

**შპს „ვესტ ინვესტი“**

**ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით  
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

**2018 წლის 31 დეკემბერი**

## შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება:

|                                                           |   |
|-----------------------------------------------------------|---|
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....                   | 1 |
| მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება ..... | 2 |
| საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება.....           | 3 |
| ფულადი ნაკადების ანგარიშგება .....                        | 4 |

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

|                                                                                              |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1 კომპანია და მისი საქმიანობა.....                                                           | 5  |
| 2 კომპანიის საოპერაციო გარემო .....                                                          | 5  |
| 3 მომზადების საფუძველი .....                                                                 | 6  |
| 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები.....                                                   | 6  |
| 5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას ..... | 17 |
| 6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები.....                                       | 19 |
| 7 ბალანსები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან .....                                    | 22 |
| 8 ძირითადი საშუალებები .....                                                                 | 25 |
| 9 გაცემული სესხები .....                                                                     | 26 |
| 10 მარაგები.....                                                                             | 26 |
| 11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები .....                                                          | 26 |
| 12 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....                                                | 28 |
| 13 საწესდებო კაპიტალი .....                                                                  | 28 |
| 14 ნასესხები სახსრები.....                                                                   | 29 |
| 15 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....                                                        | 30 |
| 16 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით .....                                            | 30 |
| 17 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება .....                                                 | 30 |
| 18 დისტრიბუციის დანახარჯები.....                                                             | 31 |
| 19 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები .....                                                   | 31 |
| 20 ფინანსური დანახარჯები, ნეტო.....                                                          | 31 |
| 21 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები.....                                         | 32 |
| 22 ფინანსური რისკების მართვა .....                                                           | 32 |
| 23 კაპიტალის მართვა .....                                                                    | 37 |
| 24 რეალური ღირებულების შეფასება.....                                                         | 38 |
| 25 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით .....                   | 39 |
| 26 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....                                            | 40 |

მმართველობითი ანგარიშგება - ბიზნესის მიმოხილვა 2018 წელი

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ვესტ ინვესტის ხელმძღვანელობასა და პარტნიორს

### ჩვენი პირობითი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ - ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგება“), ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ვესტ ინვესტის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

#### აუდიტის საგანი

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

### პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგების სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების მუხლი (იხ. შენიშვნა 15) 2018 წლის 31 დეკემბრის, 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 1 იანვრის მდგომარეობით შეიცავს შესაბამისად 6,156,180 ლარის, 5,962,060 ლარის და 6,087,640 ლარის სავაჭრო ვალდებულებებს. ჩვენ ვერ შევძელით მოგვეპოვებინა საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულება აღნიშნული ვალდებულების წარმოშობისა და მიმდინარე ნაშთების ანგარიშსწორების პირობების შესახებ. ამიტომ, ჩვენ ვერ განვსაზღვრეთ, აუცილებელი იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა ზემოაღნიშნულ თანხებში.

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“- ნაწილში.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, პირობითი აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარისი და შესაფერისი საფუძველს წარმოადგენს.

#### დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიულ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის („IESBA“-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული ნორმებით და IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

### სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს „მმართველობით ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და მასზე გაცემულ ჩვენ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

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

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად სრულ ინფორმაციას.

თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ მმართველობითი ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება, „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ ნაწილში აღწერილი საკითხის გარდა.

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

- მმართველობითი ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის ფინანსური ანგარიშგებაც წარმოდგენილია, მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად; და
- მმართველობითი ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია შესაფერის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

---

## ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფასს-ის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

---

## აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

*შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველოს სახელით (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)*

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2019 წლის 19 სექტემბერი  
თბილისი, საქართველო

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ვესტ ინვესტის ხელმძღვანელობასა და პარტნიორს

### ჩვენი პირობითი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ - ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგება“), ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ვესტ ინვესტის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

### აუდიტის საგანი

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

### პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგების საფაქრო და სხვა ვალდებულებების მუხლი (იხ. შენიშვნა 15) 2018 წლის 31 დეკემბრის, 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 1 იანვრის მდგომარეობით შეიცავს შესაბამისად 6,156,180 ლარის, 5,962,060 ლარის და 6,087,640 ლარის საფაქრო ვალდებულებებს. ჩვენ ვერ შევძელით მოგვეპოვებინა საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულება აღნიშნული ვალდებულებების წარმოშობისა და მიმდინარე ნაშთების ანგარიშსწორების პირობების შესახებ. ამიტომ, ჩვენ ვერ განვსაზღვრეთ, აუცილებელი იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა ზემოაღნიშნულ თანხებში.

