგიულ სექტორში მუშაობის დიდი გამოცდილება აქვთ.

რაც შეეხება საქართველოში ფეროშენადნობების მწარმოებელთა ბაზარს, აქ საკმაოდ მძლავრი კონკურენტები არიან. მაგალითად, შპს ჯორჯიან მანგანუმი რუსელოისზე ბევრად დიდია; შემდგომ მოდის შპს ჯი თი ემ ჯგუფი, რომელიც ასევე რუსელოისზე დიდია და მესამე ადგილს იკავებს რუსელოისი ყოველთვიურად წარმოებული პროდუქციისა და ფეროსილიკომანგანუმის ექსპორტის მიხედვით. საქართველოში ფეროშენადნობების ბაზარზე ასევე არიან სხვა შედარებით მცირე, როგორც მწარმოებელი, ასევე გადამამუშავებელი კომპანიები.

გარდა ფეროშენადნობთა წარმოებისა კომპანია ფლობს მანგანუმის მადნის რამდენიმე საბადოს დასავლეთ საქართველოში და ახორციელებს მადნის და მანგანუმის მოპოვებას.

2.3. კომპანიის სტრუქტურა

კომპანიის სტრუქტურა შედგება ჰორიზონტალური და ვერტიკალური ხაზით დაკავშირებული დეპარტამენტებისაგან / სამსახურებისაგან, რომელთაგან თითოეული ექვემდებარება შესაბამის დირექტორს და შემდგომ გენერალურ დირექტორს.



სწორედ ეს დანაყოფები არიან პასუხისმგებელნი კომპანიის ოპერაციულ საქმიანობაზე. ნებისმიერი დეპარტამენტისთვის / სამსახურისათვის ცალკეულად ყალიბდება პროცედურული დოკუმენტაცია, რომელიც შემდგომ იყოფა თითოეული თანამდებობისათვის მიკუთვნებული ფუნქცია-მოვალეობებისათვის დამახასიათებელი პროცედურის აღწერილობით.

ჩვენი სტრუქტურის ჩამოყალიბებისა და განახლებების პროცესში გადამწყვეტი მნიშვნელობა ენიჭება უფლება-მოვალეობების ზუსტ გამიჯვნასა და პროცედურული ინსტრუქციების ნათლად გამოსახვას, რათა მოხდეს შესასრულებელი სამუშაოს სრულად დაფარვა და ეფექტურად იქნეს გამოყენებული ადამიანური თუ მატერიალური რესურსი.

3. პროდუქტი

შპს რუსელოისის მთავარ პროდუქტს წარმოადგენს ფეროსილიკომანგანუმი (FeSiMn), საშუალო წარმოება შეადგენს 2000-2200 მეტრულ ტონას თვეში. არსებული ღუმელების კონსტრუქცია იძლევა ფეროსილიციუმის, ფერომანგანუმის და ფეროქრომის წარმოების საშუალებას.

შპს რუსელოისი ერთ-ერთი მსხვილი ექსპორტიორია აშშ-ს, უკრაინის, რუსეთის, თურქეთის, ირანისა და ევროკავშირის ქვეყნების ბაზრებზე მუშაობის გამოცდილებით.

ცხრილი N1. ფეროსილიკომანგანუმის ქიმიური შემადგენლობა

Marks (ГОСТ)	%				
	Mn	Si	C	P	S
FeSiMn 18 (A)	65.0 min	15.0-20.0	2.5 max	0.3 max	0.03
FeSiMn 18 (B)	65.0 min	15.0-20.0	2.5 max	0.6 max	0.03

Marks (ГОСТ)	%				
	Mn	Si	C	P	S
FeSiMn 18 (A)	70.0 min	15.0-20.0	2.5 max	0.3 max	0.03
FeSiMn 18 (B)	70.0 min	15.0-20.0	2.5 max	0.6 max	0.03

სურათი N1. ფეროსილიკომანგანუმი



4. ლაბორატორია

კომპანია რუსელოისის ქარხნის ტერიტორიაზე ფუნქციონირებს ქიმიური ლაბორატორია, სადაც უწყვეტ ციკლში ხდება შემოსული ნედლეულის და მეტალის ყოველი ნაღვლის შედეგად მიღებული პროდუქციის სრული ანალიზი. შესაბამისად, ჩვენს მიერ წარმოებული პროდუქციის მაღალი ხარისხი უწყვეტ რეჟიმშია უზრუნველყოფილი და შემოწმებული.

5. თანამშრომელთა გუნდი

შპს რუსელოისში დასაქმებულია 400-მდე თანამშრომელი. კომპანიის საქმიანობის წარმატებულად წარმართვაში არსებით როლს ასრულებს ადამიანური რესურსი, ამიტომ ვცდილობთ შევქმნათ ოპტიმალური პირობები ეფექტური შრომისა და კარიერული განვითარებისთვის. თანამშრომელზე ორიენტირებული მიდგომის საბაზისო საყრდენი სამართლიანობაა, რომელთა გამოვლენას კომპანია ცდილობს ადეკვატური ანაზღაურების და დამატებითი ბონუსების გაცემით. ასევე კომპანიაში დანერგილია პრემირების სისტემა და შექმნილია თანამშრომელთა მატერიალური დახმარების ფონდი. კომპანია რუსელოისის თანამშრომლები ასევე უზრუნველყოფილნი არიან კვებითა და ტრანსპორტით.

საწარმოს ტერიტორიაზე მოწყობილია სამედიცინო კაბინეტი, ყველა საჭირო აღჭურვილობით.

შპს რუსელოისში დასაქმებული პირები გამოირჩევიან მაღალი კვალიფიკაციით და პროფესიონალიზმით. მათი მრავალწლიანი გამოცდილება ფეროშენადნობების წარმოებაში უზრუნველყოფს კომპანიის ეფექტურად მუშაობას და პროდუქციის მაღალი ხარისხის მიღებას.

შპს რუსელოისი ასევე ყოველთვის ზრუნავს კომპანიაში დასაქმებული კადრების კვალიფიკაციის ამაღლებაზე.

საჭირო კადრების მოზიდვის მიზნით კომპანია თანამშრომლობს სხვადასხვა პროფესიულ სასწავლებლებთან.

კომპანია რუსელოისი მუდმივად ცდილობს თანამშრომელთა გადინების პროცენტი მინიმუმამდე დაიყვანოს.

6. ჯანსაღი გარემო შრომისთვის / ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე

აღსანიშნავია, რომ საქმიანობის დაწყებიდან დღემდე შპს რუსელოისის მიმართ არასდროს აღმრულა საქმე შრომით დავებთან დაკავშირებით. კომპანია აცნობიერებს, რომ თანამშრომლები კომპანიის წარმატების საწინდარია, ამიტომ კომპანია ცდილობს შესაძლებლობების მიხედვით ყველა თანამშრომელს შეუქმნას თანაბარი შესაძლებლობები განვითარებისთვის.

აღსანიშნავია ისიც, რომ კომპანია მკაცრად იცავს თანამშრომლების, მომწოდებლების და მისი კლიენტების პერსონალურ მონაცემებს.

შპს რუსელოისი ცდილობს თანამშრომლებს შრომისთვის უსაფრთხო და ჯანსაღი გარემო შეუქმნას. კომპანიის თანამშრომლები სამუშაო პროცესში აღჭურვილნი არიან სპეციალური სამუშაო ტანსაცმლით, ჩაფხუტებით და პირბადეებით, რომელიც იცავს თანამშრომელს დაზიანებისგან.

კომპანიის შენობაში განთავსებულია ხანძარსაწინააღმდეგო ინფრასტრუქტურა.

წარმოებაში ფუნქციონირებს კეთილმოწყობილი საშხაპე და სასადილო. დასაქმებულებს გააჩნიათ უზედური შემთხვევის დაზღვევა და პერიოდულად უტარდებათ სამედიცინო შემოწმება.

ბრძანებით დანიშნულია შრომის უსაფრთხოების სპეციალისტი, რომელსაც გავლილი აქვს შესაბამისი სასწავლო კურსი. საწარმოს კუთვნილ ტერიტორიაზე ხორციელდება საფრთხეებისა და რისკების იდენტიფიცირება. თანამშრომლებს სისტემატურად უტარდებათ სწავლება/ინსტრუქტაჟი. ხორციელდება სამუშაო გარემოს საშიში ფიზიკური ფაქტორების (საწარმოო ხმაური, ტემპერატურა, ვიბრაცია) გაზომვა და შეფასება. დასაქმებულები სრულყოფილად არიან აღჭურვილი ინდივიდუალური დაცვის საშუალებებით (სათვალე, რესპირატორი, ხელთათმანი, ხმის დამხშობი, სპეც-ტანსაცმელი, ჩაფხუტი.) საწარმოში დამონტაჟებული ყველა მოძრავი მექანიზმი აღჭურვილია დამცავი ხუფით.

7. საკუთარი აქციების გამოსყიდვა

კომპანიას 2018 წლის განმავლობაში არ გამოუსყიდია საკუთარი აქციები და არც მიმდინარე ეტაპზე გეგმავს ამას.

8. კვლევისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებები

2018 წლის განმავლობაში კომპანიის მიერ არ მომხდარა ინოვაციური ღონისძიებების დაწერვა, რომელიც ახალი ან უკვე არსებული პროდუქტების განვითარებას ან გაუმჯობესებას უკავშირდება.

9. რისკ ფაქტორები

კომპანია რუსელოისის ერთ-ერთ მნიშვნელოვან რისკ ფაქტორს წარმოადგენს მისი პროდუქტის ცვალებადი ფასი. პროდუქციის გასაყიდ ფასს განაპირობებს საერთაშორისო ბაზარზე არსებული ფეროშენადნობი პროდუქციის მოთხოვნა/მიწოდების მდგომარეობა (საერთაშორისო საიტი CRU INTERNATIONAL LTD). გასაყიდი ფასის მაჩვენებელიც ხელმისაწვდომია იმავე საიტზე, სადაც ყოველი თვის ბოლოს იდება ფეროსილიკომანგანუმის გასაყიდი ფასი და ამ ფასით ხელმძღვანელობს საერთაშორისო ბაზარზე არსებული ყველა კომპანია.

რუსელოისის ერთ-ერთ რისკ ფაქტორს აგრეთვე წარმოადგენს ფეროსილიკომანგანუმის საწარმოებელი ელექტრო რკალური ღუმელების ტექნიკური მდგომარეობა. ღუმელების გაუმართაობის გამო შესაძლოა შეფერხდეს პროდუქციის წარმოება. აქედან გამომდინარე რუსელოისს შესაძლოა არ ქონდეს საკმარისი რაოდენობის პროდუქცია კლიენტების მოთხოვნის დასაკმაყოფილებლად. ამ რისკის აღმოსაფხვრელად ღუმელებს პერიოდულად უტარდებათ მიმდინარე სარემონტო სამუშაოები და ხდება მათი დროული გამართვა. აგრეთვე საწარმოო პროცესის გამართული მუშაობისთვის კომპანიას უკრაინიდან ჩამოყვანილი ჰყავს კონსულტანტი, რომელიც საწარმოო პროცესის გამართულ მუშაობას უზრუნველყოფს.

10. მოკლე ფინანსური მიმოხილვა

შპს რუსელოისის სააღრიცხვო პოლიტიკა დაარსების დღიდან ფასს სტანდარტებთან თანხვედრაშია და კომპანია ფინანსურ აღრიცხვას აწარმოებს ფასს-ის შესაბამისად.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	2016 წელი	2017 წელი	2018 წელი
სულ აქტივები	31 338 254	48 125 093	35 627 023
სულ კაპიტალი	(2 281 594)	(1 794 991)	(9 161 203)

სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2016 წელი	2017 წელი	2018 წელი
სულ შემოსავლები	31 280 787	61 811 976	72 863 779
სულ საოპერაციო ხარჯები	(32 073 945)	(58 404 236)	(76 043 381)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგება/(ზარალი)	(793 158)	3 407 740	(3 179 602)
სხვა ფინანსური კომპონენტები	(4 871 524)	(2 921 137)	(4 186 610)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(5 664 682)	486 603	(7 366 212)
მოგების გადასახადის შემოსავალი	516 985	-	-
მთლიანი სრული (ზარალი)/შემოსავალი	(5 147 697)	486 603	(7 366 212)

შპს რუსელოისის გაუარესებული ფინანსური მდგომარეობა გამოწვეულია საერთაშორისო ბაზარზე ფეროსილიკომანგანუმის გასაყიდი ფასის დაცემით და პროდუქციის მაღალი თვითღირებულებით.

