

BAUER Georgia Foundation Specialists LLC

**Financial Statements
Together with Independent Auditors' Report**

31 December 2018

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	3
------------------------------------	---

Financial Statements

Statement of Financial Position	4
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	5
Statement of Changes in Equity	6
Statement of Cash Flows	7

Notes to the Financial Statements

1	BAUER Georgia Foundation Specialists LLC and its Operations	8
2	Operating Environment of the Company	8
3	Summary of Significant Accounting Policies	8
4	Critical Accounting Estimates and Judgements	16
5	Property, Plant and equipment	18
6	Inventories	19
7	Trade and Other Receivables	19
8	Cash and Cash Equivalents	20
9	Borrowings	20
10	Trade and Other Payables	20
11	Tax liability, net	21
12	Revenue from Contracts with Customers	21
13	Changes in inventories	21
14	Cost of materials	21
15	Employee benefit expenses	21
16	Other operating and administrative expenses	22
17	Net financial income (expenses)	22
18	Financial Instruments - Risk Management	22
19	Transactions with Related Parties	27
20	Post Balance sheet Events	27

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Owner and the Management of BAUER Georgia Foundation Specialists LLC:

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of BAUER Georgia Foundation Specialists LLC (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2018, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (the "IESBA Code") together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the "IESBA Code".

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

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

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

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- ▶ Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- ▶ Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Company to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

Other matter

The financial statements of the Company for the year ended 31 December 2017 were audited by another auditor who expressed unmodified opinion on those statements on 16 February 2018.

The engagement partner responsible for the audit resulting in this independent auditor's report is Gela Mghebrishvili.

On behalf of Nexia TA LLC

February 15, 2019
Tbilisi, Georgia



BAUER GEORGIA FOUNDATION SPECIALISTS LLC
Statement of Financial Position
(Amounts expressed in Georgian Lari)

	Note	31 December 2018	31 December 2017
ASSETS			
Non-current Assets			
Property, plant and equipment	5	6,798,812	4,798,954
Intangible assets		2,776	3,158
Total non-current assets		6,801,588	4,802,112
Current assets			
Inventory	6	1,875,325	1,821,215
Trade and other receivables	7	1,658,619	3,439,236
Prepaid taxes, net		-	165,583
Cash and cash equivalents	8	1,057,274	1,169,927
Total current assets		4,591,218	6,595,961
TOTAL ASSETS		11,392,806	11,398,073
EQUITY			
Charter capital		11,917,035	11,917,035
Accumulated losses		(8,524,085)	(9,624,723)
Currency translation reserves		(58,339)	(58,339)
TOTAL EQUITY		3,334,611	2,233,973
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Deferred revenue from received grant		19,102	22,644
Current liabilities			
Borrowings	9	7,832,696	8,831,011
Trade and other payables	10	177,446	310,445
Tax liability, net	11	28,951	-
		8,039,093	9,141,456
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		11,392,806	11,398,073

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 15 February 2019 by:


Knut Pielsticker
Managing Director


Fatih Çatalbaş
General Manager

BAUER GEORGIA FOUNDATION SPECIALISTS LLC
Statement of Comprehensive Income
(Amounts expressed in Georgian Lari)

	Note	2018	2017
Operating income			
Revenue from Contracts with Customers	12	8,423,764	5,957,448
Recovery of impairment of trade and other receivables	7	248	1,291,948
Gain on sale of property, plant and equipment		1,071,365	995,414
Other income		45,071	117,582
		9,540,448	8,362,392
Operational expenses			
Changes in inventories	13	54,110	(78,389)
Cost of materials	14	(2,356,919)	(1,030,794)
Employee benefit expenses	15	(2,977,971)	(3,435,199)
Depreciation and amortisation	5	(937,267)	(1,081,528)
Other operating and administrative expenses	16	(1,322,924)	(1,849,660)
		(7,540,971)	(7,475,570)
Operating result		1,999,477	886,822
Net financial income (expenses)	17	(846,023)	(1,099,854)
Foreign exchange gain/loss, net		(56,358)	65,534
Unrestricted revenue from received grant		3,542	3,541
Profit / (Loss) before tax		1,100,638	(143,957)
Tax expense			
Net profit / (Loss)		1,100,638	(143,957)
Other comprehensive gain			
Differences from currency translation			
Total comprehensive profit / (Loss)		1,100,638	(143,957)

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 15 February 2019 by:


Knut Pielsticker
Managing Director


Fatih Çatalbaş
General Manager

BAUER GEORGIA FOUNDATION SPECIALISTS LLC
Statement of Changes in Equity
(Amounts expressed in Georgian Lari)

	Charter capital	Accumulated losses	Currency translation reserves	Total
31 December 2016	<u>11,917,035</u>	<u>(9,480,766)</u>	<u>(58,339)</u>	<u>2,377,930</u>
Total comprehensive loss for the period	-	(143,957)	-	(143,957)
31 December 2017	<u>11,917,035</u>	<u>(9,624,723)</u>	<u>(58,339)</u>	<u>2,233,973</u>
Total comprehensive profit for the period	-	1,100,638	-	1,100,638
31 December 2018	<u>11,917,035</u>	<u>(8,524,085)</u>	<u>(58,339)</u>	<u>3,334,611</u>

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 15 February 2019 by:


Knut Pielsticker
Managing Director


Fatih Çatalbaş
General Manager

BAUER GEORGIA FOUNDATION SPECIALISTS LLC
Statement of Cash Flows – 31 December 2018
(Amounts expressed in Georgian Lari)

	2018	2017
Cash flows from operating activities		
Profit / (Loss) before tax	1,100,638	(143,957)
Adjustments to:		
Depreciation and amortisation	937,267	1,081,528
Recovery of impairment of trade and other receivables	-	(1,291,948)
Finance expense, net	847,965	1,099,854
Effect of exchange rate changes	56,359	(65,534)
Revenue from received grant	(3,542)	(3,541)
Impairment of property, plant and equipment (PPE)	-	17,998
Gain from disposed of PPE	(1,071,366)	(995,414)
Cash inflows/(outflow) from operating activities before changes in operating assets and liabilities	1,867,321	(301,014)
Movements in working capital		
(Increase)/Decrease in inventories	(54,110)	78,389
Increase in trade and other receivables	1,065,783	4,557,647
Decrease/(increase) in prepaid taxes	165,583	(113,242)
Decrease in trade and other payables	(91,221)	(651,654)
Increase/(decrease) in taxes payable	28,951	-
Cash outflow from operating activities	2,982,307	3,570,126
Interest paid	(640,746)	(793,889)
Net cash outflow from operating activities	2,341,561	2,776,237
Cash flows from investing activities		
Purchase of PPE	(3,460,451)	(290,015)
Sale Of PPE	2,029,887	-
Interest received	1,623	23,339
Net cash outflow from investing activities	(1,428,941)	(266,676)
Cash flows from financial activities		
Proceeds from borrowings	9,340,320	18,667,797
Repayment of borrowings	(10,340,320)	(20,377,667)
Net cash inflow from financing activities	(1,000,000)	(1,709,870)
Net increase/ (Decrease) in cash and cash equivalents	(87,380)	799,691
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	1,169,927	377,509
Effect of differences from currency translation	-	-
Effect of changes in foreign exchange rate on cash and cash equivalents	(25,273)	(7,273)
Cash and cash equivalents at the end of the year	1,057,274	1,169,927

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 15 February 2019 by:


Knut Pielsticker
Managing Director


Fatih Çatalbaş
General Manager

1 BAUER Georgia Foundation Specialists LLC and its Operations

BAUER Georgia Foundation Specialists LLC (hereinafter- the Company) was founded on 26 August 2009. It represents the subsidiary of BAUER Spezialtiefbau GMBH (further in the text - the Parent).

BAUER Georgia Foundation Specialists LLC is registered, and head office is located at # 27 Mitskevichi Str., floor 6, 0194 Tbilisi, Georgia.

Principal field of activities is geotechnical, engineering and contracting works, such as: Shoring, building pile walls, diaphragm wall, ground anchors, dewatering, soil improvement and etc.

Branch of BAUER Georgia Foundation Specialists LLC in the Republic of Azerbaijan became dormant from 17 May 2016.

2 Operating Environment of the Company

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

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

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

3 Summary of Significant Accounting Policies

Basis of preparation. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, International Accounting Standards and Interpretations (collectively IFRSs).

The preparation of financial statements in compliance with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise judgment in the most appropriate application in applying the accounting policies. The areas where significant judgments and estimates have been made in preparing the financial statements and their effect are disclosed in Note 4.

The financial statements have been prepared under the historical cost basis.

The reporting period for the Company is the calendar year from January 1 to December 31.

This financial information is presented in Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

Going Concern. These financial statements have been prepared on the assumption that the Company is a going concern and will continue its operations for the foreseeable future. As described in the analysis of liquidity risk, the Company has negative liquidity index ratio. Despite this fact Management has an intention to further develop the business of the Company in Georgia by participating and winning new tenders. Shareholders are going to fund the Company's operating losses until it generates sufficient income to finance working capital. Consequently, the management believes that the going concern assumption is appropriate for the Company.

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Adoption of new IFRSs. The Company applied IFRS 15 and IFRS 9 for the first time. The nature and effect of the changes as a result of adoption of these new accounting standards are described below.

Several other amendments and interpretations apply for the first time in 2018, but do not have an impact on the financial statements of the Company. The Company has not early adopted any standards, interpretations or amendments that have been issued but are not yet effective.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue and related Interpretations and it applies, with limited exceptions, to all revenue arising from contracts with customers. IFRS 15 establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers and requires that revenue be recognized at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

IFRS 15 requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers. The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the costs directly related to fulfilling a contract. In addition, the standard requires extensive disclosures.

The Group adopted IFRS 15 using the modified retrospective method of adoption with the date of initial application of 1 January 2018. Under this method, the standard can be applied either to all contracts at the date of initial application or only to contracts that are not completed at this date. The Group elected to apply the standard to all contracts as at 1 January 2018. Adoption of the new standard did not have effect on the Company's financial statements as at 31 December 2018.

Before adoption of IFRS 15, the Company accounted for the construction contracts by the percentage of completion method which was determined according to the cost incurred. Under IFRS 15 the Company started using surveys of work performed method.

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 Financial Instruments replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement for annual periods beginning on or after 1 January 2018, bringing together all three aspects of the accounting for financial instruments: classification and measurement; impairment; and hedge accounting.

The Company applied IFRS 9 retrospectively, with an initial application date of 1 January 2018. Adoption of the new standard did not have effect on the Company's financial statements as at 31 December 2018.

New standards, interpretations and amendments not yet effective

IFRS 16 Leases

The scope of IFRS 16 includes leases of all assets, with certain exceptions. A lease is defined as a contract, or part of a contract, that conveys the right to use an asset (the underlying asset) for a period of time in exchange for consideration. IFRS 16 requires lessees to account for all leases under a single on-balance sheet model in a similar way to finance leases under IAS 17. The standard includes two recognition exemptions for lessees - leases of 'low-value' assets (e.g., personal computers) and short-term leases (i.e., leases with a lease term of 12 months or less). At the commencement date of a lease, a lessee will recognize a liability to make lease payments (i.e., the lease liability) and an asset representing the right to use the underlying asset during the lease term (i.e., the right-of-use asset). Lessees will be required to separately recognize the interest expense on the lease liability and the depreciation expense on the right-of-use asset.

Lessor accounting is substantially unchanged from today's accounting under IAS 17. Lessors will continue to classify all leases using the same classification principle as in IAS 17 and distinguish between two types of leases: operating and finance leases.

The accompanying notes on pages 8 to 27 are an integral part of these
Financial Statements.

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019 and earlier application is permitted but not before an entity applies IFRS 15. The Company is assessing the impact of IFRS 16.

Principal accounting policies

Principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

Foreign currency translation

Functional and presentation currency

Items included in the financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the Company operates ('the functional currency'). Financial statements are presented in Georgian Lari, which is the Company's functional and presentation currency. Amounts are rounded to nearest whole, unless otherwise indicated.

Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions or valuation where items are premeasured. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognized in the statement of comprehensive income.

The results and financial position of the Company's branch in Azerbaijan are translated into presentation currency using the following procedures:

- Assets and liabilities for each balance sheet presented (i.e. including comparatives) are translated at the closing rate at the date of that balance sheet;
- Income and expenses for each income statement (i.e. including comparatives) are translated at exchange rates at the dates of the transactions; and
- All resulting exchange differences are recognized as a separate component of equity.

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

As at 31 December 2018 and 2017 the closing rates (Official rates of the National Bank of Georgia) of exchange used for translating foreign currency balances to Georgian Lari were:

	31 December 2018	31 December 2017
1 USD/GEL	2.6766	2.5922
1 EUR/GEL	3.0701	3.1044
1 AZN/GEL	1.5786	1.5249
	Average exchange rate for 2018 year	Average exchange rate for 2017 year
1 USD/GEL	2.5345	2.5086
1 EUR/GEL	2.9913	2.8322
1 AZN/GEL	1.4944	1.4588

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Financial Instruments

Revenue from contracts with customers

The Company is in the business of providing geotechnical, engineering and contracting works, such as: Shoring, building pile walls, diaphragm wall, ground anchors, dewatering, soil improvement and etc. Revenue from contracts with customers is recognized when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for those goods or services. The Group has generally concluded that it is the principal in its revenue arrangements.

Sale of equipment

Revenue from sale of equipment is recognized at the point in time when control of the asset is transferred to the customer, generally on delivery of the equipment. The normal credit term is 30 to 90 days upon delivery. The Company considers whether there are other promises in the contract that are separate performance obligations to which a portion of the transaction price needs to be allocated (e.g., warranties). In determining the transaction price for the sale of equipment, the Company considers the effects of variable consideration, the existence of significant financing components, noncash consideration, and consideration payable to the customer (if any).

Construction contracts

Construction contracts are accounted for by the percentage of completion method. The applicable percentage is determined using surveys of work performed, which is assessed by the Company and customer by the end of each month.

a) Financial instruments – initial recognition and subsequent measurement

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

Financial assets

Initial recognition and measurement

Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (OCI), and fair value through profit or loss.

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

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

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

The Company's business model for managing financial assets refers to how it manages its financial assets in order to generate cash flows. The business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling the financial assets, or both. Purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within a time frame established by regulation or convention in the

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

market place (regular way trades) are recognized on the trade date, i.e., the date that the Company commits to purchase or sell the asset.

Subsequent measurement

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

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

Financial assets at amortised cost (debt instruments)

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

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

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognized in profit or loss when the asset is derecognized, modified or impaired. The Company's financial assets at amortised cost includes trade receivables.

Trade receivables are amounts due from customers for provision of service or delivery of goods in the ordinary course of business. If collection is expected in one year or less (or in the normal operating cycle of the business if longer), they are classified as current assets. If not, they are presented as noncurrent assets.