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“- ნაწილში.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, პირობითი აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს.

### დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტრთა საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიულ ბუღალტრთა ეთიკის კოდექსის („IESBA“-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული ნორმებით და IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

### სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს „მმართველობით ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და მასზე გაცემულ ჩვენ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

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

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად სრულ ინფორმაციას.

თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ მმართველობითი ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება, „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ ნაწილში აღწერილი საკითხის გარდა.

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

- მმართველობითი ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის ფინანსური ანგარიშგებაც წარმოდგენილია, მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად; და
- მმართველობითი ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია შესაფერის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

### ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფასს-ის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

### აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

*PricewaterhouseCoopers Georgia LLC*

შპს ფრაიზოთერპაუსკუპერს საქართველოს სახელით (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2019 წლის 19 სექტემბერი  
თბილისი, საქართველო

**შპს „ვესტ ინვესტი“**  
**ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება**

| ლარში                                 | შენიშვნა | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017   |
|---------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|---------------------|
| <b>აქტივები</b>                       |          |                      |                      |                     |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>          |          |                      |                      |                     |
| ძირითადი საშუალებები                  | 8        | 505,077              | 595,705              | 683,983             |
| არამატერიალური აქტივები               |          | 23,142               | 25,239               | 27,454              |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები            | 11       | 24,313               | -                    | -                   |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>      |          | <b>552,532</b>       | <b>620,944</b>       | <b>711,437</b>      |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>          |          |                      |                      |                     |
| მარაგები                              | 10       | 3,894,067            | 6,443,422            | 4,159,657           |
| გაცემული სესხები                      | 9        | 325,532              | -                    | -                   |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები       |          | 21,457               | 132,069              | -                   |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები            | 11       | 4,842,410            | 2,674,562            | 5,279,990           |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 12       | 628,319              | 348,702              | 858,104             |
| <b>სულ მოკლევადიანი აქტივები</b>      |          | <b>9,711,785</b>     | <b>9,598,755</b>     | <b>10,297,751</b>   |
| <b>სულ აქტივები</b>                   |          | <b>10,264,317</b>    | <b>10,219,699</b>    | <b>11,009,188</b>   |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>              |          |                      |                      |                     |
| საწესდებო კაპიტალი                    | 13       | 1,845,454            | 1,845,454            | 1,845,454           |
| დაგროვილი ზარალი                      |          | (15,224,915)         | (14,923,480)         | (15,309,209)        |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>          |          | <b>(13,379,461)</b>  | <b>(13,078,026)</b>  | <b>(13,463,755)</b> |
| <b>ვალდებულებები</b>                  |          |                      |                      |                     |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>     |          |                      |                      |                     |
| ნასესხები სახსრები                    | 14       | 9,934,843            | 10,130,070           | 382,995             |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         | 15       | 865,925              | 1,000,110            | 1,195,792           |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b> |          | <b>10,800,768</b>    | <b>11,130,180</b>    | <b>1,578,787</b>    |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>     |          |                      |                      |                     |
| ნასესხები სახსრები                    | 14       | 4,401,806            | 3,334,735            | 15,257,916          |
| გადასახდელი გადასახადები              |          | -                    | -                    | 44,535              |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         | 15       | 8,441,204            | 8,832,810            | 7,591,705           |
| <b>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</b> |          | <b>12,843,010</b>    | <b>12,167,545</b>    | <b>22,894,156</b>   |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>              |          | <b>23,643,778</b>    | <b>23,297,725</b>    | <b>24,472,943</b>   |
| <b>სულ ვალდებულებები და კაპიტალი</b>  |          | <b>10,264,317</b>    | <b>10,219,699</b>    | <b>11,009,188</b>   |

გამოსაცემად დამტიკდა და ხელი მოეწერა 2019 წლის 19 სექტემბერი.