ფინანსური კოეფიციენტები და მათი ანალიზი:

სწრაფი ლიკვიდურობის კოეფიციენტის ცვლილება 2018 წელს 2017 წელთან შედარებით არ მომხდარა.

	2017 წელი	2018 წელი
სწრაფი ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	27%	30%

მიმდინარე ლიკვიდურობის კოეფიციენტის ცვლილება 2018 წლის 2017 წელთან შედარებით გამოწვეულია იმით, რომ კომპანიამ 2017 წლის დეკემბრის თვეში შეისყიდა ფეროსილიკომანგანუმის წარმოებისთვის საჭირო ერთ-ერთი ძირითადი ნედლეული (მანგანუმის კონცენტრატი), რომელიც წარმოებაში გამოიყენა 2018 წელს.

მიმდინარე ლიკვიდურობის კოეფიციენტი	92%	68%
---	------------	------------

მარაგების ბრუნვის კოეფიციენტის ცვლილება 2018 წლის 2017 წელთან შედარებით გამოწვეულია იმით, რომ კომპანიამ 2017 წლის დეკემბრის თვეში შეისყიდა ფეროსილიკომანგანუმის წარმოებისთვის საჭირო ერთ-ერთი ძირითადი ნედლეული (მანგანუმის კონცენტრატი), რომელიც წარმოებაში გამოიყენა 2018 წელს.

მარაგების ბრუნვის კოეფიციენტი (დღე)	153 დღე	53 დღე
--	----------------	---------------

კრედიტორული დავალიანების დაფარვის პერიოდის ცვლილება გამოწვეულია იმით, რომ რუსელომა 2017 წელს შეისყიდა წარმოებისთვის საჭირო ერთ-ერთი ნედლეული (კოქსი), რომლის თანხა გადაიხადა 2018 წელს.

კრედიტორული დავალიანების დაფარვის პერიოდი (დღე)	44 დღე	31 დღე
--	---------------	---------------

კრედიტორული დავალიანების დაფარვის პერიოდი (დღე) -გამოითვლება საშუალო სავაჭრო და სხვა ვალდებულება გამრავლებული 365 დღეზე და გაყოფილი რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებაზე.

დებიტორული დავალიანების ბრუნვის კოეფიციენტის ცვლილება 2018 წელს 2017 წელთან შედარებით არ მომხდარა.

დებიტორული დავალიანების ბრუნვა (დღე)	37 დღე	36 დღე
---	---------------	---------------

დებიტორული დავალიანების ბრუნვა (დღე) - გამოითვლება საშუალო სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები გამრავლებული 365 დღეზე და გაყოფილი შემოსავალზე.

11. სამომავლო გეგმები

კომპანია რუსეთის რეალიზაციის გაზრდის მიზნით სამომავლოდ გეგმავს იჯარით აილოს ფეროშენადნობი ელექტრო რკალური ღუმელი, სადაც ის აწარმოებს ფეროსილიკომანგანუმს და მოახდენს მის რეალიზაციას.

ასევე, კომპანია რუსეთის გეგმავს ახალი (მესამე) 12MVA სიმძლავრის ღია ტიპის ფეროშენადნობი ელექტრო რკალური ღუმლის აშენებას, რომელიც არსებულ ღუმელთან შედარებით (9MVA სიმძლავრის ღია ტიპის ელექტრო რკალური ღუმელი) 1/3-ით დიდია.

სამომავლოდ რუსეთისში დაგეგმილია, თერჯოლის მუნიციპალიტეტში, ბროლის ქედის მიმდებარედ მანგანუმის მადნის კარიერის ლიცენზიის შეძენა.

ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაზე პასუხისმგებელი პირები

მმართველობის ანგარიშგების წარდგენაზე პასუხისმგებელი არიან კომპანიის მართვაზე უფლებამოსილი პირები:

გენერალური დირექტორი

ნუგზარ კველიშვილი

ფინანსური დირექტორი

გიორგი ხუხუნი

11. სამომავლო გეგმები

კომპანია რუსელოისი რეალიზაციის გაზრდის მიზნით სამომავლოდ გეგმავს იჯარით აილოს ფეროშენადნობი ელექტრო რკალური ღუმელი, სადაც ის აწარმოებს ფეროსილიკომანგანუმს და მოახდენს მის რეალიზაციას.

ასევე, კომპანია რუსელოისი გეგმავს ახალი (მესამე) 12MVA სიმძლავრის ღია ტიპის ფეროშენადნობი ელექტრო რკალური ღუმლის აშენებას, რომელიც არსებულ ღუმელთან შედარებით (9MVA სიმძლავრის ღია ტიპის ელექტრო რკალური ღუმელი) 1/3-ით დიდია.

სამომავლოდ რუსელოისში დაგეგმილია, თერჯოლის მუნიციპალიტეტში, ბროლის ქედის მიმდებარედ მანგანუმის მადნის კარიერის ლიცენზიის შეძენა.

ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაზე პასუხისმგებელი პირები

მმართველობის ანგარიშგების წარდგენაზე პასუხისმგებელი არიან კომპანიის მართვაზე უფლებამოსილი პირები:

გენერალური დირექტორი

ნუგზარ კეკელიშვილი

ფინანსური დირექტორი

გიორგი ხუხუნი

შპს რუსელოს

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018
წლის 31 დეკემბერს

შინაარსი:

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
---------------------------------------	---

ფინანსური ანგარიშგება

სრული შემოსავლის ანგარიშგება	5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
საკუთარი კაპიტალის მოძრაობის ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	8

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	9
2. მომზადების საფუძვლები	9
3. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები	11
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	12
5. ბიზნესის შეძენა	18
6. ამონაგები	18
7. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	19
8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	19
9. მიწოდების ხარჯები	20
10. სხვა ხარჯები, წმინდა	20
11. ფინანსური ხარჯები, წმინდა	20
12. ძირითადი საშუალებები	21
13. მარაგები	22
14. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	22
15. ფული და ფულის ეკვივალენტები	24
16. სხვა რეზერვები	24
17. მიღებული სესხები	24
18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25
19. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	26
20. პირობითი ვალდებულებები და აქტივები	27
21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	29
22. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	29

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „რუსელოისის“ მეწილეებს და ხელმძღვანელობას

უარი მოსაზრების გამოთქმაზე

ჩვენ დაგვიკირავეს შპს რუსელოისის (შემდგომში კომპანია) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ჩასატარებლად, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენ არ გამოვთქვამთ მოსაზრებას კომპანიის თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენი დასკვნის - "მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძველი" - ნაწილში აღწერილი საკითხების მნიშვნელობის გამო, ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, თანდართული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ აუდიტორული მოსაზრების გამოსათქმელად აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძველი

როგორც ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაშია მოცემული 2016 წლის 15 იანვარს კომპანიამ შპს რუსმეტალისგან შეიძინა აქტივების ჯგუფი, რომელიც ფასს 3-ის „საწარმოთა გაერთიანება“ მიხედვით აღირიცხება როგორც ბიზნესის შეძენა. კომპანიამ ფასს 3-ის მოთხოვნების შესაბამისად, შეაფასა შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივების რეალური ღირებულება. შეფასება განხორციელდა დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ. ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ შეფასებული აქტივების შეფასების სამუშაო ფაილები, შესაბამისად, ვერ შევძელით ბიზნეს კომბინაციის ფარგლებში შეძენილი აქტივების (ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები) ღირებულების დადასტურება, რომელთა ისტორიული ღირებულება ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია 16,958,239 ლარით. შედეგად, ვერ განვსაზღვრეთ, საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა ძირითად საშუალებებთან, არამატერიალურ აქტივებთან და ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იდენტიფიცირდება კომპანიის საკუთრებაში არსებული გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურების ნიშნები. მოცემული თარიღისათვის კომპანიას არ აქვს ჩატარებული ზემოაღნიშნული აქტივების გაუფასურების ტესტირება. ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი მტკიცებულების მოპოვება გრძელვადიანი აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე, რომელიც წარდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 17,276,215 ლარის ღირებულებით. შედეგად, ვერ განვსაზღვრეთ, საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა გრძელვადიანი აქტივების და ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

როგორც ეს მე-20 შენიშვნაშია აღწერილი, კომპანიას აქვს მიღებული სესხები საფინანსო ინსტიტუტებისგან. მათთან გაფორმებული ხელშეკრულების თანახმად, კომპანიას მოეთხოვება, ფინანსური და არაფინანსური კოვენანტების დაკმაყოფილება. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ვერ აკმაყოფილებდა აღნიშნულ მოთხოვნებს, რაც შესაძლებელია იგივე თარიღისთვის გამხდარიყო სესხის დაუყოვნებლივ მოთხოვნის საფუძველი, კომპანიას, ამ გარემოების გათვალისწინების გარეშე, მიღებული სესხების ნაწილი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარდგენილი აქვს, როგორც გრძელვადიანი. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია გაითვალისწინებდა სესხის კოვენანტების დარღვევის გარემოებას, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გრძელვადიანი სესხი 8,799,690 ლარის ოდენობით წარდგენილი იქნებოდა, როგორც მოკლევადიანი.

ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

ჩვენ ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს გარემოებას რომ კომპანიას აქვს სასამართლო დავა ბიზნესკომბინაციით შეძენილ აქტივებთან დაკავშირებით. როგორც მე-2 შენიშვნაში არის აღნიშნული, ეს მოვლენა მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს კომპანიის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. ამ საკითხთან დაკავშირებით ჩვენი დასკვნა მოდიფიცირებული არ არის.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის კომპანიის მიერ მიღებულმა წმინდა ზარალმა შეადგინა 7,366,212 ლარი, საოპერაციო ზარალმა - 3,179,602 ლარი, კომპანიის დაგროვილი ზარალი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 12,090,783 ლარს. ეს მოვლენები და პირობები, სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს კომპანიის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ინფორმაციის მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შეაფასოს და საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე ფინანსური ინფორმაცია მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ჯგუფს ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელი არიან კომპანიის ფინანსური ინფორმაციის მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩავატაროთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და გავცეთ აუდიტორის დასკვნა. თუმცა, ჩვენი დასკვნის “მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძველი” ნაწილში აღწერილი საკითხების გამო, ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორული მოსაზრების გამოსათქმელად აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

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

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემული აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

1 აგვისტო 2019 წელი

ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

ჩვენ ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს გარემოებას რომ კომპანიას აქვს სასამართლო დავა ბიზნესკომბინაციით შეძენილ აქტივებთან დაკავშირებით. როგორც მე-2 შენიშვნაში არის აღნიშნული, ეს მოვლენა მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს კომპანიის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებდმა საწარმომ. ამ საკითხთან დაკავშირებით ჩვენი დასკვნა მოდიფიცირებული არ არის.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის კომპანიის მიერ მიღებულმა წმინდა ზარალმა შეადგინა 7,366,212 ლარი, საოპერაციო ზარალმა - 3,179,602 ლარი, კომპანიის დაგროვილი ზარალი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 12,090,783 ლარს. ეს მოვლენები და პირობები, სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს კომპანიის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებდმა საწარმომ. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ინფორმაციის მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შეაფასოს და საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე ფინანსური ინფორმაცია მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ჯგუფს ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ინფორმაციის მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩავატაროთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და გავცეთ აუდიტორის დასკვნა. თუმცა, ჩვენი დასკვნის “მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძველი” ნაწილში აღწერილი საკითხების გამო, ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორული მოსაზრების გამოსატქმელად აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

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

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემული აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

1 აგვისტო 2019 წელი

შპს რუსელოს

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
ამონაგები	6	72,863,779	61,811,976
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	7	(70,875,196)	(51,118,496)
საერთო მოგება		1,988,583	10,693,480
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(3,177,551)	(2,415,960)
მიწოდების ხარჯები	9	(1,006,150)	(4,013,591)
სხვა ხარჯები, წმინდა	10	(984,484)	(856,189)
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)		(3,179,602)	3,407,740
ფინანსური ხარჯები, წმინდა	11	(3,536,381)	(3,213,403)
მოგება/(ზარალი) საკუროს სხვაობიდან, წმინდა		(650,229)	292,266
მთლიანი სრული (ზარალი)/შემოსავალი		(7,366,212)	486,603

ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტის სახელით, 2019 წლის 1 აგვისტოს დამტკიცებულია გამოსაშვებად შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი	_____	ნუგზარ კველიშვილი
ფინანსური დირექტორი	_____	გიორგი ხუხუნი
მთავარი ბუღალტრის მოადგილე	_____	ნათია კირთაძე

9-35 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს რუსელოს

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

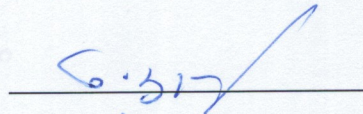
საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
ამონაგები	6	72,863,779	61,811,976
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	7	(70,875,196)	(51,118,496)
საერთო მოგება		1,988,583	10,693,480
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(3,177,551)	(2,415,960)
მიწოდების ხარჯები	9	(1,006,150)	(4,013,591)
სხვა ხარჯები, წმინდა	10	(984,484)	(856,189)
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)		(3,179,602)	3,407,740
ფინანსური ხარჯები, წმინდა	11	(3,536,381)	(3,213,403)
მოგება/(ზარალი) საკუროსო სხვაობიდან, წმინდა		(650,229)	292,266
მთლიანი სრული (ზარალი)/შემოსავალი		(7,366,212)	486,603

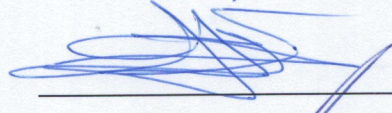
ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტის სახელით, 2019 წლის 1 აგვისტოს დამტკიცებულია გამოსაშვებად შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი



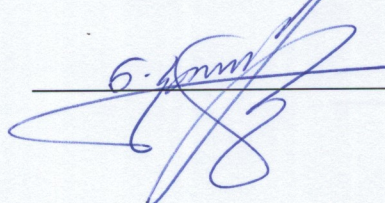
ნუზარ კველიშვილი

ფინანსური დირექტორი



გიორგი ხუხუნი

მთავარი ბუღალტრის მოადგილე



ნათია კირთაძე

9-35 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს რუსელოს

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

	შენიშვნა	31.12.2018	31.12.2017
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	12	16,634,632	16,764,547
გრძელვადიანი აქტივების შესაძენად		618,367	503,994
გადახდილი ავანსები		23,216	282,554
არამატერიალური აქტივები		17,276,215	17,551,095
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	13	10,371,469	21,390,662
სხვა აქტივები		-	300,654
გაცემული სესხი		89,005	-
საგადასახადო აქტივი		-	1,438,792
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	14	7,089,111	7,275,687
ფული და ფულის ეკვივალენტები	15	801,223	168,203
		18,350,808	30,573,998
სულ აქტივები		35,627,023	48,125,093
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
სხვა რეზერვი	16	2,929,580	2,929,580
დაგროვილი ზარალი		(12,090,783)	(4,724,571)
		(9,161,203)	(1,794,991)
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	17	17,903,607	16,511,299
		17,903,607	16,511,299
მიმდინარე ვალდებულებები			
საგადასახადო ვალდებულებები		611,131	-
მიღებული სესხები	17	21,448,737	26,343,645
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18	4,824,751	7,065,140
		26,884,619	33,408,785
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		35,627,023	48,125,093

9-35 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს რუსელოს

საკუთარი კაპიტალის მოძრაობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	დაგროვილი ზარალი	სხვა რეზერვი	სულ
31.12.2016	(5,211,174)	2,929,580	(2,281,594)
მთლიანი სრული შემოსავალი	486,603	-	486,603
31.12.2017	(4,724,571)	2,929,580	(1,794,991)
მთლიანი სრული ზარალი	(7,366,212)	-	(7,366,212)
31.12.2018	(12,090,783)	2,929,580	(9,161,203)

9-35 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს რუსელოს

ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		(7,366,212)	486,603
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		1,399,226	1,401,497
მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი	10	782,326	483,783
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა	10	6,317	64,893
არამატერიალური აქტივების ჩამოწერა	10	239,271	54,851
ფინანსური ხარჯი, წმინდა	11	3,536,381	3,213,403
წმინდა მოგება/ (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან		650,229	(292,266)
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		(752,462)	5,412,764
საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე			
მარაგების შემცირება /(ზრდა)		11,663,824	(16,073,536)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა		(426,371)	(2,446,164)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების (შემცირება)/ ზრდა		(2,206,814)	1,686,953
სხვა აქტივების შემცირება/ (ზრდა)		300,654	(300,654)
საგადასახადო ვალდებულებების ზრდა		1,993,139	1,034,419
საოპერაციო საქმიანობიდან/(საქმიანობისთვის გამოყენებული) ფულადი სახსრები		10,571,970	(10,686,218)
გადახდილი პროცენტები		(1,554,451)	(1,325,868)
საოპერაციო საქმიანობისთვის გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		9,017,519	(12,012,086)
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(751,567)	(1,451,492)
გრძელვადიანი აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსი		(618,367)	(503,994)
სესხის გაცემა		(150,000)	-
გაცემული სესხების დაბრუნება		5,000	-
საინვესტიციო საქმიანობისთვის გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(1,514,934)	(1,955,486)
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან			
სესხის მიღება		3,848,215	26,006,424
სესხის გადახდა		(10,466,764)	(13,545,374)
საფინანსო საქმიანობისთვის გამოყენებული/(საქმიანობიდან) წმინდა ფულადი ნაკადები		(6,618,549)	12,461,050
ფულადი სახსრების წმინდა ზრდა/ (შემცირება)		884,036	(1,506,522)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	15	168,203	1,185,343
ფულადი სახსრების გადაფასებიდან მიღებული (ზარალი)/ მოგება		(251,016)	489,382
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	15	801,223	168,203

9-35 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს რუსელოის

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს რუსელოის (შემდგომში „კომპანია“) დაარსდა 2015 წლის 10 ნოემბერს. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ფეროშენადნობთა წარმოება და რეალიზაცია. გარდა ფეროშენადნობთა წარმოებისა, კომპანია ფლობს მანგანუმის მადნის რამოდენიმე საბადოს დასავლეთ საქართველოში და ახორციელებს მადნის მოპოვებას და მანგანუმის კონცენტრატის წარმოებას საკუთარ გამამდიდრებელ ქარხანაში ქ. თერჯოლაში.

კომპანიის 100%-იან მფლობელს წარმოადგენს WINDMOON LIMITED. კომპანიის საბოლოო ბენეფიციარს და მაკონტროლებელს წარმოადგენს ფიზიკური პირი ჯანი მიხაილოვი.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, მთაწმინდის რაიონი, ბროსეს ქ., N 2, საოფისე ფართი N21.

2. მომზადების საფუძველები

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში ფას–ები) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

ფინანსური ანგარიშგების ფას–ის მიხედვით მომზადება კომპანიის ხელმძღვანელობისგან ითხოვს გარკვეული შეფასებების გაკეთებას, რაც გავლენას იქონიებს აქტივებისა და ვალდებულებების საანგარიშო ღირებულებაზე ფინანსური ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის, ასევე იმოქმედებს შემოსავლისა და ხარჯების ოდენობაზე საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში. ფაქტიური შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს მიმდინარე შეფასებისაგან. შეფასებები პერიოდულად გადაიხედება. კორექტირებები, რამაც სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებები გამოიწვია, მიეკუთვნება იმ პერიოდის ფინანსურ შედეგებს, როცა ეს ცვლილებები გატარდა. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების შესახებ განმარტებები მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია 22-ე შენიშვნაში.

საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმ დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. როგორც მე-20 შენიშვნაშია მოცემული, კომპანიას აქვს სასამართლო დავა ბიზნესკომბინაციით შეძენილ აქტივებთან დაკავშირებით. არსებული მოვლენა მიუთითებს მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, თუმცა კომპანიის მენეჯმენტსა და მეწილეებს სჯერათ, რომ სასამართლო დავის შედეგად კომპანიას არ დაეკისრება რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულება პროგნოზირებად მომავალში.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის კომპანიის მიერ მიღებულმა წმინდა ზარალმა შეადგინა 7,366,212 ლარი, საოპერაციო ზარალმა 3,179,602 ლარი, კომპანიის დაგროვილი ზარალი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 12,090,783 ლარს. ასევე, კომპანიას აქვს კოვენანტები საფინანსო ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებთან დაკავშირებით, რომლებსაც ვერ აკმაყოფილებს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ეს მოვლენები და პირობები, სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს კომპანიის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებდმა საწარმომ.

მიუხედავად ამისა, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე, რადგან დამფუძნებლები აგრძელებენ კომპანიის ფინანსურ დახმარებას. ასევე, კომპანიამ მოიპოვა წერილი იმის შესახებ, რომ ბანკი კოვენანტებთან დაკავშირებით არსებული დარღვევების გამო არ მოახდენს სესხის მოთხოვნას კომპანიისთვის. დამატებით ინფორმაცია წარმოდგენილია 21-ე შენიშვნაში. კომპანია ახდენს საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული შედეგების გაუმჯობესებას რესურსების ოპტიმიზაციის გზით, იმეგვარად, რომ საფრთხე არ შეექმნას კომპანიის ლიკვიდურობასა და მომავალ საოპერაციო საქმიანობას.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

ახალი ფასს-ების მიღება, ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ა) 2018 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები

ახალი სტანდარტები, რომლებმაც გამოიწვია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება და რომლის საფუძველზეც მომზადებულია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქვემოთ:

- ფასს 15 – ამონაგები კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან
- ფასს 9 – ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია იყენებს ფასს 9-სა და ფასს 15-ს 2018 წლის 1 იანვრის თარიღით. კომპანიამ არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტებზე ფასს 9 და ფასს 15 გადასვლის გამო და შესაბამისად, შესადარისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადაანგარიშებული. აღნიშნული სახით მოცემულ სტანდარტებზე გადასვლა გულისხმობს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტის აღიარებას სტანდარტის პირველადი გამოყენებისას (2018 წლის 1 იანვარი) კაპიტალის საწყის ნაშთში.

კომპანიის შეფასებით ფასს 9 და ფასს 15-ის მიღების გამო სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებას არ აქვს არსებითი გავლენა კაპიტალის საწყის ნაშთზე (2018 წლის 1 იანვარი) და შესაბამისად, ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს ახალი სტანდარტების დანერგვიდან გამომდინარე კორექტირებებს.

სხვა ახალ სტანდარტებს, ინტერპრეტაციებსა და შესწორებებს, რომელიც გამოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ, რომელიც ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან არ გააჩნია გავლენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაზე, რადგან არ არის კომპანიის საქმიანობასთან დაკავშირებული ან არ შეესაბამება კომპანიის მიმდინარე სააღრიცხვო პოლიტიკას.

ბ) ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული:

შემდეგ ახალ სტანდარტებს, ინტერპრეტაციებს და ცვლილებებს, რომლებიც ჯერ არ არის შესული ძალაში და არ გამოყენებულა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, შესაძლოა ჰქონდეს გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16 იჯარა ჩაანაცვლებს არსებული იჯარის აღრიცხვის შემდეგ მეთოდურ მითითებებს: ბასს 17 ლიზინგი, IFRIC 4 განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას, SIC-15 საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება და SIC-27 გარიგების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას. იგი აუქმებს მოიჯარეთათვის არსებულ დღევანდელ ორმაგ სააღრიცხვო პრინციპს, რომელიც განასხვავებს ბალანსზე აღრიცხულ ფინანსურ იჯარას და ბალანსზე აღრიცხავ საოპერაციო იჯარას სანაცვლოდ, რჩება ერთი ბალანსზე აღრიცხვის მოდელი, რომელიც ჰგავს დღევანდელი ფინანსური იჯარის აღრიცხვის პრინციპს. იჯარის გამცემის აღრიცხვის პრინციპები არსებული პრაქტიკის შესაბამისი რჩება - ე.ი. იჯარის გამცემი განაგრძობს იჯარის კლასიფიკაციას ფინანსურ და საოპერაციო იჯარებად.