Derecognition of financial assets

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognized (i.e., removed from the Group's consolidated statement of financial position) when:

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

Impairment of financial assets

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

ECLs are recognized in two stages. For credit exposures for which there has not been a significant increase in credit risk since initial recognition, ECLs are provided for credit losses that result from default events that are possible within the next 12-months (a 12-month ECL). For those credit exposures for which there has been a significant increase in credit risk since initial recognition, a loss allowance is

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

required for credit losses expected over the remaining life of the exposure, irrespective of the timing of the default (a lifetime ECL).

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

Financial liabilities

Initial recognition and measurement

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

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

The Company's financial liabilities include trade and other payables, loans and borrowings including bank overdrafts.

Subsequent measurement

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

Loans and borrowings

This is the category most relevant to the Company. After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortised cost using the EIR method. Gains and losses are recognized in profit or loss when the liabilities are derecognized as well as through the EIR amortisation process. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included as finance costs in the statement of profit or loss. This category generally applies to interest-bearing loans and borrowings.

Derecognition

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognized in the statement of profit or loss.

Offsetting of financial instruments

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

Property, plant and equipment

Items of property, plant and equipment are initially recognized at cost. As well as the purchase price, cost includes directly attributable costs and the estimated present value of any future unavoidable costs of dismantling and removing items. The corresponding liability is recognized within provisions. Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized. All other repairs and maintenance are charged to the profit and loss during the financial period in which they are incurred.

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Depreciation is charged on the carrying value of property, plant and equipment and is designed to write off assets over their useful economic lives. Depreciation is calculated on a straight-line basis at the following useful lives:

	<u>Useful lives in years</u>
Land	Not Depreciated
Buildings	10-20
Plant and machineries	2-20
Office equipment	2-7
Books	5-10
Tools	2-15
Vehicles	11-12

Intangible assets

Intangible assets are shown at historical cost less accumulated amortization and impairment charges. All the Company's intangible assets have definite useful lives and amortization is charged under straight line method according to the useful life on an asset.

Inventories

Inventories are initially recognized at cost, and subsequently at the lower of cost and net realizable value. Cost comprises all costs of purchase and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition. For example, cost of transportation, import duty and other directly attributable expenses.

Impairment of non-financial assets

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

Taxation

Income tax expense represents the sum of the tax currently payable. The tax currently payable is based on taxable profit for the year. Taxable profit differs from profit as reported in the statement of total comprehensive income because it excludes items of income or expense that are not taxable or deductible in current period. The Company's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

Owing to the specific nature of the taxation system in Georgia, there are no differences between the carrying amounts and tax bases of the assets and liabilities of companies registered in Georgia that could result in deferred tax assets or deferred tax liabilities.

Taxes other than income tax are recognized when obligating events have occurred. The obligating events are an event that raises a liability to pay a tax. Taxes are calculated in accordance with Georgian legislation. Prepaid taxes are recognized as assets.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, cash on current accounts in banks, and cash on bank deposits with original maturity of less than 3 months.

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Chartered capital

The amount of Company's authorized charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter (changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's owners. The authorized capital is recognized as charter capital in the equity of the Company to the extent that it was contributed by the owners to the Company.

Government grants

Government grants, including non-monetary grants at fair value is recognized when there is reasonable assurance that:

- a) The entity will comply with the conditions attaching to them; and
- b) The grants will be received.

Government grants is recognized as income over the periods necessary to match them with the related costs which they are intended to compensate, on a systematic basis. Grants related to non-depreciable asset is recognized as income over the periods which bear the cost of meeting the obligations.

The company assess the fair value of the non-monetary asset and accounts for both grant and asset at that fair value.

Staff costs and related contributions

Wages, salaries, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Company.

Recognition of expenses

Expenses are recognized in the income statement if there arises any decrease of future economic profit related to the decrease of an asset or increase of a liability that can be reliably assessed. Expenses incurred during the services rendered are recognized in proportionate calculation with recognized income.

Expenses are recognized in the income statement immediately, if the expenses do not result in future economic profit any more, or if future economic profit do not meet or stop to meet the requirements of recognition as an asset in the balance sheet.

Post balance-sheet events

Post-balance sheet events and events before the date of financial statements authorization for issue that provide additional information about the Company's financial statements are reported in the financial statements. Post-balance sheet events that do not affect the financial position of the Company at the balance sheet date are disclosed in the notes to the financial statements when material.

Transactions with related parties

Related parties or transactions with related parties, as defined by IAS 24 "Related party disclosures", represent:

- a) Parties that directly, or indirectly through one or more intermediaries: control, or are controlled by, or are under common control with, the Company (this includes parents, subsidiaries and fellow subsidiaries); have an interest in the Company that gives then significant influence over the Company; and that have joint control over the Company;
- b) Members of key management personnel of the Company or its parent;
- c) Close members of the family of any individuals referred to in (a) or (b);

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

- d) Parties that are entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by, or for which significant voting power in such entity resides with, directly or indirectly, any individual referred to in (c) or (b);

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form.

Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

Contingent liabilities are not reflected in the financial statements, except for the cases when the outflow of economic benefits is likely to occur and the amount of such liabilities can be reliably measured. The information on contingent liabilities is disclosed in the Notes to the financial statements with the exception of cases, when the outflow of economic benefits is unlikely.

Contingent assets are not reflected in the financial statements, but the information on them is disclosed when inflow of economic benefits is possible. If economic benefits are sure to occur, an asset and related income are recognized in the financial statements for the period, when the evaluation change occurred.

A provision is a liability of uncertain timing or amount. A liability is a present obligation of the entity arising from past events, the settlement of which is expected to result in an outflow from the entity of resources embodying economic benefits. An obligating event is an event that creates a legal or constructive obligation that results in an entity having no realistic alternative to settling that obligation.

A legal obligation is an obligation that derives from: (a) A contract (through its explicit or implicit terms); (b) Legislation; or (c) Other operation of law.

A constructive obligation is an obligation that derives from an entity's actions where:

- (a) By an established pattern of past practice, published policies or a sufficiently specific current statement, the entity has indicated to other parties that it will accept certain responsibilities; and
- (b) As a result, the entity has created a valid expectation on the part of those other parties that it will discharge those responsibilities.

4 Critical Accounting Estimates and Judgements

The Company makes certain estimates and assumptions regarding the future. Estimates and judgments are continually evaluated based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. In the future, actual experience may deviate from these estimates and assumptions. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below.

Useful lives of property, plant and equipment. Property, plant and equipment are depreciated over their useful lives. Useful lives are based on the management's estimates of the period that the assets will generate revenue, which are periodically reviewed for continued appropriateness. Changes to estimates can result in significant variations in the carrying value and amounts charged to the statement of comprehensive income in specific periods.

Impairment of assets. The Company periodically evaluates the recoverability of the carrying amount of its assets. Whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amounts of those assets may not be recoverable, the Company estimates the recoverable amount of the asset. This requires the Company to make judgments regarding long-term forecasts of future revenues and costs related to the assets subject to review. In turn, these forecasts are uncertain in that they require assumptions about demand for products and future market conditions. Significant and unanticipated

4 Critical Accounting Estimates and Judgements (Continued)

changes to these assumptions and estimates included within the impairment reviews could result in significantly different results than those recorded in the financial statements.

BAUER GEORGIA FOUNDATION SPECIALISTS LLC
Notes to the Financial Information – 31 December 2018
(Amounts expressed in Georgian Lari)

5 Property, Plant and equipment

Movements in the carrying amounts of property, plant and equipment were as follows:

	Land	Buildings	Plant and machineries	Office equipment	Books	Tools	Vehicles	Total
Historical Cost								
At 1 January 2017	745,515	124,689	12,837,889	107,647	5,070	581,141	143,324	14,545,275
Additions	-	-	56,812	11,594	-	146,456	-	214,862
Disposals	-	-	(3,272,729)	-	-	(30,629)	-	(3,303,358)
At 31 December 2017	745,515	124,689	9,621,972	119,241	5,070	696,968	143,324	11,456,779
Additions	-	-	3,381,485	8,296	-	31,152	-	3,420,933
Disposals	-	-	(789,761)	-	(411)	(7,490)	-	(797,662)
At 31 December 2018	745,515	124,689	12,213,696	127,537	4,659	720,630	143,324	14,080,050
Accumulated depreciation								
At 1 January 2017	-	(47,910)	(6,896,722)	(73,971)	(2,252)	(347,226)	(33,645)	(7,401,726)
Depreciation charge for the year	-	(10,443)	(982,329)	(10,411)	(373)	(65,558)	(12,032)	(1,081,146)
Disposals	-	-	1,812,415	-	-	12,632	-	1,825,047
At 31 December 2017	-	(58,353)	(6,066,636)	(84,382)	(2,625)	(400,152)	(45,677)	(6,657,825)
Depreciation charge for the year	-	(10,442)	(832,675)	(13,529)	(360)	(67,847)	(12,031)	(936,884)
Disposals	-	-	312,972	-	255	244	-	313,471
At 31 December 2018	-	(68,795)	(6,586,339)	(97,911)	(2,730)	(467,755)	(57,708)	(7,281,238)
Net book value								
At 31 December 2017	745,515	66,336	3,555,336	34,859	2,445	296,816	97,647	4,798,954
At 31 December 2018	745,515	55,894	5,627,357	29,626	1,929	252,875	85,616	6,798,812

On 14 September 2018 the Company has purchased Drilling Rig - BG30 and other related technical equipment from BAUER Foundations Canada Inc. and on 15 November the Company sold Bauer BG 28 BAGGER to TBC Leasing LLC.

GEORGIA FOUNDATION SPECIALISTS LLC
Financial Information – 31 December 2018
(expressed in Georgian Lari)

entories

are parts
ear and tear
onsumable
aterials
Fuel
Other

2018	2017
888,123	927,382
753,713	611,448
153,996	156,417
70,245	114,853
4,381	6,555
4,867	4,560
1,875,325	1,821,215

7 Trade and Other Receivables

Financial assets

Trade receivables
Receivable from sales of property, plant and equipment
Less impairment provisions for trade receivables

2018	2017
2,082,653	2,091,988
-	1,763,298
(468,077)	(468,325)
1,614,576	3,386,961

Non-financial assets

Prepaid advances

2018	2017
44,043	52,275
1,658,619	3,439,236

Total trade and other receivables

The carrying value of trade and other receivables classified as loans and receivables approximates fair value due to their short-term maturities. Financial receivables distribution by currency is disclosed in Note 18.

Financial receivables were impaired on individual basis. Movements on allowance for impairment of financial assets for the years ended 31 December 2018 and 2017 can be presented as follows:

At 1 January
Unused amounts reversed
Receivable written off during the year as uncollectible
At 31 December

2018	2017
(468,325)	(1,958,434)
248	1,291,948
-	198,161
(468,077)	(468,325)

Analysis by credit quality of financial receivables as at 31 December 2018 and 2017 can be presented as follows:

Current and not impaired
Past due but not impaired
90-365 days overdue
More than one year overdue
Receivables individually determined to be impaired
More than one year overdue
Less impairment provisions

2018	2017
751,632	2,169,600
862,944	1,217,361
-	135,492
862,944	1,081,869
468,077	468,325
468,077	468,325
2,082,653	3,855,286
(468,077)	(468,325)
1,614,576	3,386,961

GEORGIA FOUNDATION SPECIALISTS LLC
Financial Information – 31 December 2018
expressed in Georgian Lari

Cash and Cash Equivalents

	2018	2017
Cash on hand	6,543	2,098
Cash on current accounts with banks in Georgian Lari	264,270	1,112,150
Cash on current accounts with banks in other currencies	229,268	55,679
Restricted cash on current accounts with banks in Georgian Lari*	557,193	-
	1,057,274	1,169,927

Restricted cash is made for short-term deposit in JSC ProCredit Bank to secure received advances from and in favor of Anagi LLC.

9 Borrowings

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

	Interest rate	2018	2017
JSC ProCredit Bank (Resident financial institution)	9%	7,832,696	-
JSC ProCredit Bank (Resident financial institution)	8%	-	8,831,011
Total:		7,832,696	8,831,011
Principal		7,800,000	8,800,000
Interest payable		32,696	31,011
Total:		7,832,696	8,831,011

Movements in borrowings were as follows:

At 31 December 2017	8,831,011
Increase of borrowing	9,340,320
Interest expense for the year	642,431
Repayment of principal	(10,340,320)
Interest paid	(640,746)
At 31 December 2018	7,832,696

On 14 December 2018 the Company took new loan 7,800,000 GEL to refinance existing loan. Annual interest rate is 9% and maturity date is 14 December 2019

10 Trade and Other Payables

	2018	2017
Financial liabilities		
Trade payable	158,109	300,658
Salary payable	-	8,274
Other	-	-
	158,109	308,932
Non-financial liabilities		
Received advance	19,337	1,513
	177,446	310,445

The carrying value of trade and other payables classified as financial liabilities measured at amortized cost approximates fair value due to their short-term maturities.

Financial liabilities distribution by currency is disclosed in Note 18.

Net liability, net

Payables other than on income are presented on net basis based on the order 407 issued by the Minister of Finance of Georgia.

12 Revenue from Contracts with Customers

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

	2018	2017
Revenue from construction works	8,423,764	5,823,458
Revenue from rent	-	75,251
Revenue from sales of spare parts	-	58,739
	8,423,764	5,957,448

Performance obligation of construction works are satisfied when percentage of completion is defined in accordance with the survey of work performed.

13 Changes in inventories

	2018	2017
Wear and tear	142,265	(79,650)
Fuel	(2,175)	1,738
Consumable	(2,421)	22,199
Spare parts	(39,259)	(28,058)
Materials	(44,608)	9,832
Other	308	(4,450)
	54,110	(78,389)

14 Cost of materials

	2018	2017
Consumable	(756,118)	(135,459)
Fuel	(691,766)	(314,741)
Wear and tear	(497,234)	(100,235)
Materials	(192,967)	(363,535)
Spare parts	(152,521)	(87,641)
Other	(66,313)	(29,183)
	(2,356,919)	(1,030,794)

15 Employee benefit expenses

	2018	2017
Wages, bonuses and other benefits	(2,461,745)	(2,754,610)
Staff catering costs	(332,440)	(268,139)
Insurance	(75,269)	(86,025)
Termination fee	(68,114)	(306,728)
Other	(40,403)	(19,697)
	(2,977,971)	(3,435,199)

Disclosure regarding key management compensation is included in Note 19.