ნოდარ საბანაძე  
 დირექტორი

გიორგი ფირცხალაიშვილი  
 დირექტორის მოადგილე

შპს „ვესტ ინვესტი“  
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

| ლარში                                 | შენიშვნა | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი 2017   | 1 იანვარი 2017      |
|---------------------------------------|----------|----------------------|---------------------|---------------------|
| <b>აქტივები</b>                       |          |                      |                     |                     |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>          |          |                      |                     |                     |
| ძირითადი საშუალებები                  | 8        | 505,077              | 595,705             | 683,983             |
| არამატერიალური აქტივები               |          | 23,142               | 25,239              | 27,454              |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები            | 11       | 24,313               | -                   | -                   |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>      |          | <b>552,532</b>       | <b>620,944</b>      | <b>711,437</b>      |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>          |          |                      |                     |                     |
| მარაგები                              | 10       | 3,894,067            | 6,443,422           | 4,159,657           |
| გაცემული სესხები                      | 9        | 325,532              | -                   | -                   |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები       |          | 21,457               | 132,069             | -                   |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები            | 11       | 4,842,410            | 2,674,562           | 5,279,990           |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 12       | 628,319              | 348,702             | 858,104             |
| <b>სულ მოკლევადიანი აქტივები</b>      |          | <b>9,711,785</b>     | <b>9,598,755</b>    | <b>10,297,751</b>   |
| <b>სულ აქტივები</b>                   |          | <b>10,264,317</b>    | <b>10,219,699</b>   | <b>11,009,188</b>   |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>              |          |                      |                     |                     |
| საწესდებო კაპიტალი                    | 13       | 1,845,454            | 1,845,454           | 1,845,454           |
| დაგროვილი ზარალი                      |          | (15,224,915)         | (14,923,480)        | (15,309,209)        |
| <b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>          |          | <b>(13,379,461)</b>  | <b>(13,078,026)</b> | <b>(13,463,755)</b> |
| <b>ვალდებულებები</b>                  |          |                      |                     |                     |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>     |          |                      |                     |                     |
| ნასესხები სახსრები                    | 14       | 9,934,843            | 10,130,070          | 382,995             |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         | 15       | 865,925              | 1,000,110           | 1,195,792           |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b> |          | <b>10,800,768</b>    | <b>11,130,180</b>   | <b>1,578,787</b>    |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>     |          |                      |                     |                     |
| ნასესხები სახსრები                    | 14       | 4,401,806            | 3,334,735           | 15,257,916          |
| გადასახდელი გადასახადები              |          | -                    | -                   | 44,535              |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         | 15       | 8,441,204            | 8,832,810           | 7,591,705           |
| <b>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</b> |          | <b>12,843,010</b>    | <b>12,167,545</b>   | <b>22,894,156</b>   |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>              |          | <b>23,643,778</b>    | <b>23,297,725</b>   | <b>24,472,943</b>   |
| <b>სულ ვალდებულებები და კაპიტალი</b>  |          | <b>10,264,317</b>    | <b>10,219,699</b>   | <b>11,009,188</b>   |

გამოსაცემად დამტიკდა და ხელი მოეწერა 2019 წლის 19 სექტემბერი.

6.4  
ნოდარ საბანაძე  
დირექტორი

გორგი ფირცხალაიშვილი  
დირექტორის მოადგილე

## შპს „ვესტ ინვესტი“

## მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

| ლარში                                         | შენიშვნა | 2018             | 2017             |
|-----------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| ამონაგები                                     | 16       | 34,842,144       | 32,365,392       |
| რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება           | 17       | (29,713,186)     | (26,339,815)     |
| <b>მთლიანი საოპერაციო მოგება</b>              |          | <b>5,128,958</b> | <b>6,025,577</b> |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი                    |          | 313,652          | 17,566           |
| დისტრიბუციის დანახარჯები                      | 18       | (2,707,277)      | (2,826,895)      |
| საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები         | 19       | (1,777,796)      | (1,521,540)      |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>                      |          | <b>957,537</b>   | <b>1,694,708</b> |
| ფინანსური დანახარჯები, ნეტო                   | 20       | (1,258,972)      | (1,308,979)      |
| <b>ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე</b> |          | <b>(301,435)</b> | <b>385,729</b>   |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                     |          | -                | -                |
| <b>წლის (ზარალი)/მოგება</b>                   |          | <b>(301,435)</b> | <b>385,729</b>   |
| სხვა სრული შემოსავალი/ზარალი                  |          | -                | -                |
| <b>წლის მთლიანი სრული (ზარალი)/მოგება</b>     |          | <b>(301,435)</b> | <b>385,729</b>   |