ფასს 16 მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. კომპანია არ გეგმავს ამ სტანდარტის ადრე გამოყენებას. კომპანია აფასებს ფასს 16 - ის დანერგვის ეფექტს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გადახედვა ხდება მუდმივად, გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს მომავალ პერიოდში მოსალოდნელ მოვლენებსაც. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

ძირითადი შეფასებები და დაშვებები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება - კომპანია ხელმძღვანელობს „მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების“ (ECL) მოდელით. ეს საჭიროებს მსჯელობას იმის შესახებ თუ როგორ იმოქმედებს ეკონომიკური ფაქტორები ECL მოდელზე, რაც განისაზღვრება შეწონილი ალბათობის საფუძველზე. ფასს 9-ის მიხედვით, ზარალის ანარცხის განსაზღვრა ხდება შემდეგნაირად: ა) 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - ისეთი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც გამოწვეულია იმ დეფოლტის მოვლენებისგან ფინანსურ ინსტრუმენტზე, რომელთა მოხდენაც შესაძლებელია შემდგომი 12 თვის განმავლობაში. ბ) არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - ისეთი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც გამოწვეულია ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენისგან, რომელთა მოხდენაც შესაძლებელია ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი არსებობის მანძილზე.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მოდელი მოქმედებს მაშინ, როდესაც ფინანსური აქტივი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების პერიოდისათვის მნიშვნელოვნად გაზრდილია მის თავდაპირველ აღიარებასთან შედარებით, ხოლო თუ არ არის გაზრდილი 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანიას შეუძლია განსაზღვროს რომ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად, იმ შემთხვევაში თუ აქტივს აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების წარდგენის პერიოდისათვის. თუმცა, არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოქმედება ყოველთვის ვრცელდება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე. დეტალები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების შესახებ იხილეთ მე-14 შენიშვნაში. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რომელიც აღრიცხულია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები - როგორც ზემოთ აღინიშნა, კომპანია გადახედავს ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადებს ანგარიშგების ყოველი წლიური პერიოდის ბოლოს. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, მენეჯმენტი განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, რომელშიც ხდება აქტივის გამოყენება. ჩამოთვლილი პირობებისა თუ შეფასებების სისტემის ნებისმიერმა ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის განაკვეთის კორექტირება.

სასამართლო დავები - კომპანია ყოველი საანგარიშგებო პერიოდისათვის განიხილავს მიმდინარე სასამართლო დავების სამართალწარმოებას, რათა შეაფასოს ანარცხის საჭიროება და განმარტოს ფინანსურ ანგარიშგებაში. ანარცხების შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს სასამართლო პროცესის მიმდინარეობას, საკანონმდებლო მოთხოვნებს, ზარალის მოსალოდნელ ოდენობას, იურისტების და შესაბამისი სფეროს სპეციალისტების მოსაზრებას, მსგავსი დავების პრაქტიკულ შედეგებს. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რაც აღრიცხულია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

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

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან წარმოქმნილი რისკების წინაშე. ეს განმარტებითი შენიშვნა აღწერს კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკებსა და პროცედურებს რისკების მართვისათვის და რისკების შეფასების მეთოდებს. ამ რისკებთან დაკავშირებული დამატებითი რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

კომპანიის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

- საბაზრო რისკი
 - საპროცენტო რისკი
 - უცხოური ვალუტის რისკი
- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

კომპანიის მენეჯმენტს გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება კომპანიის ფინანსური მხარისთვის. კომპანიის მენეჯმენტი ღებულობს ყოველთვიურ ანგარიშგებას კომპანიის ფინანსური მხარისგან, მიმოიხილავს თავიანთი დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას.

კომპანიის მენეჯმენტის მთავარი მიზანი არის დაიცვას კომპანია რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და სესხებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი მიზანია კომპანიის ფინანსური უზრუნველყოფა. კომპანიას გააჩნია ისეთი ფინანსური აქტივები როგორიცაა გაცემული სესხები, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ფული და ფულის ეკვივალენტები.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
გაცემული სესხები	89,005	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,610,976	7,098,784
ფული და ფულის ეკვივალენტები	801,223	168,203
სულ ფინანსური აქტივები	7,501,204	7,266,987
მიღებული სესხები	39,352,344	42,854,944
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	4,339,163	7,065,140
სულ ფინანსური ვალდებულებები	43,691,507	49,920,084

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფასს 7 რეალური ღირებულების შეფასების იერარქია

ფასს 7 მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებს რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისთვის იმ დაშვებების შესახებ, რაც გამოყენებულ იქნა რეალური ღირებულების განსაზღვრისას. რეალური ღირებულების იერარქია მოიცავს შემდეგ დონეებს:

1. იდენტური აქტივების და ვალდებულებების კოტირებული ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე (1-ლი დონე);
2. პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ ან არაპირდაპირ (მე-2 დონე); და
3. ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე (მე-3 დონე).

რეალური ღირებულების იერარქია განისაზღვრება ყველაზე დაბალი დონის შესაბამისად, რომელიც არსებით გავლენას ახდენს რეალური ღირებულების განსაზღვრაზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კლასიფიცირებულია ერთ-ერთ დონეში.

კომპანიას არ გააჩნია რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, შესაბამისად, ისინი არაა წარმოდგენილი ფასს 7-ის მიხედვით რეალური ღირებულების იერარქიულად შეფასების პრინციპით.

კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასებით ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებებისგან.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია 1-ლი დონის, სესხების მე-2 დონით, ხოლო დანარჩენი ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულებები მე-3 დონის მიხედვით.

კაპიტალის მართვის მიდგომა

კომპანია თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმიზაცია, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. კომპანიის მენეჯმენტი რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ასეთი განხილვების ფარგლებში, კომპანიის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ კომპანია აბალანსებს მთლიანი კაპიტალის სტრუქტურას აღებული სესხის თანხით კაპიტალის ზრდით და არსებული სესხების დაფარვით.

კომპანიამ შეიმუშავა კაპიტალის მართვის შემდეგი მიზნები, პოლიტიკა და მიდგომები იმისთვის, რათა მართოს ის რისკები, რომლებიც კაპიტალის პოზიციაზე ახდენს გავლენას.

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

- კომპანიამ შეინარჩუნოს სტაბილურობის მოთხოვნილი დონე, შედეგად, უზრუნველყოს მომხმარებლების დაცულობა;
- გაანაწილოს კაპიტალი ეფექტურად და დაეხმაროს ბიზნესს განვითარებაში, რათა უკუგებად კაპიტალზე დააკმაყოფილოს მფლობელთა მოთხოვნები;
- შეინარჩუნოს ფინანსური მოქნილობა ლიკვიდურობის შენარჩუნებისა და კაპიტალის სხვადასხვა ბაზარზე წვდომისთვის;

კომპანია რისკის პროპორციულად აწესებს საჭირო კაპიტალის ოდენობას. კომპანია მართავს საკუთარი კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს მის კორექტირებას ეკონომიკური გარემოებებისა და აქტივების რისკიანობის შესაბამისად.

შპს რუსელოს

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, კომპანიამ შეიძლება დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს, გაყიდოს აქტივები ვალის დაფარვის მიზნით და ა.შ.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილების რისკი, საბაზრო პირობების ცვლილების შედეგად.

კომპანიის საბაზრო რისკი წარმოიშვება პროცენტის მატარებელი, სავაჭრო და უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. მოცემული რისკი მდგომარეობს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ან მათთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი შემოსავლების ცვლილებაში საპროცენტო განაკვეთების (საპროცენტო რისკი) და ვალუტის კურსის (სავალუტო რისკი) ცვლილებების შედეგად.

- საპროცენტო რისკი

საპროცენტო რისკი არის რისკი (ცვლადი ღირებულებით), რომელიც დაკავშირებულია პროცენტის მატარებელ აქტივებთან/ვალდებულებებთან - სესხებთან, მათი ცვლადი განაკვეთიდან გამომდინარე. კომპანიას მიმდინარე პერიოდში არ გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე სესხი.

- სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის უცხოური ვალუტის ცვლილების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილების რისკი. სავალუტო რისკის წინაშე შეიძლება იდგეს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი სახსრების მოძრაობა. კომპანიას გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. კომპანია არ იყენებს დერივატივებს სავალუტო რისკის მართვისთვის.

უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ლარი	დოლარი	31.12.2018
ფინანსური აქტივები			
გაცემული სესხები	89,005	-	89,005
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,610,976	-	6,610,976
ფული და ფულის ეკვივალენტები	77,689	723,534	801,223
	6,777,670	723,534	7,501,204
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	-	39,352,344	39,352,344
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,202,937	1,136,226	4,339,163
	3,202,937	40,488,570	43,691,507
ღია სავალუტო პოზიცია	3,574,733	(39,765,036)	

შპს რუსელოს

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

	ლარი	დოლარი	31.12.2017
ფინანსური აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	351,443	6,747,341	7,098,784
ფული და ფულის ეკვივალენტები	165,857	2,346	168,203
	517,300	6,749,687	7,266,987
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	-	42,854,944	42,854,944
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,863,738	5,201,402	7,065,140
	1,863,738	48,056,346	49,920,084
ღია სავალუტო პოზიცია	(1,346,438)	(41,306,659)	

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება კომპანიის მენეჯმენტის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას კომპანიის მენეჯმენტის მიერ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით.

გავლენა წმინდა მოგებაზე/(ზარალზე) აქტივების ღირებულების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
	ლარი/ დოლარი + 20%	ლარი/ დოლარი - 20%	ლარი/ ევრო + 20%	ლარი/ ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი)	(7,953,007)	7,953,007	(8,261,332)	8,261,332

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. კომპანიას არ აქვს ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტები.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. კომპანია დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც კომპანიას გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები.

2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის მიერ აღებული ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები დენომინირებულია აშშ დოლარში.

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

შპს რუსელოს

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბრის

(ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობა 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	სესხები აშშ დოლარაში 31.12.2018		სესხები აშშ დოლარაში 31.12.2017	
	პროცენტის ზრდა 1%-ით	პროცენტის შემცირება 1%-ით	პროცენტის ზრდა 1%-ით	პროცენტის შემცირება 1%-ით
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	111,418	(111,418)	101,204	(101,204)
გავლენა კაპიტალზე	111,418	(111,418)	101,204	(101,204)

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვა. ზემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს 1 ცვლადის ცვლილებას იმ დაშვებით, რომ სხვა ცვლადები დარჩება უცვლელი. რეალურად, ცვლადები ერთმანეთთან კორელაციურ კავშირშია და ერთი ცვლადის ცვლილება გავლენას ახდენს სხვა დანარჩენზე. ცვლადებს შორის უერთიერთობა არ არის წრფივი და მცირე ან დიდი ცვლილება შეიძლება არ იყოს გამოსადეგი შედეგების ექსტრაპოლაციისთვის.

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

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

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. კომპანიის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. კომპანიის საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია გაცემული სესხებიდან, სავაჭრო მოთხოვნებიდან, ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა).

კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ცალკეული კონტრაგენტის კრედიტუნარიანობის საფუძვლიან ანალიზს, კონტრაგენტის დიდძალი დავალიანების თავიდან აცილებას, ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის მკაცრ კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას.

საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით, კომპანია მომხმარებლებს აერთიანებს მათი ვადაგადაცემის სტატუსის მიხედვით. საკრედიტო რისკის სამართავად კომპანია განიხილავს შემდეგ ფაქტორებს: მომხმარებელი იურიდიული პირია თუ ფიზიკური, ბითუმად მოვაჭრეა თუ საცალოდ, მომხმარებლების გეოგრაფიულ განაწილებას და წარსულში ფინანსური სიძნელეების არსებობას. მაღალრისკიანი მომხმარებლები გაერთიანებულია შეზღუდულ მომხმარებელთა ჯგუფში და მათზე რეალიზაცია ხორციელდება წინასწარი ანაზღაურების საფუძველზე.