Other operating and administrative expenses

ing expenses:	2018	2017
of equipment	(306,601)	(71,027)
isportation expenses	(208,228)	(230,622)
ocontractor's expenses	(54,297)	(259,523)
epair and maintenance	(16,009)	(29,373)
rofessional services	(13,078)	(168,172)
Insurance expenses	(6,088)	(11,333)
Other	(1,800)	(2,970)
	(606,101)	(773,020)
Administrative expenses:	2018	2017
Consultation expenses	(149,331)	(349,454)
Division management	(111,943)	(232,259)
Group overheads allocation	(89,698)	(168,937)
Rent expenses	(89,594)	(83,065)
Taxes other than income tax	(83,338)	(74,850)
Bank charges	(13,927)	(21,912)
Communication expenses	(11,591)	(11,180)
Utilities	(7,692)	(13,107)
Office maintenance	(7,654)	(6,507)
Business trips	(4,921)	(13,556)
Representative expenses	(4,916)	(9,321)
Other	(142,218)	(92,492)
	(716,823)	(1,076,640)
Total other operating and administrative expenses	(1,322,924)	(1,849,660)

17 Net financial income (expenses)

	2018	2017
Financial income	1,942	23,339
Financial expenses	(847,965)	(1,123,193)
Interest expense	(670,251)	(806,454)
Guarantee fee	(177,714)	(316,739)
	(846,023)	(1,099,854)

18 Financial Instruments - Risk Management

The Company is exposed through its operations to the following financial risks:

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk
 - Interest rate risk
 - Currency risk

In common with all other businesses, the Company is exposed to risks that arise from its use of financial instruments. This note describes the Company's objectives, policies and processes for managing those risks and the methods used to measure them. Further quantitative information in respect of these risks is presented throughout these financial statements.

Financial Instruments - Risk Management (Continued)

Principal financial instruments

The principal financial instruments used by the Company, from which financial instrument risk arises, are as follows:

- Cash and cash equivalents
- Trade and other receivables
- Borrowings
- Trade and other payables

Fair value of financial instruments

Several assets and liabilities included in the Company's financial statements require disclosure of fair value. The fair value measurement of the Company's financial assets and liabilities utilizes market observable inputs and data as far as possible. Inputs used in determining fair value measurements are categorized into different levels based on how observable the inputs used in the valuation technique utilized are (the 'fair value hierarchy'):

- Level 1: Quoted prices in active markets for identical items (unadjusted)
- Level 2: Observable direct or indirect inputs other than Level 1 inputs
- Level 3: Unobservable inputs (i.e. not derived from market data).

The classification of an item into the above levels is based on the lowest level of the inputs used that has a significant effect on the fair value measurement of the item. Transfers of items between levels are recognized in the period they occur.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The estimated fair values of financial instruments have been determined by the Company using available market information, where it exists, and appropriate valuation methodologies. However, judgment is necessarily required to interpret market data to determine the estimated fair value. Management has used all available market information in estimating the fair value of financial instruments.

Financial assets carried at amortized cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Discount rates used depend on credit risk of the counterparty. Carrying amounts of trade receivables approximate fair values due to their short-term maturities.

Liabilities carried at amortized cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturity was estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Management of the Company considers that the carrying amounts of financial liabilities recorded in the financial statements approximate their fair values.

The estimation of borrowings fair value using level 2 inputs was made in accordance with valuation pricing models based on discounted cash flow analysis using market inputs and management judgments given the volatility of interest rates available on the market within 2018 and 2017.

The fair value of cash and cash equivalents were determined using level 1 measurement and the fair value of other financial assets and liabilities were determined using level 3 measurement.

Financial Instruments - Risk Management (Continued)

General objectives, policies and processes

Management has overall responsibility for the determination of the Company's risk management objectives and policies and, whilst retaining ultimate responsibility for them, it has delegated the authority for designing and operating processes that ensure the effective implementation of the objectives and policies to the Company's finance function.

The Management receive monthly reports through which they review the effectiveness of the processes put in place and the appropriateness of the objectives and policies it sets.

The overall objective of the Management is to set policies that seek to reduce risks as far as possible without unduly affecting the Company's competitiveness and flexibility. Further details regarding these policies are set out below.

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. Exposure to credit risk arises as a result of transactions with counterparties giving rise to financial assets.

Respectively credit risk is of crucial importance in the risk management. To avoid significant financial damage caused by this the Company uses various contractual methods to identify and manage effectively the credit risks.

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was:

	2018	2017
Cash at bank	1,050,731	1,167,829
Trade receivables	1,614,576	3,386,961
	2,665,307	4,554,790

Market risk

Market risk is the risk that the fair value of a financial instrument will decrease because of changes in market factors.

Market risk arises from the Company's use of interest bearing, tradable and foreign currency financial instruments. It is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in interest rates (interest rate risk) and foreign exchange rates (currency risk).

Interest rate Risk

The interest rate risk is the risk (with variable value) related to the interest-bearing assets, liabilities, because of the variable rate. The Company takes all borrowings at fixed interest rate and respectively is never exposed to the risk of interest rate fluctuation.

Currency risk

Currency risk is defined as the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Company is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows.

Financial Instruments - Risk Management (Continued)

The Company's exposure to foreign currency exchange rate risk as at 31 December 2018 is presented in the table below:

	GEL	USD	EUR	Total
Financial assets				1,057,274
Cash and cash equivalents	828,006	137,349	91,919	1,057,274
Trade receivables	1,599,876	-	14,700	1,614,576
	2,427,882	137,349	106,619	2,671,850
Financial liabilities				7,832,696
Borrowings	7,832,696	-	96,185	158,109
Trade and other payables	38,370	23,554	96,185	7,990,805
	7,871,066	23,554		
Open balance sheet position	(5,443,184)	113,795	10,434	

The Company's exposure to foreign currency exchange rate risk as at 31 December 2017 is presented in the table below:

	GEL	USD	EUR	Total
Financial assets				1,169,927
Cash and cash equivalents	1,114,248	-	55,679	3,386,961
Trade receivables	1,183,262	43,980	2,159,719	4,556,888
	2,297,510	43,980	2,215,398	
Financial liabilities				8,831,011
Borrowings	8,831,011	-	156,241	308,932
Trade and other payables	42,268	110,423	156,241	9,139,943
	8,873,279	110,423		
Open balance sheet position	(6,575,769)	(66,443)	2,059,157	

Currency risk sensitivity

The following table details the Company's sensitivity to a 30% in 2018 and 2017 increase and decrease in the USD and EUR against the GEL. 30% is the sensitivity rates used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the possible change in foreign currency exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the end of the period for a change in foreign currency rates.

Impact on net profit and equity based on asset values as at 31 December 2018 and 2017:

	2018		2017	
	30%	-30%	30%	-30%
Currency rate sensitivity				
USD impact gain/(loss)	34,139	(34,139)	(19,933)	19,933
EUR impact (loss)/gain	3,130	(3,130)	617,747	(617,747)
Total net impact	37,269	(37,269)	597,814	(597,814)

18 Financial Instruments - Risk Management (Continued)

Liquidity risk

Liquidity risk refers to the availability of sufficient funds to meet loan repayments and other financial commitments associated with financial instruments as they fall due. The Management controls these types of risks by means of maturity analysis, determining the Company's strategy for the next financial period.

To manage liquidity risk, the Company performs regular monitoring of future expected cash flows, which is a part of assets/liabilities management process.

An analysis of the liquidity is presented in the following table. The presentation below is based upon the information provided internally to key management of the Company.

Liquidity of Financial assets and liabilities can be presented as follows:

	2018	2017
	Up to 1 year	Up to 1 year
Financial assets		
Cash and cash equivalents	1,057,274	1,169,927
Trade receivables	1,614,576	3,386,961
	2,671,850	4,556,888
Financial liabilities		
Borrowings	7,832,696	8,831,011
Trade and other payables	158,109	308,932
	7,990,805	9,139,943
	(5,318,955)	(4,583,055)
Liquidity gap	(5,318,955)	(4,583,055)
Cumulative liquidity gap		

Capital disclosures

The Company's objectives when maintaining capital are:

- To safeguard the Company's ability to continue as a going concern, so that it can continue to provide returns for shareholders; and
- To provide an adequate return to shareholders by pricing services commensurately with the level of risk.

The Company sets the amount of capital it requires in proportion to risk. The Company manages its capital structure and makes adjustments to it in the light of changes in economic conditions and the risk characteristics of the underlying assets.

19 Transactions with Related Parties

Details of transactions between the Company and related parties as at 31 December 2018 are disclosed below:

	Parent company	Under Common Control	Key management personnel	Total
Statement of financial position				
Property, plant and equipment (purchase)	656,836	2,127,120	-	2,783,956
Inventories (purchase)	2,043,950	91,917	-	2,135,867
Trade and other receivables	-	14,700	-	14,700
Trade and other payables	89,331	-	-	89,331
Statement of comprehensive income				
Staff costs	-	-	(427,456)	(427,456)
Other operating and administrative expenses	(272,642)	-	-	(272,642)
Net financial income (expenses)	(177,715)	-	-	(177,715)

Details of transactions between the Company and related parties as at 31 December 2017 are disclosed below:

	Parent company	Under Common Control	Key management personnel	Total
Statement of financial position				
Property, plant and equipment (purchase)	48,524	129,653	-	178,177
Inventories (purchase)	121,533	60,760	-	182,293
Trade and other receivables	-	2,159,719	-	2,159,719
Trade and other payables	34,760	121,072	-	155,832
Statement of comprehensive income				
Sales revenue (rent)	-	75,251	-	75,251
Sales revenue (Sales of inventory)	-	46,535	-	46,535
Staff costs	-	-	(463,420)	(463,420)
Income from sale of property, plant and equipment	-	2,455,728	-	2,455,728
Other operating and administrative expenses	(650,658)	(19,801)	-	(670,459)
Net financial income (expenses)	(316,739)	-	-	(316,739)

20 Post Balance sheet Events

There have been no subsequent events that need to be disclosed in the financial statements.

შპს ბაუერ ჯორჯია ფაუნდეიშენ სპეციალისტს
ფინანსური ანგარიშგება
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნასთან ერთად
2018 წლის 31 დეკემბერი

Demur Kartanishvili

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	4
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	5
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	6
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება - 31 დეკემბერი 2018	7
2 კომპანიის სამუშაო გარემო	8
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	8
4 კრიტიკული აღრიცხვის შეფასებები	19
4 კრიტიკული აღრიცხვის შეფასებები	20
5 ძირითადი საშუალებები	21
6 მარაგები	19
8 ფული და ფულის ექვივალენტები	20
9 სესხები	20
10 ვაჭრობა და სხვა გადასახადები	20
11 საგადასახადო დავალიანება, ნეტო	21
12 შემოსავლები მომხმარებლებთან კონტრაქტებიდან	21
18 ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)	23
ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები	23
ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება	23
18 ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)	24
ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები	24
საკრედიტო რისკი	24
საბაზრო რისკი	24
18 ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)	25
საპროცენტო განაკვეთის რისკი	25
ვალუტის რისკი	25
18 ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)	26
19 გარიგება დაკავშირებულ მხარეებთან	27
20 ბალანსის ღონისძიებები	28

Handwritten signature in blue ink.

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა
შპს ბაუერ ჯორჯია ფაუნდეიშენ სპეციალისტის მართვის ორგანოსა და მფლობელს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს ბაუერ ჯორჯია ფაუნდეიშენ სპეციალისტ-ის (შემდეგში კომპანია) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის, ასევე შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვასა და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ ნაწილში აღწერილი საკითხის ეფექტურობის გარდა, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ქვემოთ, ჩვენი დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს.

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობები 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 ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შეაფასოს კომპანიის შესაძლებლობა განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით, სადაც აუცილებელია გახსნას ინფორმაცია საქმიანობის უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებზე და გამოიყენოს მსგავსი პრინციპი მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებისა.

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

აუდიტორთა პასუხისმგებლობები

ჩვენი მიზანია, ჩავატაროთ აუდიტი იმგვარად, რომ მივიღოთ დასაბუთებული რწმუნება იმისა, შეიცავს თუ არა მოცემული ფინანსური ანგარიშგება არსებით უზუსტობებს, რომელიც შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, თუმცა არ არის იმის გარანტი რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის უზრუნველყოფს, რომ იგი აღმოაჩენს არსებით უზუსტობას მისი არსებობის შემთხვევაში.

უზუსტობა შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და ითვლება, რომ იგი მატერიალურია, თუ ინდივიდუალურად ან აგრეგირებულად, მოსალოდნელია, რომ გავლენას იქონიებს ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

როგორც აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით წარმართული აუდიტის ნაწილი, ჩვენ პროფესიულ შეფასებას და სკეპტიციზმს ვინარჩუნებთ მთელი აუდიტის მანძილზე. ჩვენ ასევე:

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას;
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესაზრების გამოსახად;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა იმის შესახებ, თუ რამდენად მიზანშეწონილია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე აღრიცხვის გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთი მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვევლობა, რაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენას. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, სამართლიანად ასახავენ თუ არა ისინი მოვლენებსა და ტრანზაქციებს.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას კომპანიის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილ პირებთან

Demetrius Lab...

აუდიტის მასშტაბზე, ვადებსა და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

სხვა საკითხები

კომპანიის 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩაატარა სხვა აუდიტორმა, რომელმაც გამოთქვა არამოდიფიცირებული მოსაზრება, აღნიშნულ ანგარიშგებებზე 2018 წლის 16 თებერვალს.

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტის შედეგებზე, ამ დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის გელა მღებრიშვილი.