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია 5-40 გვერდებზე, წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**შპს „ვესტ ინვესტი“**  
**საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება**

| ლარში                        | საწესდებო<br>კაპიტალი | დაგროვილი<br>ზარალი | სულ          |
|------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------|
| ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს    | 1,845,454             | (15,309,209)        | (13,463,755) |
| წლის მოგება                  | -                     | 385,729             | 385,729      |
| ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს | 1,845,454             | (14,923,480)        | (13,078,026) |
| წლის ზარალი                  | -                     | (301,435)           | (301,435)    |
| ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს | 1,845,454             | (15,224,915)        | (13,379,461) |

**შპს „ვესტ ინვესტი“**  
**ფულადი ნაკადების ანგარიშგება**

| ლარში                                                                          | შენიშვნა | 2018             | 2017             |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                                |          |                  |                  |
| (ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე                                |          | (301,435)        | 385,729          |
| <b>კორექტირებები:</b>                                                          |          |                  |                  |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთა                                                    | 8        | 145,724          | 171,095          |
| სხვა არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია                                      |          | 2,099            | 2,214            |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნის გაუფასურება                                          | 11       | -                | 73,520           |
| ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი, ნეტო                          |          | 23,196           | 41,900           |
| საპროცენტო შემოსავალი                                                          | 20       | (28,068)         | (15,852)         |
| საპროცენტო ხარჯი                                                               | 20       | 916,672          | 1,297,428        |
| საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი/(შემოსულობა), ნეტო                          |          | 405,130          | (86,260)         |
| სხვა არაფულადი ხარჯი/(შემოსავალი)                                              | 9        | 184,943          | (3)              |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგება საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე</b> |          |                  |                  |
|                                                                                |          | <b>1,348,261</b> | <b>1,869,771</b> |
| ცვლილება სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებაში                                       | 11       | (1,930,925)      | 2,535,889        |
| ცვლილება მარაგებში                                                             | 10       | 2,549,355        | (2,283,765)      |
| ცვლილება გადახდილ საგადასახადო ავანსებში                                       |          | 110,614          | (132,067)        |
| ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში                                        | 15       | (875,475)        | 1,171,235        |
| ცვლილება საგადასახადო დავალიანებაში, ნეტო                                      |          | (8,515)          | (44,535)         |
| <b>ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში</b>                                             |          |                  |                  |
|                                                                                |          | <b>(154,946)</b> | <b>1,246,757</b> |
| გადახდილი პროცენტი                                                             |          | (423,022)        | (2,699,422)      |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>                |          |                  |                  |
|                                                                                |          | <b>770,293</b>   | <b>417,106</b>   |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობა</b>                                                 |          |                  |                  |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                                   | 8        | (96,826)         | (160,868)        |
| ამონაგები ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან                                     | 8        | 18,533           | 36,151           |
| დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები                                        | 9        | (317,900)        | -                |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>           |          |                  |                  |
|                                                                                |          | <b>(396,193)</b> | <b>(124,717)</b> |
| <b>ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან</b>                                 |          |                  |                  |
| შემოსავლები ნასესხები სახსრებიდან                                              | 14       | 4,004,679        | 19,540,530       |
| ნასესხები სახსრების გადახდა                                                    | 14       | (4,081,696)      | (20,043,411)     |
| <b>ფინანსური საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>              |          |                  |                  |
|                                                                                |          | <b>(77,017)</b>  | <b>(502,881)</b> |
| სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე        |          | (17,466)         | (298,910)        |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში</b>                   |          |                  |                  |
|                                                                                | 12       | <b>348,702</b>   | <b>858,104</b>   |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                        |          |                  |                  |
|                                                                                | 12       | <b>628,319</b>   | <b>348,702</b>   |

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია 5-40 გვერდებზე, წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

## 1 კომპანია და მისი საქმიანობა

შპს „ვესტ ინვესტი“ (‘კომპანია’) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც დაფუძნდა 2006 წლის 10 თებერვალს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანია დარეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით 202311104.