საკრედიტო რისკი ასევე წარმოიქმნება ფულისა და ფულის ეკვივალენტებიდან და გაცემული სესხებიდან.

შპს რუსელოს

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარიში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

დეტალური ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ვადაგადაცილების შესახებ წარმოდგენილია მე-14 შენიშვნაში.

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

	31.12.2018	31.12.2017
გაცემული სესხები	89,005	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,610,976	7,098,784
ფული და ფულის ეკვივალენტები	801,223	168,203
სულ ფინანსური აქტივები	7,501,204	7,266,987

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ თავისი საბრუნავი კაპიტალისა და ძირითადი ვალდებულებების დაფარვის მართვასთან დაკავშირებით. რისკი მდგომარეობს იმაში, რომ კომპანია შეიძლება წააწყდეს სირთულეებს ვალდებულებების დაფარვისას მათი გადახდის ვადის დადგომის პერიოდში. კომპანია ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით, და განსაზღვრავს კომპანიის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის.

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, კომპანია ახდენს მომავალი ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს, რომელიც აქტივების/ვალდებულებების მენეჯმენტის პროცესია. ლიკვიდურობის რისკის ანალიზი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

31.12.2018	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წლის ზემოთ	სულ
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	24,267,643	19,289,272	-	43,556,915
სულ საპროცენტო ვალდებულებების მატარებელი ვალდებულებები	24,267,643	19,289,272	-	43,556,915
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	4,339,163	-	-	4,339,163
სულ ფინანსური ვალდებულებები	28,606,806	19,289,272	-	47,896,078
31.12.2017	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წლის ზემოთ	სულ
ფინანსური ვალდებულებები				
მიღებული სესხები	28,977,530	10,232,638	8,020,986	47,231,154
სულ საპროცენტო ვალდებულებების მატარებელი ვალდებულებები	28,977,530	10,232,638	8,020,986	47,231,154
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	7,065,140	-	-	7,065,140
სულ ფინანსური ვალდებულებები	36,042,670	10,232,638	8,020,986	54,296,294

შპს რუსელოს

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

5. ბიზნესის შეძენა

კომპანიამ 2016 წლის 15 იანვარს შპს რუსმეტალისგან შეიძინა დამოუკიდებლად მოქმედი ყველა ქვედანაყოფის აქტივები, რომელიც კომპანიის შეფასებით აღიარდა, როგორც ბიზნესის შეძენა.

შეძენილი აქტივების რეალური ღირებულება შეძენის თარიღისთვის შეაფასა დამოუკიდებელმა შემფასებელმა, რომლის მიხედვით შეძენილი აქტივების რეალური ღირებულება არის შემდეგი: ძირითადი საშუალებების ღირებულება შეძენის დროს იყო 16,558,603 ლარი, ხოლო არამატერიალური აქტივების - 399,636 ლარი.

შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივებისთვის გადახდის კომპენსაცია განისაზღვრა შეფასებული ღირებულების მიხედვით, რომელმაც შეადგინა 16,958,239 ლარი.

მიღებული აქტივების ნაწილის შეძენა მოხდა ფულადი ანგარიშწორებით 13,444,750 ლარის ოდენობით. დანარჩენით კი გადაიფარა სასესხო მოთხოვნა შპს რუსმეტალის მიმართ, რომელიც შეადგენდა 3,513,489 ლარს.

6. ამონაგები

ამონაგები წარმოადგენს ძირითადად ფერო-სილიკო-მანგანუმის და ფერო-სილიკო-მანგანუმის საწარმოებლად საჭირო ნედლეულის რეალიზაციიდან მიღებულ შემოსავლებს.

ა) შემოსავლები რეალიზებული საქონლის სახეობის მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
ფერო-სილიკო-მანგანუმი	63,448,660	59,071,114
მანგანუმის მადანი	6,453,150	-
კოქსი	2,231,290	2,082,363
სხვა	730,679	658,499
	72,863,779	61,811,976

ბ) შემოსავლები გეოგრაფიული ადგილმდებარეობის მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
ექსპორტიდან მიღებული შემოსავალი	24,751,635	45,477,246
ადგილობრივი რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	48,112,144	16,334,730
	72,863,779	61,811,976

ხელშეკრულება და სახელშეკრულებო ვალდებულებები

კომპანიის ჩვეულებრივი საოპერაციო საქმიანობის დროს, არის შემთხვევები, როდესაც შემოსავლის აღიარებასა და ანაზღაურების გადახდას შორის არის დროითი სხვაობა.

თუ მომხმარებელი ანაზღაურებას იხდის, ან საწარმოს უპირობო უფლება გააჩნია ანაზღაურების თანხაზე (ე.ი. წარმოადგენს მოთხოვნას) მანამ, სანამ საწარმო საქონელს ან მომსახურებას გადასცემს მომხმარებელს, საწარმო ხელშეკრულებას წარადგენს, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულება, როდესაც გადახდა განხორციელდება, ან ანაზღაურების თანხის გადახდის ვადა დადგება (რომელიც უფრო ადრე მოხდება ამ მოვლენებიდან).

სახელშეკრულებო ვალდებულება არის საწარმოს ვალდებულება, მომხმარებელს გადასცეს საქონელი ან მომსახურება, რისთვისაც საწარმომ მომხმარებლისგან მიიღო ანაზღაურება (ან რომლის ანაზღაურების გადახდის ვადა დამდგარიც).

შპს რუსელოს

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

6. ამონაგები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ასახავს მოძრაობას სახელშეკრულებო ვალდებულებებში.

	2018	2017
1 იანვარი (შენიშვნა 18)	-	4,352,498
31 დეკემბერი (შენიშვნა 18)	485,588	-
ზრდა/ (კლება)	485,588	(4,352,498)

კომპანიას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ აქვს სახელშეკრულებო აქტივები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოდგენილია „სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების“ მუხლში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

7. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
ფერო-სილიკო-მანგანუმი	(62,000,538)	(48,853,623)
მანგანუმის მადანი	(6,371,122)	-
კოქსი	(2,165,176)	(1,972,948)
სხვა	(338,360)	(291,925)
	<u>(70,875,196)</u>	<u>(51,118,496)</u>

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება მოიცავს საწარმოო პროცესში გამოყენებული ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთასა და ამორტიზაციას 1,378,675 და 1,383,134 ლარის ოდენობით 2018 და 2017 წლებში, შესაბამისად.

8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
ხელფასის ხარჯი	(1,737,310)	(1,378,901)
გადასახადები	(834,604)	(474,863)
წარმომადგენლობითი და დახმარების ხარჯი	(143,455)	(43,438)
კონსულტაციის ხარჯი	(127,926)	(58,141)
იჯარის ხარჯი	(64,730)	(61,461)
საწვავის ხარჯი	(40,689)	(18,326)
ოფისის ხარჯები	(40,490)	(22,491)
ბანკის საკომისიო	(37,289)	(57,544)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(20,551)	(18,363)
კომუნიკაციის ხარჯი	(19,014)	(9,822)
სხვა	(111,493)	(272,610)
	<u>(3,177,551)</u>	<u>(2,415,960)</u>

შპს რუსელოს

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

9. მიწოდების ხარჯები

მიწოდების ხარჯები ჯამურად 1,006,150 ლარისა და 4,013,591 ლარის ღირებულებით 2018 და 2017 წლებში ძირითადად მოიცავს ტრანსპორტირების ხარჯებს.

10. სხვა ხარჯები, წმინდა

სხვა ხარჯები, წმინდა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
სხვა ხარჯი		
მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი	(782,326)	(483,783)
არამატერიალური აქტივების ჩამოწერა	(239,271)	(54,851)
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა, რეალიზაცია	(6,317)	(64,893)
საკონსულტაციო ხარჯი	-	(254,237)
სულ სხვა ხარჯი	(1,027,914)	(857,764)
სხვა შემოსავალი	43,430	1,575
სულ სხვა შემოსავალი	43,430	1,575
სულ სხვა ხარჯი, წმინდა	(984,484)	(856,189)

11. ფინანსური ხარჯები, წმინდა

ფინანსური ხარჯები, წმინდა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
ფინანსური ხარჯები		
ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(1,504,346)	(1,332,115)
სხვა კომპანიებისგან მიღებულ სესხებზე დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(2,041,002)	(1,888,132)
ფინანსური შემოსავალი		
საპროცენტო შემოსავალი	8,967	6,844
სულ ფინანსური ხარჯი, წმინდა	(3,536,381)	(3,213,403)

შპს რუსელოს

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

12. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	მიწა	შენობები და კონსტრუქციები	დაუმთავრ ებელი მშენებლო ბა	მანქანა- დანადგარები	ავტომობ ილები	საოფისე აღჭურვილი ლობა	სულ
31.12.2016	788,950	2,832,272	209,626	13,365,557	391,582	269,964	17,857,951
შემოსვლა	-	-	1,058,136	320,991	29,080	43,284	1,451,491
გასვლა, ჩამოწერა	-	-	-	(4,758)	(40,720)	(27,510)	(72,988)
გადატანა დაუმთავრებელი მშენებლობიდან	-	511,928	(851,793)	258,655	61,245	19,965	-
31.12.2017	788,950	3,344,200	415,969	13,940,445	441,187	305,703	19,236,454
შემოსვლა	-	-	1,004,541	203,611	36,661	10,748	1,255,561
გასვლა	-	-	-	(8,704)	-	(3,811)	(12,515)
გადატანა დაუმთავრებელი მშენებლობიდან	-	55,234	(1,133,377)	1,078,143	-	-	-
31.12.2018	788,950	3,399,434	287,133	15,213,495	477,848	312,640	20,479,500
დაგროვილი ცვეთა							
31.12.2016	-	(139,771)	-	(885,739)	(53,656)	(32,810)	(1,111,976)
ცვეთა	-	(180,879)	-	(1,096,486)	(50,340)	(40,321)	(1,368,026)
გასვლა, ჩამოწერა	-	-	-	361	-	7,734	8,095
31.12.2017	-	(320,650)	-	(1,981,864)	(103,996)	(65,397)	(2,471,907)
ცვეთა	-	(214,832)	-	(1,143,776)	(4,111)	(16,440)	(1,379,159)
გასვლა, ჩამოწერა	-	-	-	4,783	-	1,415	6,198
31.12.2018	-	(535,482)	-	(3,120,857)	(108,107)	(80,422)	(3,844,868)
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
31.12.2017	788,950	3,023,550	415,969	11,958,581	337,191	240,306	16,764,547
31.12.2018	788,950	2,863,952	287,133	12,092,638	369,741	232,218	16,634,632

კომპანიის ძირითადი საშუალებებით უზრუნველყოფილია მიღებული სესხები სს თიბისი ბანკისგან. დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია მე-17 შენიშვნაში.

შპს რუსელოს

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

13. მარაგები

მარაგები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
ფერო-სილიკო-მანგანუმი	6,101,960	1,463,648
ნედლეული	3,357,776	18,622,807
სხვა	911,733	1,304,207
	10,371,469	21,390,662

კომპანიის სავაჭრო მარაგებით უზრუნველყოფილია მიღებული სესხები თიბისი ბანკისგან. დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია მე-17 შენიშვნაში.

14. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
ფინანსური მოთხოვნები		
სავაჭრო მოთხოვნები	7,877,085	7,582,567
ფინანსური მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი	(1,266,109)	(483,783)
	6,610,976	7,098,784
არა-ფინანსური მოთხოვნები		
სავაჭრო ავანსები	478,135	176,903
	7,089,111	7,275,687

კომპანიის მოთხოვნების რეალური ღირებულება არ განსხვავდება მათი საბალანსო ღირებულებისგან.

კომპანიას გასაყიდი პროდუქტის სპეციფიკურობიდან გამომდინარე ჰყავს რამდენიმე მსხვილი მომხმარებელი, ამიტომ არ ხასიათდება კონცენტრირებული საკრედიტო რისკით. კომპანიის ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ არ არსებობს მნიშვნელოვანი თანდაყოლილი საკრედიტო რისკი 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

კომპანიის ხელმძღვანელობა ახდენს მოთხოვნების საკრედიტო რისკის ანალიზს, რომელიც პერიოდულად გადაიხედება. კომპანია 2018 წლის 1 იანვრის შემდგომ ფინანსური აქტივების გაუფასურების მეთოდოლოგიისთვის იყენებს გამარტივებულ მეთოდს, რათა განსაზღვროს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. იმისათვის, რათა განისაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი ჯგუფურად, მოთხოვნები დაჯგუფდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს აქვს მსგავსი რისკიანობის მახასიათებელი.