შპს „ნექსია თიეის“ სახელით

15 თებერვალი, 2019 წელი

თბილისი, საქართველო

ფინანსური მდგომარეობის
ანგარიშგება
(თანხები მოცემული ლარში)

აქტივები	შენიშვნა	შენიშვნა	
		31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	6,798,812	4,798,954
არამატერიალური აქტივები		2,776	3,158
სულ გრძელვადიანი აქტივები		<u>6,801,588</u>	<u>4,802,112</u>
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	6	1,875,325	1,821,215
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	1,658,619	3,439,236
გაცემული ავანსები, ნეტო		-	165,583
ფული და ფულის ექვივალენტები	8	1,057,274	1,169,927
სულ მოკლევადიანი აქტივები		<u>4,591,218</u>	<u>6,595,961</u>
სულ აქტივები		<u>11,392,806</u>	<u>11,398,073</u>
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		11,917,035	11,917,035
დაგროვილი ზარალი		(8,524,085)	(9,624,723)
გადაფასების რეზერვი		(58,339)	(58,339)
სულ კაპიტალი		<u>3,334,611</u>	<u>2,233,973</u>
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
მიღებული გრანტები		19,102	22,644
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	9	7,832,696	8,831,011
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	10	177,446	310,445
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები, ნეტო	11	28,951	-
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		<u>8,039,093</u>	<u>9,141,456</u>
		<u>11,392,806</u>	<u>11,398,073</u>

ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებული და ავტორიზებულია 2018 წლის 15 თებერვალს შემდეგი პირების მიერ:

კნუტ პილშტიკერი
რეგიონალური
მენეჯერი

ფათიჰ ჩათაღბაშ
გენერალური
მენეჯერი

ფათიჰ ჩათაღბაშ

შპს ბაუერ ჯორჯია ფაუნდეიშენ სპეციალისტს
მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული
შემოსავლის ანგარიშგება
(თანხები მოცემულია ლარში)

	Note	2018	2017
საოპერაციო შემოსავალი	12	8,423,764	5,957,448
შემოსავალი კონტრაქტებიდან	7	248	1,291,948
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების აღდგენა		1,071,365	995,414
წმინდა შემოსულობა / (დანაკარგი) ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		45,071	117,582
სხვა შემოსავალი		9,540,448	8,362,392
საოპერაციო ხარჯები	13	54,110	(78,389)
ცვლელა მარაგებში	14	(2,356,919)	(1,030,794)
გამოყენებული ნედლეული და მასალები	15	(2,977,971)	(3,435,199)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	5	(937,267)	(1,081,528)
ცვეთა და ამორტიზაცია	16	(1,322,924)	(1,849,660)
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯი		(7,540,971)	(7,475,570)
		1,999,477	886,822
საქმიანობის შედეგები			
სხვა ფინანსური ხარჯი	17	(846,023)	(1,099,854)
წმინდა მოგება/(ზარალი) უცხოური ვალუტით გაჭრობიდან და გადაფასებიდან		(56,358)	65,534
სხვა ფინანსური შემოსავალი		3,542	3,541
მოგება/(ზარალი) დაბეგრამდე		1,100,638	(143,957)
მოგების გადასახადი		-	-
		1,100,638	(143,957)
წმინდა მოგება/(ზარალი)			
სხვა სრული შემოსავალი			
სხვაობები კურსთაშორისი ცვლილებებიდან მთლიანი სრული შემოსავალი/ (ზარალი)		1,100,638	(143,957)

ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებული და ავტორიზებულია 2018 წლის
15 თებერვალს შემდეგი პირების მიერ:

კნუტ პილშტიკერი
რეგიონალური
მენეჯერი

ფათიჰ ჩათალბაშ
გენერალური
მენეჯერი

Handwritten signature

კაპიტალში ცვლილებების შეტანის
შესახებ
(თანხები მოცემულია ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	გადაფასების რეზერვი	ჯამი
31 დეკემბერი 2016	11,917,035	(9,480,766)	(58,339)	2,377,930
მთლიანი სრული	-	(143,957)	-	(143,957)
შემოსავალი(ზარალი)				
31 დეკემბერი 2017	11,917,035	(9,624,723)	(58,339)	2,233,973
მთლიანი სრული	-	1,100,638	-	1,100,638
შემოსავალი(ზარალი)				
31 დეკემბერი 2018	11,917,035	(8,524,085)	(58,339)	3,334,611

ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებული და ავტორიზებულია 2018 წლის 15 თებერვალს შემდეგი პირების მიერ::

კნუტ პილშტიკერი
რეგიონალური
მენეჯერი

ფათიჰ ჩათალბაშ
გენერალური მენეჯერი

ფულადი სახსრების მოძრაობა— 31 დეკემბერი 2018
(თანხები მოცემულია ლარში)

	2018	2017
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	1,100,638	(143,957)
მოგება დაბეგვრამდე		
შესწორებები შემდეგი მუხლებისთვის:	937,267	1,081,528
ცვეთა და ამორტიზაცია		(1,291,948)
სავაჭრო და სხვა დებიტორული		
დავალიანებების გაუფასურების აღდგენა	847,965	1,099,854
საპროცენტო ხარჯი, ნეტო	56,359	(65,534)
წმინდა ზარალი (მოგება) საკურსო სხვაობიდან	(3,542)	(3,541)
გრანტიდან მიღებული შემოსავალი		17,998
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება		
	(1,071,366)	(995,414)
წმინდა მოგება ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან		
	1,867,321	(301,014)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები აქტივებსა და ვალდებულებებში მომხდარ ცვლილებებამდე		
ცვლილებები საოპერაციო კაპიტალში		
მარაგები	(54,110)	78,389
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,065,783	4,557,647
წინასწარი გადასახადების შემცირება / (ზრდა)	165,583	(113,242)
ზრდა/(შემცირება) საოპერაციო ვალდებულებებში:	(91,221)	(651,654)
საგადასახადო ვალდებულებების ზრდა / (შემცირება)	28,951	-
საოპერაციო საქმიანობიდან შემოსული/(გასული) ფულადი სახსრები დაბეგვრამდე და პროცენტებამდე	2,982,307	3,570,126
	(640,746)	(793,889)
გადახდილი პროცენტი	2,341,561	2,776,237
საოპერაციო საქმიანობიდან შემოსული/(გასული) წმინდა ფულადი სახსრები		
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან:		
ძირითადი საშუალებების შეყიდვა	(3,460,451)	(290,015)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა	2,029,887	-
ინვესტიციების (ზრდა)/შემცირება	1,623	23,339
საინვესტიციო საქმიანობიდან გასული წმინდა ფულადი სახსრები	(1,428,941)	(266,676)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		
აღებული სესხები	9,340,320	18,667,797
გადახდილი სესხები	(10,340,320)	(20,377,667)
ფინანსური საქმიანობიდან გასული წმინდა ფულადი სახსრები	(1,000,000)	(1,709,870)
წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა (შემცირება)	(87,380)	799,691
ფულადი სახსრები წლის დასაწყისისთვის	1,169,927	377,509
უცხოური ვალუტის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებზე	(25,273)	(7,273)
	1,057,274	1,169,927
ფულადი სახსრები წლის ბოლოს		

ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებული და ავტორიზებულია 2018 წლის 15 თებერვალს შემდეგი პირების მიერ::

Knut Pielsticker
Managing Director

Fatih Çatalbaş
General Manager



1 ზოგადი ინფორმაცია

შპს ბაუერ ჯორჯია ფაუნდეიშენ სპეციალისტს (შემდგომში კომპანია) დაარსდა 2009 წლის 26 აგვისტოს. იგი არის „BAUER Spezialtiefbau GMBH“-ის (შემდგომ ტექსტში - მშობელი) შვილობილი კომპანია.

შპს ბაუერ ჯორჯია ფაუნდეიშენ სპეციალისტის იურიდიული და ფაქტობრივი მისამართია: მიცკევიჩის ქუჩა #27, სართული 6, 0194 თბილისი, საქართველო.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს გეოტექნიკური, საინჟინრო და საკონტრაქტო სამუშაოები, როგორიცაა: საძირკვლის სამუშაოები, ღრმა ქვაბულები, ნიადაგის გაუმჯობესება, წყალსაცავი კედლები და ა.შ.

შპს ბაუერ ჯორჯია ფაუნდეიშენს სპეციალისტის ახერბაიჯანის ფილიალმა, დროებით შეაჩერა მუშაობა 2016 წლის 17 მაისიდან.

2 კომპანიის სამუშაო გარემო

კომპანიის ძირითადი ბიზნეს საქმიანობაა საქართველოში. საქართველო აჩვენებს განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებლებს, შედარებით მაღალი ინფლაციის და მაღალი საპროცენტო განაკვეთების ჩათვლით. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება სხვადასხვა ინტერპრეტაციას და ხშირ ცვლილებას.

საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება დიდწილად არის დამოკიდებული ეკონომიკის ეფექტურობაზე, მთავრობის მიერ განხორციელებული ფინანსურ და ფულადი ზომებზე, საგადასახადო, სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ მოვლენებთან ერთად.

მენეჯმენტს არ შეუძლია წინასწარ განსაზღვროს ყოველივე ის, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს საქართველოს ეკონომიკაზე, შესაბამისად, რა გავლენას მოახდენს მათ, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, კომპანიის მომავალი ფინანსური მდგომარეობის შესახებ. მენეჯმენტი თვლის, რომ ის იღებს ყველა საჭირო ზომას კომპანიის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების ხელშესაწყობად.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების და ინტერპრეტაციების (მთლიანად ფასს-ების) შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ების შესაბამისად მომზადება ითხოვს გარკვეული შეფასებებისა და დაშვებების გაკეთებას. ის ასევე მოითხოვს კომპანიის ხელმძღვანელობისგან, რომ მსჯელობის საფუძველზე მოახდინოს ყველაზე შესაფერისი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიღება და დანერგვა. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე-4 შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

ფინანსური ანგარიშგება წარდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც ასევე წარმოადგენს კომპანიის ფუნქციურ ვალუტას.

შპს ბაუერ ჯორჯიაა ფაუნდეიშენ სპეციალისტს
შენიშვნები ფინანსურ ოპერაციებზე - 31 დეკემბერი 2018
(თანხები მოცემულია ლარში)

საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმ დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელებსა და დამფუძნებლებს სურვილი აქვთ, განავითარონ საქმიანობა საქართველოში. ხელმძღვანელებს სჯერა, რომ უწყვეტობის პრინციპის გამოყენება შესაფერისია კომპანიისთვის.

გენერალური დირექტორი

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი ფასს-ების მიღება

კომპანიამ პირველად გამოიყენა ფასს 15 და ფასს 9. ამ ახალი სააღრიცხვო სტანდარტების მიღების შედეგად მიღებული ცვლილებების ხასიათი და ეფექტი ქვემოთ მოცემულია.

კიდევ რამდენიმე ცვლილება და ინტერპრეტაცია პირველად გამოიყენა 2018 წელს, რასაც გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. კომპანიამ არ მიიღო ადრე მიღებული სტანდარტები, ინტერპრეტაციები ან დამატებები, რომლებიც იქნა გამოცემული, მაგრამ ჯერ არ არის ეფექტური.

ფასს 15 შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ფასს 15, „შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან“ მეწარმე პირებს კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების აღრიცხვის ერთიან, სრულ მოდელს სთავაზობს. ფასს 15-ის ამოსავალი პრინციპი იმაში მდგომარეობს, რომ პირმა შემოსავალი ისე უნდა აღიაროს, რომ ამით ასახოს კლიენტებისათვის ნაკისრი საქონლისა თუ მომსახურების გადაცემა ისეთი თანხით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რის მიღებასაც პირი ვარაუდობს ამ საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ. საწარმო შემოსავალს აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელსა თუ მომსახურებაზე „კონტროლი“ და სარგებელი კლიენტს გადაეცემა. ძალაში შესვლის შემდეგ ფასს 15 ჩაანაცვლებს შემოსავლის აღიარების არსებულ პრინციპს, მათ შორის ბასს 18 – შემოსავლები, ბასს 11 – საშემწებლო კონტრაქტები და მათთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს. სტანდარტი სავალდებულოდ ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვარს.

ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 ახალ მოთხოვნებს აწესებს ფინანსური აქტივების აღიარების, კლასიფიკაციისა და გაზომვის თვალსაზრისით. ის ჩაანაცვლებს ბასს 39-ს, რომელიც უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციას და გაზომვას. სტანდარტი ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან. კომპანიამ გამოიყენა ფასს 9 რეტროსპექტიურად, 2018 წლის 1 იანვრის პირველადი განაცხადის თარიღით. ახალი სტანდარტის მიღება გავლენას არ ახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც ჯერ არ არის მოქმედებაში

ფასს 16 იჯარა

ფასს 16 მოიცავს ყველა აქტივის იჯარას, გარკვეული გამონაკლისებით. იჯარა განისაზღვრება როგორც ხელშეკრულება, ან ხელშეკრულების ნაწილი, ეს ნიშნავს აქტივის გამოყენების უფლებას (ძირითადი აქტივი) გარკვეული პერიოდის განმავლობაში განხილვის სანაცვლოდ. ფასს 16 მოიჯარეებისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას, ანგარიშის ერთიანი ბალანსის მოდელის მიხედვით, მსგავსად ბასს 17-ისა. მოცემული სტანდარტი მოიცავს აღიარების ორ გამონაკლისს მეიჯარისთვის - 'დაბალი ღირებულების' აქტივების იჯარით გაცემა (მაგ. პერსონალური კომპიუტერი) და მოკლევადიანი იჯარით (ე.ი. იჯარით, რომელსაც აქვს საიჯარო ვადა 12 თვე ან ნაკლები). საიჯარო პერიოდის დასაწყისში მეიჯარე აღიარებს საიჯარო გადასახდელების ვალდებულებას ვალდებულებას (ე.ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს ძირითადი აქტივის სარგებლობის უფლების გამოყენებას საიჯარო ვადის განმავლობაში (ე.ი. აქტივი სარგებლობის უფლებით). მეიჯარეებს მოეთხოვებათ ცალკე აღიარონ პროცენტის ხარჯი იჯარის ვალდებულების შესახებ და ამორტიზაციის ხარჯები სარგებლობის უფლების მქონე აქტივზე.

მესაკუთრის ბუღალტერია არსებითად უცვლელია დღევანდელი ანგარიშიდან, ბასს 17-ის შესაბამისად. მესაკუთრეები გააგრძელებენ ყველა იჯარის კლასიფიკაციას იმავე კლასიფიკაციის პრინციპის გამოყენებით, როგორც ბასს 17-შია მოცემული და განასხვავებენ იჯარის ორ ტიპს: საოპერაციო და საფინანსო იჯარა.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სტანდარტი ეფექტურია წლიური პერიოდებისთვის, 2019 წლის 1 იანვარს ან მანამდე გაკეთებული განაცხადები დაშვებულია, მაგრამ არა მანამ სანამ სუბიექტი გამოიყენებს ფასს 15-ს. კომპანია აფასებს ფასს 16-ის გავლენას.

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ სრულ ინფორმაციაზე, თუ ეს სხვაგვარად არაა აღნიშნული.

აპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ფუნქციონალური და მიმდინარე ვალუტა

ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილი საგნები იზომება მთავარი ეკონომიკური ვალუტის გამოყენებით, რომელსაც კომპანია იყენებს (ფუნქციური ვალუტა). ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც არის კომპანიის ფუნქციური და მიმდინარე ვალუტა. თანხები მრგვალდება უახლოეს მთლიანობამდე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ტრანზაქციები და ბალანსები

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, ჩატარებული ტრანზაქციის ზუსტი თარიღის მიხედვით. კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი, რომელიც მიიღება ტრანზაქციათა განხორციელებისა და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ჯგუფის ფუნქციურ ვალუტაში გადაყვანის შედეგად წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით, აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გადაფასება წლის ბოლოს არ ეხება არაფულად მუხლებს.