2017 წლის 1 იანვრის, 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას 100 % -ით ფლობდა ნოდარ საბანაძე, რომელიც ასრულებდა და ასრულებს აღმასრულებელი დირექტორის როლს და ჩართულია კომპანიის ყოველდღიურ მართვაში. კომპანიის საწესდებო კაპიტალი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2017 წლის 1 იანვრისთვის შეადგენს 1,845,454 ლარს.

**ძირითადი საქმიანობა.** კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საკვები პროდუქტების იმპორტს და დისტრიბუციას. შპს „ვესტ ინვესტი“ საქართველოს ბაზარზე ახდენს 100-მდე დასახელების საქონლის იმპორტს, ესენია: ქათმის პროდუქტები, ღორისა და საქონლის ხორცი, ნახევარფაბრიკატები, ზღვის პროდუქტები და ზეთი. კომპანია აღნიშნული პროდუქტების იმპორტს ახორციელებს ძირითადად შემდეგი ქვეყნებიდან: უკრაინა, ბრაზილია, რუსეთი, ნორვეგია, ჩინეთი. შპს „ვესტ ინვესტი“ თანამშრომლობს მსხვილ სავაჭრო ქსელებთან.

კომპანიას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გააჩნდა ოთხი საწყობი, შემდეგ ქალაქებში: თბილისი, ბათუმი, ქუთაისი, ხაშური.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის თანამშრომლების რაოდენობა შეადგენს 120 ადამიანს.

**რეგისტრაციის და საქმიანობის განხორციელების ადგილი.** კომპანიის იურიდიული მისამართი არის საქართველო, ქ. თბილისი, გრ. ლორთქიფანიძის 13ა.

**წარსადგენი ვალუტა.** წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარებში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

## 2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია საქმიანობას ძირითადად საქართველოში ახორციელებს. ისეთი განვითარებადი ეკონომიკა, როგორც საქართველოა, ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებას და ექვევა გლობალური საბაზრო პირობებისა და ეკონომიკური ვარდნის გავლენის ქვეშ. შედეგად, საქართველოში განხორციელებულ საქმიანობას შეიძლება ახლდეს რისკები, რომლებიც როგორც წესი, უცხოა განვითარებული ბაზრებისთვის. მიუხედავად ამისა, გასული რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ დაიწყო სამოქალაქო, სისხლის სამართლის, საგადასახადო ადმინისტრაციული და კომერციული რეფორმები, რამაც დადებითი გავლენა მოახდინა ზოგადად ქვეყნის საინვესტიციო კლიმატზე. დღეისათვის საქართველოს აქვს კარგი საინვესტიციო გარემოს მქონე ქვეყნის საერთაშორისო რეპუტაცია. საქართველო აგრძელებდა წინსვლას მსოფლიო ბანკისა (WB) და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციის (IFC) ანგარიშში „ბიზნესის კეთება 2018“, რომლის მიხედვით საქართველო მე-6 ადგილზეა ბიზნესის კეთების სიმარტივის მიხედვით (190 ქვეყნიდან), 7 ადგილით წაიწია წინ გასული წლების რეიტინგთან შედარებით. ქვეყნის რეიტინგი გაუმჯობესდა თითქმის ყველა კატეგორიაში, რაც ადასტურებს მისი, როგორც რეგიონული ლიდერის პოზიციას. საერთაშორისო ინსტიტუტების მიერ ჩატარებული მრავალი კვლევის მიხედვით საქართველო ამაყობს ასევე კორუფციის დაბალი დონით, დაბალი საგადასახადო ტვირთით და თავისი ინსტიტუტების მაღალი გამჭვირვალობით.

საქსტატის წინასწარი მონაცემებით მშპ-ს წლიური ზრდა შენარჩუნებულია და იგი 2018 წელს 4,8%, ხოლო 2017 წელს 4.7% შეადგენდა. ზრდა ფართომასშტაბიანია და მოიცავს ეკონომიკის სხვადასხვა დარგებს. ზრდა ძირითადად განპირობებული იყო მშენებლობის, ვაჭრობის, უძრავი ქონების, ტრანსპორტისა და კავშირგაბმულობის დარგების ზრდით.

### 3 მომზადების საფუძველი

**განცხადება შესაბამისობის შესახებ.** წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება კომპანიის პირველი წლიური ფინანსური ანგარიშგებაა, რომელიც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ('ფასს') და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების მიხედვით. კომპანიის ფასს-ზე გადასვლის თარიღია 2017 წლის 1 იანვარი.