კომპანია აკეთებს სპეციფიკურ ანალიზს თითოეული მოთხოვნის დაფარვიანობაზე, მოთხოვნის ხანდაზმულობის, მომხმარებლის ფინანსური მდგომარეობის, დაფარვიანობის ისტორიის და სხვა ცნობილი ინფორმაციის მიხედვით. კომპანია ქმნის ანარიცხებს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის, რომლებიც ინდივიდუალურად შეფასებულია, როგორც საეჭვო. კომპანია ასევე ახდენს რეგიონული და გლობალური ეკონომიკური გარემოებების და მათი საპროგნოზო მაჩვენებლების მონიტორინგს და იყენებს მოსალოდნელ მომავალ ინფორმაციას შემქნილი ანარიცხების შემდგომ შეფასებასთან დაკავშირებით.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი გაუფასურების რეზერვის სახით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
01 იანვარი	(483,783)	-
ანარიცხები მოთხოვნების გაუფასურებისთვის	(782,326)	(483,783)
31 დეკემბერი	(1,266,109)	(483,783)

შპს რუსელოს

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

14. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

გაუფასურების მოსალოდნელი დანაკარგი ფინანსურ მოთხოვნებზე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

31.12.2018	მიმდინარე	<30 დღეზე	31-90 დღე	90-180 დღე	180- 365 დღე	>365 დღეზე	სულ
ზარალების ალბათობა	1%	5%	10%	30%	50%	100%	
საბალანსო							
ღირებულება	5,115,072	1,499,629	78,053	34,418	56,132	1,093,781	7,877,085
გაუფასურების							
ანარიცხი	(51,151)	(74,981)	(7,805)	(10,325)	(28,066)	(1,093,781)	(1,266,109)
წმინდა ფინანსური	5,063,921	1,424,648	70,248	24,093	28,066	-	6,610,976
მოთხოვნები							

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოადგენს მოკლევადიან მოთხოვნებს 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მოთხოვნები არ ხასიათდება მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის ზრდით საწყისი აღიარების შემდგომ.

ახალი მომხმარებლის მიღების წინ კომპანია აფასებს პოტენციური მომხმარებლის საკრედიტო შესაძლებლობებს.

ფინანსური მოთხოვნების ვადაგადაცილება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ინდივიდუალურად შეფასებული მოთხოვნები გაუფასურებაზე	სავაჭრო მოთხოვნები გაუფასურებამდე	გაუფასურების ანარიცხი	სავაჭრო მოთხოვნები, გაუფასურების შემდეგ
ვადადაუშდგარი	-	-	-
ვადაგადაცილებული:			
0-დან 3 დღემდე	-	-	-
30-დან 90 დღემდე	-	-	-
91-დან 180 დღემდე	-	-	-
181-დან 360 დღემდე	967,566	(483,783)	483,783
360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	-	-	-
	967,566	(483,783)	483,783
ჯგუფურად შეფასებული მოთხოვნები გაუფასურებაზე	სავაჭრო მოთხოვნები გაუფასურებამდე	გაუფასურების ანარიცხი	სავაჭრო მოთხოვნები, გაუფასურების შემდეგ
ვადადაუშდგარი	4,019,684	-	4,019,684
ვადაგადაცილებული:			
0-დან 3 დღემდე	2,177,243	-	2,177,243
30-დან 90 დღემდე	214,130	-	214,130
91-დან 180 დღემდე	149,809	-	149,809
181-დან 360 დღემდე	7,328	-	7,328
360 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	46,807	-	46,807
	6,615,001	-	6,615,001

შპს რუსელოს

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

15. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	31.12.2018	31.12.2017
ფული ბანკში უცხოურ ვალუტაში	723,534	2,346
ფული ბანკში ეროვნულ ვალუტაში	77,055	164,823
ნაღდი ფული სალაროში	634	1,034
	801,223	168,203

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

16. სხვა რეზერვები

სხვა რეზერვი ჯამური ღირებულებით 2,929,580 ლარი წარმოადგენს დაკავშირებული მხარისგან RIDDLESFORD FINANCIAL SA შეღავათიანი პირობით მიღებული სესხების რეალური ღირებულებით საწყისი აღიარების ეფექტს. დამატებითი ინფორმაცია სესხის შესახებ მოცემულია მე-17 შენიშვნაში.

17. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

საპროცენტო განაკვეთი		31.12.2018 მიმდინარე	31.12.2018 გრძელვადიანი
საფინანსო ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხი	6% -11%*	2,384,872	8,799,690
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები	5% - 11%	19,063,865	9,103,917
სულ მიღებული სესხები		21,448,737	17,903,607

* წლიურ საპროცენტო განაკვეთს დამატებული წინამდებარე კრედიტის გაცემის მომენტში დაფიქსირებული აშშ დოლარის ლიბორის 6 თვიანი განაკვეთი, დამგვალეული მესხედის სიზუსტით

საპროცენტო განაკვეთი		31.12.2017 მიმდინარე	31.12.2017 გრძელვადიანი
საფინანსო ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხი	6% -11%*	7,890,655	8,490,312
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები	5% - 11%	18,452,990	8,020,987
სულ მიღებული სესხები		26,343,645	16,511,299

* წლიურ საპროცენტო განაკვეთს დამატებული წინამდებარე კრედიტის გაცემის მომენტში დაფიქსირებული აშშ დოლარის ლიბორის 6 თვიანი განაკვეთი, დამგვალეული მესხედის სიზუსტით

შპს რუსელოს

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

17. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

მიღებული სესხების საბალანსო ღირებულებები შეესაბამება მათ რეალურ ღირებულებას.

საფინანსო ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია შემდეგი აქტივებით და გარანტიებით:

- კომპანიის სავაჭრო მარაგები
- კომპანიის ძირითადი საშუალებები
- კომპანიის არამატერიალური აქტივები
- კომპანიის Windmoon Limited მფლობელების წილები კაპიტალში

მიღებულ სესხებში განხორციელებული ფულადი და არაფულადი ცვლილებები, რომლებიც მიღებულია ფინანსური აქტივობების შედეგად, შესაძლოა წარმოდგენილი იქნეს შემდეგნაირად:

	2018	2017
	მიღებული სესხები	მიღებული სესხები
საწყისი ნაშთი 1 იანვარი	42,854,944	28,377,758
ფულადი ნაკადები	(8,173,000)	11,135,182
არაფულადი ნაკადები:		
პროცენტის დარიცხვა	3,545,348	3,220,247
წმინდა ეფექტი სავალუტო ოპერაციებიდან	1,125,052	121,757
საბოლოო ნაშთი 31 დეკემბერი	39,352,344	42,854,944

18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	31.12.2018	31.12.2017
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო ვალდებულებები	4,204,071	6,882,490
გადასახდელი ხელფასები	135,092	182,650
	4,339,163	7,065,140
არაფინანსური ვალდებულებები		
მიღებული ავანსები	485,588	-
	4,824,751	7,065,140

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შეესაბამება მათ რეალურ ღირებულებას.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში ფინანსური ვალდებულებების ვალუტების და დაფარვის ვადიანობის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

19. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან ბასს 24 „დაკავშირებული მხარეთა განმარტებითი შენიშვნების“ მიხედვით, არის, როდესაც:

- ა) მხარე პირდაპირ, ან ერთი ან მეტი შუალედური რგოლის საშუალებით, არაპირდაპირ: აკონტროლებს საწარმოს, კონტროლდება საწარმოს მიერ, ან იმყოფება საერთო კონტროლის ქვეშ (ეს მოიცავს სათავო და შვილობილ საწარმოებს); საწარმოში ისეთი წილის მფლობელია, რომ მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა შეუძლია მასზე; და ერთობლივად აკონტროლებს საწარმოს;
- ბ) მხარე არის საწარმოს, ან მისი სათავო საწარმოს, უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრი;
- გ) მხარე არის (ა) და (ბ) პუნქტებით გათვალისწინებული პიროვნებების ოჯახის წევრი;
- დ) მხარე არის საწარმო, რომელსაც აკონტროლებს, ერთობლივად აკონტროლებს, ან მასზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს (ბ) და (დ) პუნქტებში განსაზღვრულ რომელიმე პიროვნებას, ან, რომელშიც მნიშვნელოვანი ხმის უფლებით პირდაპირ ან არაპირდაპირ სარგებლობენ ეს პიროვნებები.

დაკავშირებულ მხარეებთან თითოეული შესაძლო კავშირის განხილვისას, ყურადღება უნდა გამახვილდეს ოპერაციის ეკონომიკურ შინაარსზე, და არა მის სამართლებრივ მხარეზე. კომპანიისა და მისი დაკავშირებული მხარეების არსებითი ურთიერთობის დეტალები მოცემულია ქვემოთ.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული ოპერაციების შედეგები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოადგენილია შემდეგნაირად:

		ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 31.12.2018	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 31.12.2017
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	სხვა*	-	3,779
გაცემული სესხები	სხვა*	89,005	-
მიღებული სესხები	სხვა*	28,167,782	26,473,977

სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახული ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოადგენილია შემდეგნაირად:

	დაკავშირებული მხარე	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2018	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2017
ამონაგები	სხვა*	-	98,619
საერთო და	სხვა*	(62,009)	(61,460)
ადმინისტრაციული ხარჯები	სხვა*	(2,032,035)	(1,516,723)
ფინანსური ხარჯი, წმინდა	სხვა*		
უმაღლეს პირთა შრომის		(561,875)	(151,313)
ანაზღაურება			

(*) - სხვა წარმოადგენს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ კომპანიას

20. პირობითი ვალდებულებები და აქტივები

იურიდიული საკითხები

2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას აქვს სასამართლო დავა მოსარჩელესთან - ფიზიკური პირი ზაზა მამულაშვილი. სარჩელი შეტანილია შპს „რუსმეტალსა“ და შპს „რუსელოს“ შორის გაფორმებული ყველა აქტივის მიწოდების ხელშეკრულებისა და შპს „რუსმეტალის“ სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებების ბათილობასთან დაკავშირებით. ზემოთ აღნიშნული ხელშეკრულების მიხედვით ბიზნეს კომბინაციის ფარგლებში კომპანიამ შეიძინა ჯამურად 16,958,239 ლარის ღირებულების ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები. სარჩელი განიხილება რუსთავის საქალაქო სასამართლოს სამოქალაქო საქმეთა კოლეგიის მიერ. კომპანიის მენეჯმენტს მიაჩნია, რომ არ მოხდება არანაირი მატერიალური დანაკარგის წარმოქმნა, შესაბამისად არანაირი ანარიცხი არ არის შექმნილი სასამართლო დავებთან დაკავშირებით.