კომპანიის ფილიალის შედეგები და ფინანსური მდგომარეობა აზერბაიჯანში, მოცემულია საპრეზენტაციო ვალუტაში შემდეგი პროცედურების გამოყენებით:

- თითოეული უწყისის აქტივები და ვალდებულებები (შედარების ჩათვლით) აღებულია უწყისის დახურვის თარიღის კურსის შესაბამისად.
- შემოსავლები და ხარჯები თითოეული შემოსავლის ანგარიშგებისთვის (ე.ი. შედარების ჩათვლით) აღებულია გარიგების თარიღის გაცვლითი კურსის შესაბამისად და
- შესაბამისად, კურსთაშორისი სხვაობის ყველა შედეგი აღიარებულია როგორც კაპიტალის ცალკეული კომპონენტი

არამონეტარული ფულადი საგნები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულების მიხედვით უცხოურ ვალუტაში, აისახება გაცვლითი კურსის გამოყენებით, გარიგების თარიღის მიხედვით.

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის დახურვის მონაცემებით (საქართველოს ეროვნული ფანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსით) უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

1 USD/GEL
1 EUR/GEL
1 AZN/GEL

31 დეკემბერი 2018

2.6766
3.0701
1.5786

31 დეკემბერი 2017

2.5922
3.1044
1.5249

1 USD/GEL
1 EUR/GEL
1 AZN/GEL

საშუალო გაცვლითი კურსი
2018 წელი

2.5345
2.9913
1.4944

საშუალო გაცვლითი კურსი
2017 წელი

2.5086
2.8322
1.4588

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები

შემოსავლები მომხმარებელთან დადებული კონტრაქტების მიხედვით

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს გეოტექნიკური, საინჟინრო და საკონტრაქტო სამუშაოები, როგორცაა: საძირკვლის სამუშაოები, ღრმა ქვაბულები, ნიადაგის გაუმჯობესება, წყალსაცავი კედლები და ა.შ. მომხმარებელთა კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია მაშინ როცა საქონლის ან მომსახურების კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს, იმ ოდენობით, რაც ასახავს იმ მოსაკრებელს, რომლის მიღებასაც კომპანია აპირებს იმ საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ. ჯგუფმა ზოგადად დაასკვნა, რომ ეს არის ძირითადი პრინციპი შემოსავლის შეთანხმებებში.

ტექნიკის გაყიდვა

აღჭურვილობის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია აქტივის კონტროლის დროს იმ მომენტში, როდესაც მიეწოდება მომხმარებელს. ჩვეულებრივი საკრედიტო ვადაა მიწოდების დღიდან 30-90 დღე. კომპანია ითვალისწინებს, არის თუ არა ხელშეკრულებაში სხვა პირობები, რომლებიც წარმოადგენს ცალკეულ შესრულების ვალდებულებებს, რომლებისთვისაც საჭიროა გარიგების ფასის გარკვეული ნაწილის გამოყოფა (მაგალითად, გარანტიები). აღჭურვილობის გასაყიდი ფასის განსაზღვრისას, კომპანია განიხილავს ცვლადი მოსაზრებების შედეგებს, მნიშვნელოვანი დაფინანსების კომპონენტების არსებობას, უნაღდო ანგარიშსწორებასა და მომხმარებელთან ანგარიშსწორებას (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). კომპანია ითვალისწინებს, არის თუ არა ხელშეკრულებაში სხვა პირობები, რომლებიც წარმოადგენს ცალკეულ შესრულების ვალდებულებებს, რომლებისთვისაც საჭიროა გარიგების ფასის გარკვეული ნაწილის გამოყოფა (მაგალითად, გარანტიები). აღჭურვილობის გასაყიდი ფასის განსაზღვრისას, კომპანია განიხილავს ცვლადი მოსაზრებების შედეგებს, მნიშვნელოვანი დაფინანსების კომპონენტების არსებობას,

სამშენებლო კონტრაქტები

სამშენებლო კონტრაქტებში აღირიცხება დასრულების მეთოდის პროცენტული მაჩვენებელი. მოქმედი პროცენტი განისაზღვრება შესრულებული სამუშაოს გამოკვლევის საფუძველზე, რომელსაც კომპანია და მომხმარებელი აფასებენ ყოველი თვის ბოლოს.

ა) ფინანსური ინსტრუმენტები – თანდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ერთი სუბიექტის ფინანსურ აქტივს და სხვა სუბიექტის ფინანსურ ვალდებულებას ან კაპიტალის ინსტრუმენტს.

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება ამორტიზებადი დანახარჯებით, რეალური ღირებულება სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და რეალური ღირებულება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში.

თავდაპირველი აღიარებით ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე და მათი მართვასთან დაკავშირებულ კომპანიის ბიზნესის მოდელზე. გარდა სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებისა, რომლებიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ გამოიყენა პრაქტიკული მიზანშეწონილობა, კომპანია თავდაპირველად აფასებს ფინანსურ აქტივს მის რეალურ ღირებულებას დამატებული (იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივის რეალური ღირებულება არ არის აღიარებული. მოგება ან ზარალის ანგარიშგების გავლით) გარიგების ხარჯები.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სავაჭრო დებიტორული სახსრები, რომლებიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც კომპანიამ გამოიყენა პრაქტიკული მიზანშეწონილობა, ფასდება ფასს 15-ით განსაზღვრული გარიგების ფასში.

იმისათვის, რომ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირებული იყოს და შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით ან რეალური ღირებულებით სხვა ყოვლისმომცველი შემოსავლით, საჭიროა ფულადი სახსრების წარმოქმნა, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის გადახდას“ ძირითადი თანხის ოდენობით. ეს შეფასება მოიხსენიება, როგორც ძირითადი და პროცენტის ტესტის მხოლოდ გადახდა და ხორციელდება ინსტრუმენტულ დონეზე.

კომპანიის ბიზნესის მოდელი ფინანსური აქტივების მართვისათვის ეხება იმას, თუ როგორ მართავს იგი ფინანსურ აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოქმნის მიზნით. ბიზნეს მოდელი განსაზღვრავს, გამოიწვევს თუ არა ფულადი სახსრების მოძრაობა, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვებას, ფინანსური აქტივების გაყიდვას, ან ორივე. ფინანსური აქტივების შესყიდვები ან გაყიდვები, რომლებიც საჭიროებენ აქტივების გადაცემას ბაზარზე რეგულირების ან კონვენციის მიერ დადგენილ ვადაში, აღიარებულია ვაჭრობის თარიღზე, ანუ იმ თარიღზე, რომელითაც კომპანია ასრულებს აქტივის შეძენას ან რეალიზაციას.

შემდგომი შეფასება

შემდგომი გაზომვის მიზნებისათვის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება ოთხ კატეგორიად:

- ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით (ვალის ინსტრუმენტები)
- რეალური ღირებულების მქონე ფინანსური აქტივები სხვა მთლიანი შემოსავლის საშუალებით, კუმულაციური მოგებისა და ზარალის გადამუშავებით (ვალის ინსტრუმენტები)
- რეალური ღირებულებით განსაზღვრული ფინანსური აქტივები სხვა ყოვლისმომცველი შემოსავლის საშუალებით, რომელსაც არა აქვს დაგროვებითი მოგებისა და ზარალის გადამუშავება გაუქმების შედეგად (კაპიტალის ინსტრუმენტები)
- ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით მოგების ან ზარალის გათვალისწინებით

ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით (ვალის ინსტრუმენტები)

ეს კატეგორია ყველაზე აქტუალურია კომპანიისთვის. კომპანია ანაზღაურებს ფინანსურ აქტივებს

ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ორივე პირობა დაკმაყოფილებულია:

- ფინანსური აქტივი ტარდება ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია შეინარჩუნოს ფინანსური აქტივები სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვების მიზნით;
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები განსაზღვრულ თარიღებში განაპირობებს ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომლებიც მხოლოდ ძირითადი თანხის გადახდა და პროცენტის გადახდა ძირითადი თანხის ოდენობით.

ამორტიზებული ღირებულებით მიღებული ფინანსური აქტივები იზომება ეფექტური პროცენტის მეთოდით და ექვემდებარება გაუფასურებას. მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, როდესაც აქტივი ამოუცნობია, შეცვლილია ან გაუფასურდა. კომპანიის ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით მოიცავს სავაჭრო დებიტორულ მოთხოვნებს.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები არის მომხმარებლის დავალიანებების ბიზნესისადმი, რომლებიც წარმოიშვა მომსახურების ან საქონლის მიწოდების შედეგად. თუ დავალიანების დაფარვა მოსალოდნელია ერთ წელიწადში ან ნაკლებ დროში (ან ბიზნესის ნორმალურ ოპერაციულ ციკლში უფრო მეტი ხნის განმავლობაში), ისინი კლასიფიცირდება, როგორც მიმდინარე აქტივები. თუ არა, ისინი წარმოდგენილია, როგორც გრძელვადიანი აქტივები.

ფინანსური აქტივების გაუქმება

ფინანსური აქტივი, პირველ რიგში, არ არის აღიარებული, როდესაც:

- აქტივებიდან ფულადი სახსრების მიღების საშუალებები ამოიწურა; ან
- კომპანიამ გადასცა თავისი უფლებები, აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების შესახებ, ან ვალდებულია აიღოს მიღებული ფულადი ნაკადები სრულად, მატერიალური შეფერხების გარეშე, მესამე მხარისათვის „გავლის“ წესით; ან (ა) კომპანიამ არსებითად გადაურიცხა აქტივის ყველა რისკი და ჯილდო, ან (ბ) კომპანიას არც გადასცა და არც შეინარჩუნა აქტივის ყველა რისკი და ჯილდო, მაგრამ გადასცა აქტივის კონტროლი.

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

კომპანია ცნობს დაშვებულ საკრედიტო ზარალის ანაზღაურებას (ECLs) ყველა სესხის ინსტრუმენტზე, რომელიც არ არის დაცული სამართლიანი ღირებულებით მოგების ან ზარალის მეშვეობით. ECL ეფუძვნება სხვაობას კონტრაქტის შესაბამისად ფულადი სახსრების ნაკადებსა და ყველა იმ ფულადი ნაკადს შორის, რომლის მიღებასაც ელის კომპანია, რომელიც დისკონტირებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საშუალებით. მოსალოდნელი ფულადი სახსრების ნაკადები მოიცავს ფულადი სახსრების ნაკადს, არსებული გირაოს გაყიდვიდან ან სხვა საკრედიტო უზრუნველყოფის გაყიდვიდან, რომლებიც ხელშეკრულების პირობების განუყოფელია. ECL აღიარდება ორ ეტაპად. საკრედიტო ექსპოზიციისთვის, რომლებისთვისაც არ მოხდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა საწყისი აღიარების შემდეგ, ECL-ით გათვალისწინებულია საკრედიტო ზარალი, რომელიც გამოწვეულია საწყისი მოვლენების შედეგად, რაც შესაძლებელია მომდევნო 12 თვის განმავლობაში (12 თვიანი ECL). იმ საკრედიტო ექსპოზიციისთვის, რომლებისთვისაც მოხდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა საწყისი აღიარების დღიდან, ზარალის ანაზღაურებაა საჭირო ექსპოზიციის დარჩენილი სიცოცხლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის, განურჩევლად დეფოლტის დროისა (ECL სიცოცხლის ხანგრძლივობის შესახებ). სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებისა და საკონტრაქტო აქტივებისთვის, ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას ECL-ს გაანგარიშებისას. ამრიგად, ჯგუფი არ აკონტროლებს საკრედიტო რისკის ცვლილებებს, სამაგიეროდ, ცნობს ზარალის ანარიცხებს, რომელიც ეფუძვნება ECL-ის სასიცოცხლო ვადას, თითოეულ საანგარიშო თარიღსთვის. ჯგუფმა ჩამოაყალიბა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც დაფუძნებულია ისტორიული საკრედიტო ზარალის გამოცდილებაზე, მორგებული კონკრეტული მოვალეების მომავალზე ორიენტირებული ფაქტორებსა და ეკონომიკური გარემოზე.

ფინანსური ვალდებულებები

საწყისი აღიარება და გაზომვა

ფინანსური ვალდებულებები, თავდაპირველი აღიარებით, კლასიფიცირდება, როგორც რეალური ღირებულების მქონე ფინანსური ვალდებულებები მოგების ან ზარალის, სესხების და დავალიანებების, ვალდებულებების, ან როგორც წარმოებულების სახით, რომლებიც დანიშნულია როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტები, შესაბამისად ეფექტურ ჰეჯში.

ყველა ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით, ხოლო სესხებისა და გადასახდელების შემთხვევაში, პირდაპირ მიეკუთვნება გარიგების ხარჯებს.

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა გადასახდელ ვალდებულებებს, სესხებს მათ შორის საბანკო ოვერდრაფტს.

შემდგომი გაზომვა/შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების გაზომვა დამოკიდებულია კლასიფიკაციაზე, რომელიც მოცემულია ქვემოთ:

სესხები

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ეს არის კომპანიისთვის ყველაზე აქტუალური კატეგორია. საწყისი აღიარების შემდეგ, პროცენტული და უპროცენტო სესხები შემდგომში იზომება ამორტიზებული ღირებულებით EIR მეთოდის გამოყენებით. მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ვალდებულების აღიარება შეწყდება, ისევე როგორც EIR ამორტიზაციის პროცესში. ამორტიზებული ღირებულება იანგარიშება ნებისმიერი ფასდაკლებით ან პრემიაზე შენაძენის და საფასურის ან ხარჯების გათვალისწინებით, რაც EIR- ის განუყოფელი ნაწილია. EIR ამორტიზაცია შედის ფინანსური ხარჯების სახით მოგების ან ზარალის შესახებ. ეს კატეგორია ზოგადად ეხება საპროცენტო სესხებსა და სესხებს.

აღიარების შეწყვეტა
ფინანსური ვალდებულების აღიარება წყდება, როდესაც ვალდებულება შესრულებულია ან გაუქმებულია ან ამოიწურება. როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება იმავე კრედიტორისგან სხვა არსებითად განსხვავებულ პირობებში შეიცვალა, ან არსებითად შეცვლილია არსებული ვალდებულების პირობები, ამგვარი გაცვლა ან მოდიფიკაცია განიხილება, როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. შესაბამის საბალანსო ღირებულებაში სხვაობა აღიარებულია მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები გაინაშთება (ურთიერთგადაფარება), ხოლო წმინდა თანხა აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თუ ამჟამად არსებობს იურიდიული უფლება, რომ ანაზღაურდეს აღიარებული თანხები და არსებობს განზრახვა, რომ მოხდეს ნარჩენი თანხის ანაზღაურება, რეალიზდეს აქტივები და მოხდეს ვალდებულებების დაფარვა ერთდროულად.