გადასახადები

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

საოპერაციო გარემო

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

სასესხო ხელშეკრულებების კოვენანტებთან შესაბამისობა

სს თიბისი ბანკისგან მიღებული სასესხო ხელშეკრულების ფინანსური შეზღუდვების მიხედვით:

- კომპანიამ უნდა უზრუნველყოს საბრუნავი კაპიტალის შენარჩუნება (მიმდინარე აქტივებს გამოკლებული მიმდინარე ვალდებულებები, გარდა დაკავშირებული კომპანიების მიერ მსესხებლისთვის მიცემული სუბორდინირებული სესხების ვალდებულებისა) მინიმუმ 12,000,000 ლარის დონეზე;
- დებიტორულმა დავალიანებამ არ უნდა გადააჭარბოს საბრუნავი კაპიტალის 70%
- ჯამურმა სასესხო ვალდებულებებმა არ უნდა შეადგინოს საოპერაციო მოგების (EBITDA) 300% მეტი
- სესხის მომსახურების კოეფიციენტმა (DSCR) არ უნდა შეადგინოს 1.2 -ზე ნაკლები 2017 წელს, ხოლო 1.3 -ზე ნაკლები შემდეგომ პერიოდში (კოეფიციენტი დაითვლება შემდეგნაირად (მოგება დაბეგვრამდე, საპროცენტო ხარჯამდე და ცვთის ხარჯამდე - კაპიტალური დანახარჯები - დივიდენდები - დამფუძნებლის ინვესტიციები +/- წმინდა სამუშაო კაპიტალში ცვლილება)/ თიბისი ბანკის სესხის გადახდილი ვალდებულებები + მოკლევადიანი საპროცენტო ხარჯი + გრძელვადიანი საპროცენტო ხარჯი + დამფუძნებლისთვის გადახდილი ვალდებულებები. (EBITDA -Cap. Ex- Dividend +shareholder investment +/- change in net working capital)/ TBC LT debt payment +ST interest +LC interest + insider debt payment
- ფერო-სილიკო-მანგანუმის ქართველი მომხმარებლის მიმართ Net დებიტორული დავალიანება (დებიტორული დავალიანებას -კრედიტორული დავალიანება) ფერო-სილიკო-მანგანუმის რეალიზაციიდან არ უნდა აღემატებოდეს 2 მლნ ლარს
- მთავარი მომხმარებლის NLMK Kaluga -ის დებიტორული დავალიანება კომპანიის მიმართ არ უნდა აღემატებოდეს 10 მლნ ლარს

20. პირობითი ვალდებულებები და აქტივები (გაგრძელება)

სს თიბისი ბანკისგან მიღებული სასესხო ხელშეკრულების არაფინანსური შეზღუდვების მიხედვით:

- მსესხებელ კომპანიას უფლება აქვს მესამე პირებისგან აღებული ვალდებულებები დაფაროს სს „თიბისი ბანკი“-სგან აღებული ვალდებულებების სრულად გასტუმრებამდე იმ შემთხვევაში, თუ დაკმაყოფილებული იქნება ყველა შემდეგი პირობა:
 - კრედიტორის წინაშე თანხის გადახდის შემდეგ დათვლილი სესხის მომსახურების კოეფიციენტი იქნება არანაკლებ 1.3 -სა ((კოეფიციენტი დაითვლება შემდეგნაირად (EBITA-Cap. Expe. -Dividend +shareholder investmet+/- change in net working capital)/ (TBC LT debt payment +ST interest +LC interest +insider debt payment);
 - კლიენტს არ ექნება დარღვეული ხელშეკრულების საფუძველზე აღებული რომელიმე ვალდებულება;
 - კლიენტის მიმართ არ იქნება დაწყებული გადახდისუნარობის საქმის წარმოება;
- მსესხებელი ვალდებულია სესხის ვადის ბოლომდე იქონიოს კომპანიის აქტივების და დანადგარების ასევე მათი მწყობრიდან გამოსვლის შედეგად დამდგარი business interruption -ის დაზღვევა ბანკის მისაღებ სადაზღვევო კომპანიაში, მინიმუმ ბანკის მიმართ არსებული ვალდებულებების ოდენობით
- მსესხებელი ვალდებულია შეინარჩუნოს საწარმოო სიმძლავრეები სრულად
- მსესხებელს არა აქვს უფლება ბანკის წერილობითი ნებართვის გარეშე გააფორმოს ლიზინგი, აილოს სესხები ან რაიმე სხვა ფინანსური ვალდებულება სხვა ფინანსური ინსტიტუტ(ებ)ისგან
- მსესხებელს არა აქვს უფლება ბანკის წერილობითი ნებართვის გარეშე გასცეს ფინანსური გარანტიები ან მოთხოვნის უფლებით დატვირთოს სხვა პირების მიმართ მის საკუთრებაში არსებული აქტივები, ასევე არ მოხდეს მსესხებლის ან მისი გარანტორი კომპანიების წილების მოთხოვნის უფლებით დატვირთვა მესამე პირების სასარგებლოდ;
- მსესხებელს არ აქვს უფლება ბანკის წერილობითი ნებართვის გარეშე გაასხვისოს, იჯარით გასცეს ან რაიმე სხვა ფორმით სხვას განკარგულებაში გადასცეს მის საკუთრებაში არსებული ფიქსირებული აქტივები
- მსესხებელს არ აქვს უფლება ბანკის წერილობითი ნებართვის გარეშე განახორციელოს კაპიტალური დანახარჯები (რომელიც წლიურად აღემატება 50 000 USD -ს) ან ინვესტიციები სხვა კომპანიაში. კომპანიას შეუძლია ბანკს წერილობით თანხმობის გარეშე განახორციელოს კაპიტალური დაბანდებები წლიური 400 000 USD დოლარის ფარგლებში, იმ შემთხვევაში თუ კომპანიის წლიური სესხის მომსახურების კოეფიციენტი არ იქნება 1.3 -ზე ნაკლები
- მსესხებელს არ აქვს უფლება ბანკის წერილობითი ნებართვის გარეშე გასცეს დივიდენდები, იმ შემთხვევაში თუ კომპანიის წლიური სესხის მომსახურების კოეფიციენტი შეადგენს 1.3 -ზე ნაკლებს, აღნიშნული სესხის მომსახურების კოეფიციენტის გაანგარიშება განახორციელდეს წლის აუდიტებული ფინანსებით. დივიდენდის განაწილება მოხდეს საანგარიშო წლის დახურვის შემდგომ;
- მსესხებელს არ აქვს უფლება ბანკის წერილობითი ნებართვის გარეშე გასცეს სესხები
- სესხის მოქმედების პერიოდში, სამეწარმეო რეესტრის ამონაწერში საგადასახადო გირავნობის ან ყადაღის გაჩენის შემთხვევაში, მსესხებელი ვალდებულია, უზრუნველყოს მისი მოხსნა 90 კალენდარული დღის განმავლობაში;
- სესხის მოქმედების პერიოდში, ანგარიშზე ინკასოს ან ყადაღის გაჩენის შემთხვევაში, მსესხებელი ვალდებულია უზრუნველყოს მისი მოხსნა 30 კალენდარული დღის განმავლობაში;
- მსესხებელი ვალდებულია საბანკო ბრუნვების და საბანკო ნაშთების 100% აწარმოოს თიბისი ბანკში არსებულ ანგარიშზე. ასევე, ვალდებულია სრული სახელფასო პროექტი იქონიოს სს „თიბისი ბანკში“.

20. პირობითი ვალდებულებები და აქტივები (გაგრძელება)

კომპანია ვერ აკმაყოფილებს სასესხო ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ფინანსურ მოთხოვნებს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რაც შესაძლოა გახდეს შემდეგი გარემოებების საფუძველი: ბანკმა კლიენტისთვის შეტყობინებით ცალმხრივად გაზარდოს სესხის საპროცენტო განაკვეთი მაქსიმუმ 10%-ით, მოითხოვოს ბანკის მიერ განსაზღვრული ოდენობის თანხის დეპონირება ბანკის მიერ მითითებულ ანგარიშზე კლიენტის ვალდებულების შესრულების უზრუნველსაყოფად, თუ დარღვევა მეორდება სისტემატურად, ბანკს შეუძლია შეწყვიტოს ხელშეკრულების მოქმედება და უკან მოითხოვოს სესხი ან მისი გარკვეული ნაწილი.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ, კომპანიამ მოიპოვა ბანკისგან წერილი, სადაც აღნიშნულია, რომ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული დარღვევების გამო, ბანკი სესხის მოთხოვნის პირობებს არ შეცვლის. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 21.

21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

კომპანიამ საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მოიპოვა ბანკის გადაწყვეტილება, რომლის მიხედვითაც ბანკი აცხადებს, რომ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული მოთხოვნების დარღვევის შედეგად, არ გამოიყენებს მე-20 შენიშვნაში აღწერილ შეზღუდვებს კომპანიის მიმართ.

22. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

22.1 შეფასების და წარსადგენი ვალუტა

ა) შეფასების და წარდგენის ვალუტა

ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მუხლები წარმოდგენილია იმ ქვეყნის ვალუტაში, სადაც კომპანია ფუნქციონირებს (საოპერაციო ვალუტა). ამგვარად, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარებში, რომელიც კომპანიის ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტაა.

ბ) უცხოური ვალუტის კონვერტირება

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად.

მონეტარული მუხლების კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის მუხლში „მოგება/ (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან, წმინდა“.

უცხოური ვალუტაში არსებული არამონეტარული მუხლები შეფასებულია ოპერაციის დღის კურსით.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსი	
	აშშ დოლარი	ევრო
კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6766	3.0701
კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.5922	3.1044

22. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

22.2 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით ფინანსური აქტივები შეიძლება დაკლასიფიცირდეს სამ კატეგორიად - „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“. 2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9 სტანდარტებზე გადასვლის თარიღისთვის), კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება კომპანიის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი

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

მიმდინარე სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რომლის მიხედვით არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრიცის გამოყენებით. კომპანია საკრედიტო ზარალის წარსულ მონაცემებს იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკიდან, რათა განისაზღვროს სავაჭრო მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. სავაჭრო მოთხოვნები აღრიცხულია წმინდა ღირებულებით, რომლის გაუფასურების რეზერვიც აღრიცხულია განცალკევებულ ანგარიშზე ხარჯის კორესპოდენციით და რომელიც აღიარებულია ხარჯად მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. კომპანია სავაჭრო მოთხოვნების სრულ ღირებულებას ჩამოწერს რეზერვის მოცულობაზე, როდესაც განსაზღვრავს, რომ სავაჭრო მოთხოვნა აღარ ექვემდებარება დაბრუნებას.

ფინანსური აქტივები შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, გაცემულ სესხებს და ფული და ფულის ეკვივალენტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს სალაროში არსებულ ფულს, ფულს მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე.

ფინანსური ვალდებულებები

ოპერაციის მიზნიდან გამომდინარე კომპანია ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად. 2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9 სტანდარტებზე გადასვლის თარიღისთვის) კომპანიას ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირებული აქვს „სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ კატეგორიაში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს მიღებულ სესხებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

22. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა

კომპანია ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ანეტიებს მაშინ, როდესაც ურთიერთჩათვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და კომპანია გეგმავს ანგარიშწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

22.3 ამონაგები კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

კომპანიის შემოსავლის ძირითად ნაწილს წარმოადგენს მომხმარებლებისათვის ფეროშენადნობთა და მანგანუმის კონცენტრატის მიწოდება. დეტალური სააღრიცხვო პოლიტიკა შემოსავლის მაფორმირებელი ძირითადი საქმიანობისთვის წარმოდგენილია ქვემოთ:

შესასრულებელი ვალდებულება და შემოსავლის აღიარების დროულობა

კომპანია აღიარებს შემოსავალს დაპირებული საქონლის ან მომსახურების მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც კომპანია მოელის ამ საქონლის გადაცემის სანაცვლოდ. კომპანია იყენებს ხუთ საფეხურიან მოდელს მომხმარებელთან გაფორმებული ყველა ხელშეკრულების მიმართ:

- მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიცირება;
- სახელშეკრულებო ვალდებულებების დადგენა;
- გარიგების ფასის განსაზღვრა;
- გარიგების ფასის მიკუთვნება სახელშეკრულებო ვალდებულებასთან;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი სახელშეკრულებო ვალდებულებას შეასრულებს.

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

სახელშეკრულებო ღირებულების განსაზღვრა

კომპანიის შემოსავლის ძირითადი საკონტრაქტო ღირებულება არის ფიქსირებული და შესაბამისად, თითოეული კონტრაქტიდან მისაღები შემოსავლის განსაზღვრა ხდება მოცემული ფიქსირებული ფასების მიხედვით.

შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

შემოსავალი საქონლის მიწოდებიდან და სხვა ერთჯერადი მომსახურებიდან აღიარდება მაშინ, როდესაც კონტროლი მოცემულ აქტივზე გადაეცემა მომხმარებელს ან ერთჯერადი მომსახურება არის მიწოდებული.

ფასები თითოეული პროდუქტის მიხედვით ფიქსირებულია და არ მოიცავს რეალიზებულ საქონელზე სარეალიზაციო ფასის გადანაწილებისას შეფასების ელემენტს. როდესაც მომხმარებელი ახდენს ერთზე მეტი სახეობის საქონლის შესყიდვას, კომპანიას შეუძლია მარტივად მოახდინოს სარეალიზაციო ფასების მკვეთრი გამიჯვნა კონტრაქტის ფარგლებში პოდუქციის ცალკე აღებული სარეალიზაციო ფასების მიხედვით.