ქონება, მოწყობილობები და აღჭურვილობები
აღჭურვილობა თავდაპირველად აღიარებულია გარკვეული ღირებულებით. აგრეთვე შესყიდვის ფასი, მოიცავს უშუალოდ ანაზღაურებად ხარჯებს და ნივთების დემონტაჟისა და ამოღების ნებისმიერი მომავალი გარდაუვალი ხარჯების სავარაუდო ამჟამინდელ ღირებულებას. შესაბამისი ვალდებულება აღიარებულია დებულებების ფარგლებში. შემდგომი ხარჯები შედის აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარებულია, როგორც ცალკეული აქტივი, საჭიროების შემთხვევაში, მხოლოდ მაშინ, როდესაც სავარაუდოა, რომ ნივთთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიის კომპანიაში შემოვა და ნივთის ღირებულება შეიძლება შეფასდეს საიმედოდ. შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულება ამოღებულია. ყველა სხვა რემონტი და მოვლა ეკისრება მოგებას და ზარალს იმ ფინანსური პერიოდის განმავლობაში, რომელშიც ისინი წარმოიქმნება.

ამორტიზაცია ეკისრება აღჭურვილობის საბალანსო ღირებულებას და მიზნად ისახავს აქტივების ჩამოწერას მათი სასარგებლო ეკონომიკური პერიოდის განმავლობაში. ცვეთა გამოითვლება, ქვემოთ მოცემული პერიოდის ხაზის მიხედვით

მიწა
შენობები
მანქანა-დანადგარები
საოფისე ინვენტარი
წიგნები
ხელსაწყოები
ავტომობილები

არ ექვემდებარება ცვეთას
10-20
2-20
2-7
5-10
2-15
11-12

სასარგებლო პერიოდი - წლებში

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები ნაჩვენებია ისტორიული ღირებულებით, შემცირებული ამორტიზაციისა და გაუფასურების გადასახადებით. კომპანიის ყველა არამატერიალურ ქონებას განსაზღვრული აქვს სასარგებლო პერიოდი და ამორტიზაცია გადახდებიან სწორი ხაზის მეთოდით აქტივზე სასარგებლო პერიოდის შესაბამისად.

ინვენტარი

ინვენტარი თავდაპირველად აღიარებულია თვითღირებულებით, ხოლო შემდგომში დაბალი ღირებულებით და წმინდა რეალიზაციური ღირებულებით. ღირებულება მოიცავს შემენის ყველა ღირებულებას და სხვა ხარჯებს, რომლებიც გამოწვეულია ინვენტარის არსებული ადგილსა და მდგომარეობაში. მაგალითად, ტრანსპორტირების საფასური, იმპორტის გადასახადი და სხვა პირდაპირ მიეკუთვნება ხარჯებს.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

კომპანია თითოეულ საანგარიშო თარიღს აფასებს, რათა დაადგინოს არის თუ არა მითითება აქტივის გაუფასურების შესახებ. თუ რაიმე ნიშანი არსებობს, ან როდესაც საჭიროა აქტივისთვის გაუფასურების წლიური ტესტირება, კომპანია ასახელებს აქტივის ასანაზღაურებელ თანხას. აქტივის ანაზღაურებადი თანხა არის აქტივის ან ფულადი სახსრების გამომუშავება უფრო მაღალი ღირებულებით, ვიდრე განკარგვის ხარჯები და მისი გამოყენების ღირებულება. ანაზღაურებადი თანხა განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივისათვის, თუ აქტივი არ წარმოშობს ფულადი სახსრების შემოძენას, რომელიც დიდწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივების ან აქტივების ჯგუფებისგან. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ასანაზღაურებელ თანხას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და იწერება მისი ანაზღაურებადი თანხით.

დაბეგვრა

საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი წარმოადგენს დღევანდელ გადასახადის თანხას. ამჟამად გადასახდელი გადასახადი დაფუძნებულია წლის დასაბეგრი მოგებით. დასაბეგრი მოგება განსხვავდება მოგებისგან, როგორც ეს მოცემულია მთლიანი შემოსავლის ანგარიშგებაში, რადგან იგი გამორიცხავს შემოსავლის ან ხარჯების იმ ნივთებს, რომლებიც არ არის დასაბეგრი გამოქვითვის მიმდინარე პერიოდში. კომპანიის ვალდებულება მიმდინარე გადასახადზე იანგარიშება საგადასახადო განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც ამოქმედდა ან არსებითად ამოქმედდა საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის.

საქართველოში საგადასახადო სისტემის სპეციფიკური ხასიათის გათვალისწინებით, არ არსებობს განსხვავება საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიების აქტივებისა და ვალდებულებების აღრიცხვის ღირებულებებსა და საგადასახადო ბაზებს შორის, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივები ან გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები. საშემოსავლო გადასახადის გარდა გადასახადები აღიარებულია, როდესაც მოხდა სავალდებულო მოვლენები, სავალდებულო მოვლენები არის ღონისძიება, რომელიც იწვევს გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. გადასახადები გამოითვლება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. წინასწარი გადასახადები აღიარებულია აქტივად.

ფული და ფულადი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრების და ფულადი ეკვივალენტების შემადგენლობაში შედის ფულადი სახსრები, ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე არსებული ფულადი სახსრები და საბანკო დეპოზიტებზე არსებული ფულადი სახსრები, რომელთა თავდაპირველი ვადები 3 თვეზე ნაკლებია.

Demir Lashvili

3 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (საწესდებო კაპიტალში ცვლილებები, საკუთრებაში და ა.შ.) უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მესაკუთრეთა გადაწყვეტილების საფუძველზე. საწესდებო კაპიტალი კომპანიის კაპიტალში აღიარებულია, როგორც საწესდებო კაპიტალი, იმ მოცულობით, რამდენადაც მფლობელებს შეეძინათ თავიანთი წვლილი.

მთავრობის გრანტები

სახელმწიფო გრანტები, მათ შორის არაფულადი გრანტები, ნამდვილი ღირებულებით, აღიარებულია, როდესაც არსებობს გონივრული გარანტია, რომ:

- a) სუბიექტი შეასრულებს მათთან დაკავშირებულ პირობებს; და
- b) გრანტები იქნება მიღებული.

სამთავრობო გრანტები აღიარებულია შემოსავალად იმ პერიოდების განმავლობაში, რომლებიც მათ შესაბამისობაშია, მათთან დაკავშირებულ ხარჯებთან, რომელთა კომპენსაციასაც აპირებენ, სისტემატურად. არაადაპერირებადი აქტივთან დაკავშირებული გრანტები აღიარებულია, როგორც შემოსავალი იმ პერიოდების განმავლობაში, რომლებიც მოიცავს ვალდებულებების შესრულების ღირებულებას.

კომპანია აფასებს არაფულადი აქტივის სამართლიან ღირებულებას და ითვალისწინებს როგორც გრანტს, ისე აქტივს ამ სამართლიანი ღირებულებით.

პერსონალის ხარჯები და მათთან დაკავშირებული შენატანები

ხელფასები, პრემიები და არაფულადი სარგებელი დარიცხულია იმ წელს, როდესაც ასოცირებულ მომსახურებას ახორციელებენ კომპანიის თანამშრომლები.

ხარჯების აღიარება

ხარჯები აღიარებულია შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუკი წარმოიშობა მომავალი ეკონომიკური მოგების შემცირება, რომელიც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებასთან ან ვალდებულების ზრდასთან, რომელიც შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს. გაწეული მომსახურებების დროს გაწეული ხარჯები აღიარებულია პროპორციული გაანგარიშებით აღიარებული შემოსავლით..

ხარჯები დაუყოვნებლივ აღიარდება შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯები აღარ იწვევს მომავალ ეკონომიკურ მოგებას, ან თუ მომავალი ეკონომიკური მოგება არ აკმაყოფილებს ან შეჩერებულია ბალანსის აქტივში, აქტივის აღიარების მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

ბალანსის შედგენის ღონისძიებები

ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე შემავალი ბალანსის ღონისძიებები და მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მოცემულია ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შედგენის ღონისძიებები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის თარიღზე, ნაჩვენებია ფინანსური ანგარიშგების ჩანაწერებში, როდესაც ეს მატერიალურია.

გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები ან გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან, როგორც ეს განსაზღვრულია ბასს 24-ით "დაკავშირებული მხარის გამჟღავნება", წარმოადგენს:

- a) მხარეები, რომლებიც უშუალოდ ან ირიბად, ერთი ან მეტი შუამავლობის მეშვეობით: აკონტროლებენ ან აკონტროლებენ კომპანიას ან საერთო კონტროლს ექვემდებარებიან. (ამაში

შედიან მშობლები, შვილობილი კომპანიები და მისი სუბსიდიარები) აქვთ ინტერესი კომპანიის მიმართ, რაც შემდეგ მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს კომპანიაზე; და რომლებსაც აქვთ ერთობლივი კონტროლი კომპანიაზე;

b) კომპანიის ძირითადი მენეჯმენტის პერსონალის წევრები ან მისი მშობელი კომპანია.

c) ნებისმიერი პირის ოჯახის ახლო წევრები (a) ან (b) პუნქტში მითითებული.

d) მხარეები, რომლებიც არიან კონტროლირებადი, ერთობლივად კონტროლირებადი ან მნიშვნელოვან გავლენის ქვეშ მყოფი პირები, ან რომელთაგანაც ამ ორგანიზაციაში ხმის მიცემის მნიშვნელოვანი ძალა ცხოვრობს, პირდაპირ ან არაპირდაპირი გზით, (c) ან (b) პუნქტში მითითებულ ნებისმიერ პირთან;

თითოეული შესაძლო დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის არსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმას.

დებულებები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

პირობითი ვალდებულებები არ არის ასახული ფინანსურ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც სავარაუდოდ წარმოიშობა ეკონომიკური სარგებლის გადინება და ასეთი ვალდებულებების ოდენობა შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნებში, ფინანსური ანგარიშგებების გარდა, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის გადინება ნაკლებად სავარაუდოა.

პირობითი აქტივები არ არის ასახული ფინანსურ ანგარიშგებაში, მაგრამ ინფორმაცია მათ შესახებ ვლინდება, როდესაც შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის შემოდიდება. თუ რა თქმა უნდა მოხდება ეკონომიკური სარგებელი, აქტივი და მასთან დაკავშირებული შემოსავალი აღიარებულია ფინანსურ ანგარიშგებაში, იმ პერიოდისთვის, როდესაც მოხდა შეფასების ცვლილება.

დებულება არის გაურკვეველი ვადის ან თანხის ვალდებულება. ვალდებულება არის წარსული მოვლენების შედეგად წარმოქმნილი სუბიექტის ამჟამინდელი ვალდებულება, რომლის მოგვარება სავარაუდოდ გამოიწვევს ეკონომიკური სარგებლის განსახორციელებლად საჭირო რესურსების გადინებას. სავალდებულო მოვლენა არის ღონისძიება, რომელიც ქმნის იურიდიულ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რის შედეგადაც სუბიექტს არ აქვს ამ ვალდებულების გადასაჭრელად რეალისტური ალტერნატივა.

იურიდიული ვალდებულება არის ვალდებულება, რომელიც გამომდინარეობს შემდეგისაგან: (ა) ხელშეკრულებიდან (მისი მკაფიო ან აშკარა პირობებით); (ბ) კანონმდებლობა; ან (გ) კანონის სხვა მოქმედება.

კონსტრუქციული ვალდებულება არის ვალდებულება, რომელიც გამომდინარეობს ერთეულის ქმედებებისაგან, სადაც:

(a) წარსული პრაქტიკის, გამოქვეყნებული პოლიტიკის ან საკმარისად სპეციფიკური მიმდინარე განცხადების დადგენილი ფორმით, სუბიექტი სხვა მხარეებს მიუთითებს, რომ იგი მიიღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობას;

(b) შედეგად, სუბიექტმა შექმნა სხვა მოქმედი მხარის მხრიდან მოქმედი მოლოდინი, რომ იგი შეასრულებს ამ პასუხისმგებლობებს.

4 კრიტიკული აღრიცხვის შეფასებები

კომპანია აკეთებს გარკვეულ შეფასებებსა და ვარაუდებს მომავალთან დაკავშირებით. შეფასებები და განსჯა მუდმივად ფასდება ისტორიული გამოცდილებისა და სხვა ფაქტორების გათვალისწინებით, მათ შორის მომავალი მოვლენების მოლოდინების ჩათვლით, რომლებიც, სავარაუდოდ, გონივრული იქნება ამ გარემოებებში. მომავალში, შეიძლება გადახრები იყოს ამ შეფასებებისა და ვარაუდებისგან. ქვემოთ მოცემულია შეფასებები და ვარაუდები, რომლებმაც მნიშვნელოვანი რისკი გამოიწვია აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მატერიალური კორექტირების შედეგად:

4 კრიტიკული აღრიცხვის შეფასებები

მარაგების სასარგებლო პერიოდი
მარაგები გაუფასურებულია მთი სასარგებლო პერიოდის განმავლობაში. სასარგებლო პერიოდი ემყარება მენეჯმენტის შეფასებას იმ პერიოდის შესახებ, როდესაც აქტივები წარმოქმნის შემოსავალს, რომლებიც პერიოდულად განიხილება გრძელვადიანი მიზანშეწონილობისთვის. ხარჯთაღრიცხვაში ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს მნიშვნელოვანი ცვლილებები სატრანსპორტო ღირებულებაში და თანხებში, რომელიც გამოიხატება ზოგადი შემოსავლის ანგარიშგებაში კონკრეტულ პერიოდებში.

აქტივების გაუფასურება.
კომპანია პერიოდულად აფასებს თავისი აქტივების საბალანსო ღირებულებას. როდესაც მოვლენები ან გარემოებების ცვლილებები მიუთითებენ იმაზე, რომ ამ აქტივების საბალანსო ღირებულება არ შეიძლება ანაზღაურებადი იყოს, კომპანია აფასებს აქტივის ანაზღაურებულ რაოდენობას. ეს მოითხოვს კომპანიას განსაზღვროს განჩინება მომავალი შემოსავლის გრძელვადიან პროგნოზებთან და განსახილველ აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯების შესახებ. თავის მხრივ, ეს პროგნოზები გაურკვეველია იმით, რომ ისინი მოითხოვენ ვარაუდებს პროდუქციის მოთხოვნილებასთან დაკავშირებით და მომავალი ბაზრის პირობებზე. ამ დაშვებებისა და შეფასებების მნიშვნელოვანმა და მოსალოდნელმა ცვლილებებმა, გაუფასურების შეფასების შედეგად, შეიძლება გამოიწვიოს მნიშვნელოვნად განსხვავებული შედეგები, ვიდრე აღირიცხება ფინანსურ ანგარიშგებაში.

შპს ბაუერ ჯორჯია ფაუნდაციის საკვდილო სესხის
შენიშვნები ფინანსურ თანახმობებზე - 31 დეკემბერი 2018
(თანხები მოცემულია ლარში)

5 ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება

ბიზნესი	შენიშვნები	მანქანა	საფოსტო	წიგნები	ხელსაწყოები	მანქანები	სულ
1 იანვარი 2017	745,515	124,689	დანადგარები 12,837,889	ინვენტარი 107,647	5,070	143,324	14,545,275
გამოსვლა	-	-	56,812	11,594	-	-	214,862
31 დეკემბერი 2017	745,515	124,689	(3,272,729)	119,241	5,070	143,324	11,456,779
გამოსვლა	-	-	9,621,972	8,296	-	-	3,420,933
31 დეკემბერი 2018	745,515	124,689	3,381,485	8,296	(411)	-	(797,662)
გამოსვლა	-	-	(789,761)	-	4,659	143,324	14,080,050
At 31 დეკემბერი 2018	745,515	124,689	12,213,696	127,537	4,659	143,324	14,080,050
დამატებითი ცვლილება	-	-	(6,896,722)	(73,971)	(2,252)	(33,645)	(7,401,726)
1 იანვარი 2017	-	(47,910)	(982,329)	(10,411)	(373)	(12,032)	(1,081,146)
წლიური ცვლილების ხარჯი	-	(10,443)	1,812,415	-	-	-	1,825,047
გამოსვლა	-	-	(6,066,636)	(84,382)	(2,625)	(45,677)	(6,657,825)
31 დეკემბერი 2017	-	(58,353)	(13,529)	(67,847)	(936,884)	-	313,471
წლიური ცვლილების ხარჯი	(10,442)	(832,675)	312,972	(12,031)	255	-	(7,281,238)
გამოსვლა	-	-	(6,586,339)	(97,911)	(2,730)	(57,708)	-
31 დეკემბერი 2018	-	(68,795)	(6,586,339)	(97,911)	(2,730)	(57,708)	-

სამზალის ღირებულება

31 დეკემბერი 2017	745,515	66,336	3,555,336	34,859	2,445	97,647	4,798,954
31 დეკემბერი 2018	745,515	55,894	5,627,357	29,626	1,929	85,616	6,798,812

2018 წლის 14 სექტემბერს კომპანია BAUER Foundations Canada Inc.-სგან შეიძინა საბურღი Rig - BG30 და სხვა ტექნიკური აღჭურვილობა, ხოლო 15 ნოემბერს კომპანია Bauer BG 28 BAGGER მიჰყიდა შპს TBC Leasing-ს.

Demir Selim

მარაგები

სათადარიგო ნაწილები
ნელა ხარჯვადი მარაგები
სწრაფად ხარჯვადი მარაგები
მასალები
საწვავი
სხვა

2018	2017
888,123	927,382
753,713	611,448
153,996	156,417
70,245	114,853
4,381	6,555
4,867	4,560
1,875,325	1,821,215

7 ვაჭრობა და სხვა დებიტორული თანხები

ფინანსური აქტივები
სავაჭრო დებიტორული მოთხოვნები
წმინდა მოგება ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან
საექვო ვალების ანარიცხები

2018	2017
2,082,653	2,091,988
-	1,763,298
(468,077)	(468,325)
1,614,576	3,386,961

არაფინანსური აქტივები
გადახდილი ავანსები

2018	2017
44,043	52,275
1,658,619	3,439,236

სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ვაჭრობისა და სხვა დებიტორული სახსრების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც კლასიფიცირდება სესხებად და დებიტორებად, უახლოვდება სამართლიან ღირებულებას მათი მოკლევადიანი ვადის გამო. ფინანსური დებიტორული განაწილება ვალუტით არის ნაჩვენები 18 - ე შენიშვნაში.

ფინანსური დებიტორული თანხები გაუფასურდა ინდივიდუალურ საფუძველზე. ფინანსური აქტივების გაუფასურების ანაზღაურებაზე გადაადგილება 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლებისთვის შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგი სახით:

1 იანვარი
ვაჭრობისა და სხვა დებიტორული ვალდებულებების
გაუფასურების აღდგენა
წლის განმავლობაში ჩამოწერილი დავალიანება
31 დეკემბერი

2018	2017
(468,325)	(1,958,434)
248	1,291,948
-	198,161
(468,077)	(468,325)

2018 წლის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური დებიტორული კრედიტის ხარისხის ანალიზით შეიძლება წარმოდგენილი იქნას შემდეგი სახით:

მიმდინარე და არა გაუფასურებული
წარსული, მაგრამ გაუფასურებული არ არის
90-365 დღის ვადაგადაცილება
ერთ წელზე მეტი ვადაგადაცილება

2018	2017
751,632	2,169,600
862,944	1,217,361
-	135,492
862,944	1,081,869
468,077	468,325

გაუფასურებული ინდივიდუალური მოთხოვნები

ერთ წელზე მეტი ვადაგადაცილება

გაუფასურების შეზღუდვა

2018	2017
468,077	468,325
2,082,653	3,855,286
(468,077)	(468,325)
1,614,576	3,386,961

Demetrius

ფული და ფულადი ექვივალენტები

	2018	2017
ფული ხელზე	6,543	2,098
მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე ფულადი სახსრები ქართულ ლარში	264,270	1,112,150
მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე ფულადი სახსრები სხვა ვალუტაში	229,268	55,679
მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე შეზღუდული ფულადი საქსრები ქართულ ლარში	557,193	-
	1,057,274	1,169,927

* შეზღუდული ფულადი თანხის ოდენობა ხდება სს „პროკრედიტ ბანკში“ მოკლევადიანი ანაბრისთვის, შპს „ანაგიდან“ და მის სასარგებლოდ მიღებული ავანსების უზრუნველსაყოფად.

9 სესხები

კომპანიის სესხები შეჯამებულია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

	საპროცენტო განაკვეთი	2018	2017
სს პროკრედიტ ბანკი (მუდმივი ფინანსური ინსტიტუტი)	9%	7,832,696	-
სს პროკრედიტ ბანკი (მუდმივი ფინანსური ინსტიტუტი)	8%	-	8,831,011
სულ:		7,832,696	8,831,011
ძირითადი		7,800,000	8,800,000
საპროცენტო გადასახადი		32,696	31,011
სულ:		7,832,696	8,831,011

სესხის მოძრაობა

31 დეკემბერი 2017	8,831,011
სესხის გაზრდა	9,340,320
წლის საპროცენტო ხარჯი	642,431
ძირითადი თანხის დაფარვა	(10,340,320)
საპროცენტო გადასახადი	(640,746)
31 დეკემბერი 2018	7,832,696

2018 წლის 14 დეკემბერს კომპანიამ მიიღო ახალი სესხი 7,800,000 ლარი არსებული სესხის გადასაფარად. წლიური საპროცენტო განაკვეთი 9%, ხოლო დაფარვის თარიღია 2019 წლის 14 დეკემბერი.

10 ვაჭრობა და სხვა გადასახადები

	2018	2017
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო გადასახადი	158,109	300,658
გადასახდელი ხელფასები	-	8,274
სხვა	-	-
	158,109	308,932
არაფინანსური ვალდებულებები		
მიღებული ავანსები	19,337	1,513
	177,446	310,445

სავაჭრო და სხვა გადასახადების საბალანსო ღირებულება, რომელიც კლასიფიცირებულია, როგორც ფინანსური ვალდებულებები, იზომება ამორტიზებული ღირებულებით, უახლოვდება სამართლიან ღირებულებას მოკლევადიანობის გამო.

ფინანსური ვალდებულებების განაწილება ვალუტით არის ნაჩვენები 18 – ე შენიშვნაში.

საგადასახადო დავალიანება, ნეტო

საგადასახადო დავალიანება, გარდა შემოსავლისა, წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე, საქართველოს ფინანსთა მინისტრის მიერ გამოცემული 407 ბრძანების საფუძველზე.

12 შემოსავლები მომხმარებლებთან კონტრაქტებიდან

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

	2018	2017
შემოსავალი სამშენებლო სამუშაოებიდან	8,423,764	5,823,458
შემოსავალი ქირაობიდან	-	75,251
სათადარიგო ნაწილების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	-	58,739
	8,423,764	5,957,448

სამშენებლო სამუშაოების შესრულების ვალდებულება დაკმაყოფილებულია, როდესაც დასრულების პროცენტი განისაზღვრება შესრულებული სამუშაოს გამოკითხვის შესაბამისად.

13 ცვლილები ინვენტარში

	2018	2017
Wear and tear	142,265	(79,650)
საწვავი	(2,175)	1,738
სახარჯო მასალები	(2,421)	22,199
სათადარიგო ნაწილები	(39,259)	(28,058)
მასალები	(44,608)	9,832
სხვა	308	(4,450)
	54,110	(78,389)

14 მასალების ღირებულება

	2018	2017
სახარჯო მასალები	(756,118)	(135,459)
საწვავი	(691,766)	(314,741)
ნელა გახარჯვადი მარაგები	(497,234)	(100,235)
სწრაფად გახარჯვადი მარაგები	(192,967)	(363,535)
სათადარიგო ნაწილები	(152,521)	(87,641)
სხვა	(66,313)	(29,183)
	(2,356,919)	(1,030,794)

15 თანამშრომელთა სარგებელის ხარჯები

	2018	2017
ხელფასები, ბონუსები და სხვა ბენეფიტები	(2,461,745)	(2,754,610)
პერსონალის კვების ხარჯები	(332,440)	(268,139)
დაზღვევა	(75,269)	(86,025)
გათავისუფლებასთან დაკავშირებული ხარჯები	(68,114)	(306,728)
სხვა	(40,403)	(19,697)
	(2,977,971)	(3,435,199)

მართვის ძირითადი კომპენსაციის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე -19 შენიშვნაში.

16 სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საოპერაციო ხარჯები:

აღჭურვილობის დაქირავება
ტრანსპორტირების ხარჯები
ქვეკონტრაქტორის ხარჯები
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება
პროფესიული მომსახურება
დაზღვევის ხარჯები
სხვა

2018	2017
(306,601)	(71,027)
(208,228)	(230,622)
(54,297)	(259,523)
(16,009)	(29,373)
(13,078)	(168,172)
(6,088)	(11,333)
(1,800)	(2,970)
(606,101)	(773,020)

ადმინისტრაციული ხარჯები:

საკონსულტაციო ხარჯები
განყოფილების მენეჯმენტი
შიდა ჯგუფური ხარჯი
ქირის ხარჯები
გადასახადები, გარდა საშემოსავლო გადასახადისა
საბანკო გადასახადი
კომუნიკაციის ხარჯები
კომუნალური მომსახურება
ოფისის მოვლა
მივლინება
წარმომადგენლობითი ხარჯები
სხვა

2018	2017
(149,331)	(349,454)
(111,943)	(232,259)
(89,698)	(168,937)
(89,594)	(83,065)
(83,338)	(74,850)
(13,927)	(21,912)
(11,591)	(11,180)
(7,692)	(13,107)
(7,654)	(6,507)
(4,921)	(13,556)
(4,916)	(9,321)
(142,218)	(92,492)
(716,823)	(1,076,640)
(1,322,924)	(1,849,660)

სხვა დანარჩენი საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები

17 წმინდა ფინანსური ხარჯი (შემოსავალი)

ფინანსური შემოსავალი
ფინანსური ხარჯები
პროცენტის ხარჯი
გარანტიის საფასური

2018	2017
1,942	23,339
(847,965)	(1,123,193)
(670,251)	(806,454)
(177,714)	(316,739)
(846,023)	(1,099,854)

18 ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

კომპანია თავისი ოპერაციების საშუალებით ექვემდებარება შემდეგ ფინანსურ რისკებს:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდობის რისკი
- საბაზრო რისკი
 - საპროცენტო განაკვეთის რისკი
 - ვალუტის რისკი

ისევე, როგორც ყველა ბიზნესი, კომპანია ექვემდებარება რისკებს, რომლებიც წარმოიქმნება მისი ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. ეს შენიშვნა აღწერს კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკას და პროცესებს ამ რისკების მართვისთვის და მათი გაზომვის მეთოდებზე. შემდგომი რაოდენობრივი ინფორმაცია ამ რისკებთან დაკავშირებით, მოცემულია ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

8 ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანიის მიერ გამოყენებული ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები, საიდანაც წარმოიქმნება ფინანსური ინსტრუმენტის რისკი, შემდეგია:

- ფული და ფულის ექვივალენტები
- სავაჭრო და სხვა დებიტორული თანხები
- სესხები
- ვაჭრობა და სხვა გადასახადები

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილი რამდენიმე აქტივი და ვალდებულება მოითხოვს სამართლიანი ღირებულების გამჟღავნებას. კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების გაზომვა მაქსიმალურად იყენებს ბაზრის დასაკვირვებელ საშუალებებსა და მონაცემებს. რეალური ღირებულების გაზომვებისას გამოყენებული საშუალებები სხვადასხვა დონეზეა დალაგებული იმის საფუძველზე, თუ რამდენად დაკვირვებულია შეფასების ტექნიკაში გამოყენებული საშუალებები. ('სამართლიანი ღირებულების იერარქია'):

- დონე 1: ციტირებული ფასები აქტიურ ბაზრებზე იდენტური ნივთებისთვის (დაუსაბუთებელი)
- დონე 2: დაკვირვებადი პირდაპირი ან არაპირდაპირი შეტაკებები, გარდა 1 დონე
- დონე 3: დაუცველი საშუალებები (ე.ი. ბაზრის მონაცემებიდან არ გამომდინარეობს).

ნივთის კლასიფიკაცია ზემოთ მოცემულ დონეების მიხედვით ხდება გამოყენებული რესურსის ყველაზე დაბალ დონეზე დაყრდნობით, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ნივთის სამართლიანი ღირებულების გაზომვაზე. დონეებს შორის ნივთების ცვლილება აღიარდება მოხდენის პერიოდში.

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიიღება აქტივის გასაყიდად ან გასაცემად, ვალდებულების გადაცემისთვის, ბაზრის მოწოდებითა შორის რეგულარულ გარიგებაში, გაზომვის დღეს. ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა კომპანიის მიერ, ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაციის(სადაც ის არსებობს) და შესაბამისი შეფასების მეთოდოლოგიის გამოყენებით. ამასთან, განსჯა აუცილებელია ბაზრის მონაცემების ინტერპრეტაციის მიზნით, სავარაუდო რეალური ღირებულების დასადგენად. მენეჯმენტმა გამოიყენა ყველა არსებული საბაზრო ინფორმაცია ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას.