გამოყენებული გათავისუფლება

კომპანიამ გამოიყენა ქვემოთ მოცემული გათავისუფლება:

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

22. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

22.4 ძირითადი საშუალებები

კომპანია ძირითად საშუალებებს აღრიცხავს ბასს 16 „ძირითადი საშუალებების“ შესაბამისად.

ძირითადი საშუალების ერთეულის საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით. თვითღირებულების კომპონენტები მოიცავს შეძენის ფასსა და უშუალოდ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად.

შემდგომი დანახარჯები ჩაირთვება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება, როგორც დამოუკიდებელი აქტივი, მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაძლებელია აღნიშნული ტიპის დანახარჯისაგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ყველა სახის სხვა დანახარჯი, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე ტიპის რემონტებთან, აღიარდება როგორც ხარჯი მისი გაწვევის პერიოდში.

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებას, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ზარალს შორის სხვაობის თანხით. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. კომპანია იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს ძირითადი საშუალებების ყველა ჯგუფისათვის. მიწა და დაუმთავრებელი მშენებლობა არ ცვედება.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

ჯგუფი

შენობები და კონსტრუქციები

მანქანა-დანადგარები

ავტომობილები

საოფისე აღჭურვილობა

სასარგებლო მომსახურების ვადა

7-20

3-20

5-15

5-15

პერიოდის ცვეთის ხარჯი ნაწილდება ადმინისტრაციულ ხარჯსა და მარაგს/რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებას შორის ძირითადი საშუალების ეკონომიკური ფუნქციის მიხედვით.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ხდება აქტივის მომსახურების ვადის გადახედვა, და საჭიროების შემთხვევაში, მათი შეცვლა.

აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული მოგება და ზარალი განისაზღვრება შემოსულობების შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან, და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება წმინდა თანხით, როგორც სხვა საოპერაციო მოგება/ზარალი.

22.5 არამატერიალური აქტივები

აქტივის თავდაპირველი აღიარება ხდება თვითღირებულებით, მომავალი პერიოდის დანახარჯები ემატება აქტივის საბალანსო ღირებულებას, ან აღიარდება ცალკე აქტივად, იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია, რომ აქტივთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი შემოვა კომპანიაში და აქტივის დანახარჯების განსაზღვრა საიმედოდაა შესაძლებელი.

ამორტიზაციის გამოთვლა ხდება წრფივი მეთოდით, რაც გულისხმობს აქტივის თვითღირებულების ან გაუფასურებული ღირებულების განაწილებას აქტივის მთელი მომსახურების ვადის მანძილზე.

კომპანიის არამატერიალური აქტივები ძირითადად შედგება მანგანუმის მოპოვების ლიცენზიებისგან, რომელთა სასარგებლო მომსახურების ვადა მერყეობს 12-17 წლამდე და სააღრიცხვო პროგრამისგან, რომლის სასარგებლო მომსახურების ვადაა 7 წელი. კომპანიის ლიცენზიები წარმოდგენილია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში

ლიცენზია

ლიცენზიის მოქმედების დასასრული

მანგანუმის მადნის მოპოვების ლიცენზია ბროლის ქედი N 1003344

14.09.2027

ქალცედონის და სპონგოლიტის ლიცენზია თერჯოლა N1003347

12.06.2032

ძვერის კირქვის (ღორღის) ლიცენზია სოფ. ძვერი N1003346

17.12.2018

მიწისქვეშა მტკნარი წყალი - რუსთავი N1003343

27.06.2033

22. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

22.6 მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება გარდა გუდვილისა

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანია მიმოიხილავს მატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებას რათა განსაზღვროს, არსებობს თუ არა მინიშნება აქტივის გაუფასურების შესახებ. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, კომპანია ახორციელებს აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებას. თუ შეუძლებელია ცალკეული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასება, კომპანია განსაზღვრავს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელსაც განეკუთვნება მოცემული აქტივი.

აქტივის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული წარმოადგენს აქტივების უმცირეს ჯგუფს, რომელიც მოიცავს მოცემულ აქტივს და წარმოქმნის ფულად სახსრებს უწყვეტი გამოყენების შედეგად, რომელთა მიღება, უმეტესწილად, დამოკიდებული არ არის სხვა აქტივებიდან ან აქტივთა ჯგუფიდან ფულადი სახსრების მიღებაზე.

აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება წარმოადგენს გასვლის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდეს თანხას. აქტივის გამოყენების ღირებულება არის აქტივიდან ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულიდან მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულება.

აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება უნდა შემცირდეს მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება ნაკლებია მის საბალანსო ღირებულებაზე. შემცირების თანხა წარმოადგენს გაუფასურების ზარალს და დაუყოვნებლივ აღიარდება ხარჯის სახით მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანია განსაზღვრავს არსებობს თუ არა რაიმე ნიშანი, რომლის მიხედვით წინა წლებში აღიარებული აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) გაუფასურების ზარალი შესაძლოა აღარ არსებობდეს ან შემცირებული იყოს. მისი არსებობის შემთხვევაში, კომპანია აფასებს მოცემული აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალის კომპენსირების შემთხვევაში იზრდება აქტივის (ფულადის სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება, მაგრამ არაუმეტეს იმ საბალანსო ღირებულებასა, რომელიც მიღებული იქნებოდა წინა წლებში გაუფასურების ზარალის აღიარება რომ არ მომხდარიყო.

22.7 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდი ფულის ნაშთს სალაროში, ფულს ბანკში, ფულს გზაში, დეპოზიტებს და ფასიან ქაღალდებს რომელთა თავდაპირველი ვადაც მაქსიმუმ 90 დღეა და თავისუფალია ყოველგვარი საკონტრაქტო დატვირთვებისგან. ფული და ფულის ეკვივალენტები საწყისად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდეგ ამორტიზებადი ღირებულებით.

22.8 მარაგები

მარაგების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და შემდგომ თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება მოიცავს შეძენის, გადამუშავების და სხვა ხარჯებს, რომლებიც დაკავშირებულია მარაგების ტრანსპორტირებასა და დასაწყობებასთან. მარაგების თვითღირებულება მცირდება მიღებული ფასდაკლებით.

მარაგების გაყიდვის შემთხვევაში მისი საბალანსო ღირებულების აღიარება ხდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც აღიარდება მისი შესაბამისი შემოსავალი. მარაგების თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი ღირებულებით. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერის თანხებიც აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც ხდება ჩამოწერა ან ადგილი აქვს დანაკარგებს. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულების გაზრდით გამოწვეული ნებისმიერი ჩამოწერის უკუგატარების (ანულორების) თანხა ზრდის გაუფასურებული მარაგების საბალანსო ღირებულებას განახლებულ ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებასა და თვითღირებულებას შორის უმცირეს თანხამდე.

საშუალო შეწონილი ღირებულება გამოიყენება წარმოების პროცესში გამოყენებული ნედლეულის თვითღირებულების განსაზღვრისთვის.

22. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

22.9 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდების ცვლილება შესაძლებელია მხოლოდ დამფუძნებლების გადაწყვეტილების საფუძველზე. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც კაპიტალი შევსებულია დამფუძნებლების მიერ. საწესდებო კაპიტალი აღიარდება დამფუძნებლების შენატანების რეალური ღირებულებით.

22.10 სესხები

სასესხო ვალდებულებების თავდაპირველი შეფასება ხდება რეალური ღირებულებით. საწყისი შეფასების შემდგომ, კომპანია აფასებს ყველა ფინანსურ ვალდებულებას ამორტიზებული ღირებულებით. ყველა სხვაობა მიღებულ შემოსავალსა და გამოქვითვებს შორის აღიარდება პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

22.11 ანარიცხები, პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ჯგუფიდან და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

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

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას, რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. ჯგუფში ანარიცხი აღიარდება, როდესაც ჯგუფს აქვს მიმდინარე მოვალეობა (იურიდიული ან კონსტრუქციული), რომელიც წარმოიქმნება წარსული მოვლენის შედეგად და სავარაუდოა, რომ მოვალეობის დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების გასვლა; და შესაძლებელია მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება.

22.12 საწარმოთა გაერთიანება

საწარმოთა შეძენას ჯგუფი აღრიცხავს შეძენის მეთოდის საფუძველზე. საწარმოთა გაერთიანებაში გადაცემული კომპენსაციას ჯგუფი აფასებს რეალური ღირებულებით, რომელიც გამოითვლება როგორც შეძენის თარიღით შეფასებული შემდეგი რეალური ღირებულებების ჯამი: მყიდველი საწარმოს მიერ გადაცემული აქტივების, შეძენილი საწარმოს ყოფილი მესაკუთრეების მიმართ მყიდველი საწარმოს მიერ აღებული ვალდებულებებისა და მყიდველი საწარმოს მიერ გამოშვებული სააქციო წილის. ბიზნეს კომბინაციასთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარდება მოგებასა და ზარალში იმ პერიოდში როდესაც გაწეული იყო ეს დანახარჯები.

შეძენის თარიღისათვის ჯგუფი აფასებს შეძენელ იდენტიფიცირებად აქტივებსა და აღებულ ვალდებულებებს რეალური ღირებულებით, გარდა შემდეგისა:

- გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები, ასევე, დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოებიდან წარმოქმნილი ვალდებულება და აქტივები აღიარდება და ფასდება ბასს 12-ისა და ბასს 19-ის შესაბამისად;
- ვალდებულება ან წილობრივი ინსტრუმენტი, რომელიც დაკავშირებულია შეძენილი საწარმოს წილობრივი გადახდის ჯილდოების გაცვლასთან მყიდველი საწარმოს წილობრივი გადახდის ჯილდოებზე, აღიარდება ფასს 2 „წილობრივი გადახდა“-ს მიხედვით; და
- აქტივები, რომელიც კლასიფიცირდება როგორც გასაყიდად გამიზნული, აღიარდება ფასს 5 „გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები და შეწყვეტილი ოპერაციები“-ს შესაბამისად.

22. კომპანიის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გუდვილი ფასდება როგორც სხვაობა შემდეგი მაჩვენებლებისა: გადაცემული კომპენსაცია, ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილი შეძენილ საწარმოში, შეძენილ საწარმოში ჯგუფის მიერ ადრე კუთვნილი სააქციო წილის შეძენის თარიღისათვის შეფასებული რეალური ღირებულება, და შეძენილ იდენტიფიცირებადი აქტივებისა და აღებული ვალდებულებების შეძენის თარიღისათვის წმინდა ღირებულებას შორის. თუ, შეფასების შემდგომ, შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივებისა და აღებული ვალდებულებების წმინდა ღირებულება აღემატება გადაცემულ კომპენსაციას, ნებისმიერი არამაკონტროლებელ წილს შეძენილ საწარმოში და შეძენილ საწარმოში ჯგუფის მიერ ადრე კუთვნილი სააქციო წილის შეძენის თარიღისათვის შეფასებულ რეალური ღირებულებას, მაშინ ნამეტი უნდა აღიარდეს მაშინვე მოგებასა და ზარალში როგორც შეძენიდან მიღებული მოგება.

22.13 მოგების გადასახადი

2017 წლის 1 იანვრიდან მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც კომპანია გამოაცხადებს დივიდენდს. საქართველოს საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საანგარიშგებო პერიოდისთვის, რომელიც დასრულდა 2016 წლის 31 დეკემბერს, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს დროებითი სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება.

22.14 გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

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.

22.15 ფინანსური და საოპერაციო იჯარა

იჯარა არის საოპერაციო, თუ აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი რჩება მეიჯარეს. საოპერაციო იჯარის შემთხვევაში, საიჯარო გადასახდელები (მეიჯარისგან მისაღები თანხებით შემცირებული) აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, იჯარის მთელი პერიოდის განმავლობაში პროპორციულად.

22.16 სხვა შემოსავალი

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

22.17 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, თუ აღარ მოიტანს მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს, ან თუ ეკონომიკური სარგებელი არ აკმაყოფილებს ან შეწყვეტა დაკმაყოფილება აქტივის აღიარების მოთხოვნისა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

22.18 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან ჯგუფის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.