ფინანსური აქტივები აღრიცხული ღირებულებით.

ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება დაფუძნებულია მოსალოდნელი მისაღები მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებაზე. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ნარჩენი ღირებულება მიახლოებით უთანაბრდება მათ სამართლიან ღირებულებას მათი მოკლევადიანი ვადის გამო.

ამორტიზებული ღირებულებით აღებული ვალდებულებები

ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება დაანგარიშდა, სავარაუდოდ, ფულადი სახსრების ნაკადით ფასდაკლებული მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, ახალი საკომუნიკაციო რისკისა და დარჩენილი ვადებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის. კომპანიის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს.

სესხების სამართლიანი ღირებულების შეფასება მე-2 დონის გამოყენებით, გაკეთდა შეფასების ფასების მოდელის შესაბამისად, ფასდაკლებული ფულადი ნაკადის ანალიზზე დაყრდნობით, საბაზრო საშუალებებისა და მენეჯმენტის განსჯის გამოყენებით, ბაზარზე არსებული საპროცენტო

ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

განაკვეთების არამდგრადობის გათვალისწინებით, 2018 და 2017 წლებში.

ფულისა და ფულადი ეკვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 1-ლი დონის გაზომვით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა მე-3 დონის გაზომვით.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

მენეჯმენტს აქვს საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის მიზნების და პოლიტიკის განსაზღვრის შესახებ და, საბოლოო ჯამში, მათზე საბოლოო პასუხისმგებლობის შენარჩუნებისას, იგი დელეგირებულია კომპეტენციის შექმნისა და მოქმედების პროცესებზე, რომლებიც უზრუნველყოფს მიზნების და პოლიტიკის ეფექტურად შესრულებას კომპანიის ფინანსური ფუნქციის შესაბამისად.

მენეჯმენტი იღებს ყოველთვიურ ანგარიშებს, რომლითაც მიმოიხილავს მოქმედი პროცესების ეფექტურობას და დასახული მიზნების და პოლიტიკის მიზანშეწონილობას.

მენეჯმენტის ძირითადი მიზანია ისეთი პოლიტიკის შემუშავება, რომელიც მიზნად ისახავს რისკების შემცირებას მაქსიმალურად, კომპანიის კონკურენტუნარიანობასა და მოქნილობაზე ზედმეტი ზემოქმედების გარეშე. დამატებითი დეტალები ამ პოლიტიკასთან დაკავშირებით ქვემოთ არის მოცემული:

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის ზემოქმედება წარმოიქმნება მხარეებთან გარიგების შედეგად, რომელიც იწვევს ფინანსურ აქტივებს.

შესაბამისად, საკრედიტო რისკს გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს რისკის მენეჯმენტში. ამით გამოწვეული მნიშვნელოვანი ფინანსური ზიანის თავიდან ასაცილებლად, კომპანია იყენებს სხვადასხვა სახელშეკრულებო მეთოდებს საკრედიტო რისკების ეფექტურად იდენტიფიცირებისა და მართვის მიზნით.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო ექსპოზიციას. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ზემოქმედება საანგარიშო თარიღთან შედარებით იყო:

	2018	2017
ფული ბანკში	1,050,731	1,167,829
სავაჭრო დებიტორული მოთხოვნები	1,614,576	3,386,961
	2,665,307	4,554,790

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ შემცირდება ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება, საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გამო.

საბაზრო რისკი გამომდინარეობს კომპანიის მხრიდან პროცენტის, სავაჭრო და უცხოური ვალუტის ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებისაგან. ეს არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები მერყეობდეს საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების (საპროცენტო განაკვეთის რისკი) და უცხოური ვალუტის კურსების (ვალუტის რისკი) გამო.

ფინანსური ინსტიტუტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის საპროცენტო აქტივებთან, ვალდებულებებთან დაკავშირებული რისკი (ცვლადი ღირებულებით), ცვლადი კურსის გამო. კომპანია იღებს ყველა სესხს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით და, შესაბამისად, არასოდეს ექვემდებარება საპროცენტო განაკვეთების რყევის რისკს.

ვალუტის რისკი

ვალუტის რისკი განისაზღვრება, როგორც რისკი, რომ ფინანსური ინსტიტუტის ღირებულება ცვალადი იქნება ვალუტის კურსის ცვლილების გამო. კომპანია ექვემდებარება გაბატონებული უცხოური ვალუტის კურსების რყევების გავლენას მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი ნაკადების მიმართ.

კომპანიის ექსპოზიცია უცხოური ვალუტის კურსის რისკზე, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოცემულია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

	GEL	USD	EUR	Total
ფინანსური აქტივები				
ფულადი და ფულადი	828,006	137,349	91,919	1,057,274
ექვივალენტები	1,599,876	-	14,700	1,614,576
სავაჭრო დებიტორული				
მოთხოვნები	2,427,882	137,349	106,619	2,671,850
ფინანსური ვალდებულებები				
სესხები	7,832,696	-	-	7,832,696
ვაჭრობა და სხვა გადასახდელები	38,370	23,554	96,185	158,109
	7,871,066	23,554	96,185	7,990,805
Open balance sheet position	(5,443,184)	113,795	10,434	
ვალუტის რისკის მგრძნობელობა				

ცხრილში მოცემულია კომპანიის მგრძნობელობა 2018 და 2017 წლებში 30% -მდე ზრდა და კლება აშშ დოლარის და ევროს ლარის მიმართ. 30% არის მგრძნობელობის მაჩვენებლები, რომელიც გამოიყენება ძირითადი საკადრო მენეჯმენტისთვის უცხოური ვალუტის რისკის შიდა ანგარიშგებისას და წარმოადგენს მენეჯმენტის შეფასებას უცხოური ვალუტის კურსის შესაძლო ცვლილების შესახებ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ სავალუტო ფულად სახსრებს, აღებული უცხოური ვალუტაში და ასწორებს მათ ცვლილებას პერიოდის ბოლოსთვის, უცხოური ვალუტის კურსების კურსებისთვის.

გავლენა წმინდა მოგებაზე და კაპიტალზე აქტივების ღირებულებების საფუძველზე, 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2018		2017	
	30%	-30%	30%	-30%
ვალუტის კურსის მგრძნობელობა				
აშშ დოლარის გავლენის მოგება / (ზარალი)	34,139	(34,139)	(19,933)	19,933
ევროს გავლენა (ზარალი) / მოგება	3,130	(3,130)	617,747	(617,747)
მილიანი წმინდა ზემოქმედება	37,269	(37,269)	597,814	(597,814)

18 ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდაციის რისკი ეხება საკმარისი სახსრების არსებობას სესხის დაფარვისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებების შესასრულებლად, რომლებიც დაკავშირებულია ფინანსურ ინსტრუმენტებთან მიმართებაში, დაფარვის გამო. მენეჯმენტი აკონტროლებს ამ ტიპის რისკებს ხანდასმულობის ანალიზით, განსაზღვრავს კომპანიის სტრატეგიას შემდეგი ფინანსური პერიოდისთვის.

ლიკვიდაციის რისკის მართვის მიზნით, კომპანია ახორციელებს ფულადი სახსრების ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს, რაც აქტივების / ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილია.

ლიკვიდაციის ანალიზი მოცემულია შემდეგ ცხრილში. ქვემოთ მოყვანილი პრეზენტაცია ემყარება კომპანიის მთავარ მენეჯმენტზე მიწოდებულ ინფორმაციას.

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ლიკვიდირება შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგი სახით:

	2018	2017
	1 წლამდე	1 წლამდე
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,057,274	1,169,927
სავაჭრო დებიტორული მოთხოვნები	1,614,576	3,386,961
	2,671,850	4,556,888
ფინანსური ვალდებულებები		
სესხები	7,832,696	8,831,011
სავაჭრო და სხვა გადასახადები	158,109	308,932
	7,990,805	9,139,943
ლიკვიდაციის შუალედი	(5,318,955)	(4,583,055)
კუმულაციური ლიკვიდაციის შუალედი	(5,318,955)	(4,583,055)

Capital disclosures

კომპანიის მიზნები კაპიტალის შენარჩუნებისას არის:

- უზრუნველყოს კომპანიის ფუნქციონირების გაგრძელება, რათა კომპანიამ შეძლოს აქციონერებისთვის თანხების ანაზღაურება.
- უზრუნველყოს აქციონერთათვის ადეკვატური სარგებლის მოტანა ფასების სერვისებისა და რისკის დონის შესაბამისად.

კომპანია ადგენს საჭირო კაპიტალის რაოდენობას რისკის შესაბამისად. კომპანია მართავს კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს მასში ცვლილებების შეტანას ეკონომიკური პირობების ცვლილებისა და ძირითადი აქტივების რისკის მახასიათებლების გათვალისწინებით.

გარიგება დაკავშირებულ მხარეებთან

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიასა და მასთან დაკავშირებულ მხარეებს შორის გარიგების შესახებ ინფორმაცია ქვემოთ მოცემულია:

ანგარიშგება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ	დედა კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ	მენეჯმენტის ძირითადი პერსონალი	სულ
ძირითადი საშუალებები	656,836	2,127,120	-	2,783,956
ინვენტარი (შემენა)	2,043,950	91,917	-	2,135,867
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	14,700	-	14,700
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	89,331	-	-	89,331
ანგარიშგება ფინანსური შემოსავლის შესახებ	-	-	-	-
ყოველისმომცველი შემოსავლის ანგარიშგება პერსონალის ხარჯები	-	-	(427,456)	(427,456)
სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(272,642)	-	-	(272,642)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი (ხარჯები)	(177,715)	-	-	(177,715)

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიასა და მასთან დაკავშირებულ მხარეებს შორის გარიგების შესახებ ინფორმაცია ქვემოთ მოცემულია:

	დედა კომპანია	საერთო კონტროლის ქვეშ	მენეჯმენტის ძირითადი პერსონალი	სულ
ინვენტარი (შემენა)	48,524	129,653	-	178,177
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	121,533	60,760	-	182,293
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	2,159,719	-	2,159,719
ანგარიშგება ფინანსური შემოსავლის შესახებ	34,760	121,072	-	155,832
შემოსავალი (იჯარა)	-	75,251	-	75,251
მარაგების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	-	46,535	-	46,535
პერსონალის ხარჯები	-	-	(463,420)	(463,420)
მოგება ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	-	2,455,728	-	2,455,728
სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(650,658)	(19,801)	-	(670,459)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი (ხარჯები)	(316,739)	-	-	(316,739)

20 ბალანსის ღონისძიებები

არ ყოფილა შემთხვევები, რომლებიც საჭიროებს ფინანსურ ანგარიშგებაში ჩასმას.

საქართველო

სანოტარო აქტი

მე, ნოტარიუსს დიანა სვანაძეს, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, დავით აღმაშენებლის გამზ. # 109-ში, მომმართა დენიზა ვართანოვმა. მან წარმოადგინა დოკუმენტი და მოითხოვა თარგმანზე მისი ხელმოწერის ნამდვილობის სანოტარო წესით დამოწმება. მე დავადგინე მისი პირადობა მის მიერ წარმოდგენილი პირადობის დამადასტურებელი დოკუმენტით და დავრწმუნდი, რომ მე ნამდვილად ქალბატონმა დენიზა ვართანოვმა (დაბადებული 22.03.1982 წელს თბილისში, მისამართი: ქ. თბილისი, ჩეხოვის ქ. 34/3, პირადი# 01011025571, გაცემული 31/07/2009 წელს იუსტიციის სამინისტროს მიერ) მომმართა. მე შევამოწმე მისი ქმედუნარიანობა და ვადასტურებ, რომ მის ქმედუნარიანობაში ეჭვის შეტანის საფუძველი არ მქონდა. თარჯიმანმა წარმოადგინა (ინგლისური) ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი # 0014607, გაც. 19.03.2004 საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტის მიერ. შემდეგ დავადგინე მისი ნების გამოვლენის ნამდვილობა, თარჯიმანს განვუმარტე ხელმოწერის სამართლებრივი შედეგები, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე, ნოტარიუსი ამოწმებს მხოლოდ თარჯიმანის ხელმოწერის სინამდვილეს თარგმნილ დოკუმენტზე. თარჯიმანმა ჩემს წინაშე დაადასტურა რომ თარგმანი ზუსტია და ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით, რასაც ვამოწმებ 1 ეგზ. და 32 გვ.

გადახდილია სანოტარო მომსახურების საზღაური: 64.00 ლარი, თანახმად სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობის, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის #507 დადგენილების 31-ე მუხლისა, აგრეთვე დღგ: 11.52 ლარი, თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა, პლიუს 2.00 (ორი) ლარი (დღგ-ს ჩათვლით) სანოტარო მოქმედების ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში რეგისტრაციის საფასური, თანახმად ზემოთაღნიშნული მთავრობის დადგენილებისა 39-ე მუხლისა, სულ გადახდილია: 77.52 ლარი.

Georgia

I, Notary Public Diana Svanadze, seated at the address: # 109 Agmashenebeli str., Tbilisi, was addressed by Deniza Vartanovi, who presented the Document and declared that she wanted that her signature on translation be authenticated by the notary public. I established her identity under the identity instrument produced thereby and made myself convinced that the person having addressed me was actually Deniza Vartanovi (born on 22.03.1982, res.: # 34 Chekhova str., Tbilisi, personal No 01011025571, issued 31/07/2009 by Ministry of Justice). Thereafter I examined her legal capacity and assured myself that I had no ground to doubt her capacity. The translator presented the Language (English) Certificate: Bachelor's Diploma 0014607, issued on 19.03.2004 by Georgian Tech. University. I examined authenticity of her free will and explained legal outcomes of the signature, following which translator assured that the translation is correct and signed translated document under her own hand in my presence. 1 Cop. And 32 pages.

Notary's fee paid : 64.00 Gel, in accordance with Resolution # 507 of the Government of Georgia (29.12.2011, Tbilisi) for execution of notarial actions and Article 31 "On approval of the amount, order of payment and service's terms of the fee defined for Notary Chamber of Georgia, also VAT- 11.52 Gel, in accordance with Tax Code Article 169, two (2) Gel (inclusive VAT) in accordance with Article 39 of the Resolution # 507 of the Government of Georgia. 77.52Gel paid in full.

ნოტარიუსი:

Notary

/დიანა სვანაძე/

/Diana Svanadze/

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N191195080



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

30.09.2019 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული
მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

დიანა სვანაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ.თბილისი, დავით აღმაშენებლის გამზ. #109

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

2 95 77 45

სანოტარო მოქმედების

61689626643119

ინდივიდუალური ნომერი



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