გარკვეული გამოწვევების გარდა, ფასს 1 “ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველადი გამოყენება” მოითხოვს 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის მოქმედი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების რეტროსპექტიულ გამოყენებას. მოცემული გამოწვევები იქნა გამოყენებული ფასს-თან შესაბამისი გახსნითი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების მოსამზადებლად 2017 წლის 1 იანვრისთვის და ყველა შემდგომ პერიოდში, პირველი ფასს-თან შესაბამისობაში მომზადებული ფინანსური ანგარიშგების საანგარიშგებო პერიოდის ბოლომდე.

**შეფასების საფუძველი.** წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების კონვენციის საფუძველზე, გარდა ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომელთა პირვანდელი ღირებულება რეალური ღირებულებით არის შეფასებული.

**ფასს-ების პირველად გამოყენება.** ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისად ფასს-ზე გადასვლის თარიღამდე კომპანიას არ მოეთხოვებოდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადება. 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის კომპანიამ მოამზადა სპეციალური დანიშნულების ფინანსური ინფორმაცია იმ მიზნით, რომ 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის კომპანიას მოემზადებინა ფინანსური ანგარიშგება საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

### 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილია სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები, რომელიც გამოყენებულია წინამდებარე ცალკეული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებაში. აღნიშნული პოლიტიკის გამოყენება მოხდა თანმიმდევრულად, ყველა წარდგენილ პერიოდზე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

**უცხოური ვალუტის კონვერტაცია.** კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც კომპანია საქმიანობს. ამ კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს საქართველოს ეროვნული ვალუტა - ქართული ლარი.

**ოპერაციები და ნაშთები.** ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) კურსით. უცხოური ვალუტის კურსთა შორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალები, რომელიც წარმოქმნება ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და ასევე წლის ბოლოს ფულადი აქტივების და ვალდებულებების კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში სებ-ის სავალუტო კურსით კონვერტაციიდან, აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალის უწყისში. სავალუტო შემოსულობები და ზარალი აისახება მოგებისა და ზარალის უწყისში და სხვა სრულ შემოსავალში, როგორც “შემოსავალი საკურსო ხვაობიდან, ნეტო”. წლის ბოლოს არსებული კურსით კონვერტაცია არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომელთა შეფასება ხორციელდება პირვანდელი ღირებულებით. უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, გადანაგარიშდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის თარიღით არსებული სავალუტო კურსით. სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა უცხოურ ვალუტაში რეალური ღირებულებით შეფასებულ არაფულად მუხლებზე აღირიცხება, როგორც რეალური ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის ნაწილი.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ოფიციალური გაცვლითი კურსი აშშ დოლარის მიმართ იყო USD 1 = GEL 2.6766 და ევროს მიმართ EUR

#### 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

1 = GEL 3.0701 (2017 წლის 31 დეკემბრისთვის (USD 1 = GEL 2.5922 და EUR 1 = GEL 3.1044), 2017 წლის 1 იანვრისთვის (USD 1 = 2.6468 და EUR 1 = GEL 2.7940)). დღესდღეობით საქართველოს ფარგლებს გარეთ ქართული ლარი არ არის თავისუფალ მიმოქცევაში.

**ძირითადი საშუალებები.** ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით და საჭიროებისამებრ, გაუფასურების ანარცხებით.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში, ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა კომპანიაში და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. უმნიშვნელო სარემონტო და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზირდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება ბალანსიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. თუ მსგავსი ინდიკატორი არსებობს, ხელმძღვანელობა შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის რეალურ ღირებულებასა, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანუღირდება, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან რეალური ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს.

გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსული თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში სხვა საოპერაციო შემოსავალში ან ხარჯებში.

**ცვეთა.** მიწას, დაუმთავრებელ მშენებლობას და ხმარებიდან ამოღებულ ინვენტარს ცვეთა არ ერიცხება. სხვა ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით მათი ღირებულების ნარჩენი ღირებულების გადასანაწილებლად მათ დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

|                                    | სასარგებლო მომსახურების ვადა<br>წლებში |
|------------------------------------|----------------------------------------|
| ავტომობილები                       | 7                                      |
| საოფისე აღჭურვილობა, ავეჯი და სხვა | 5                                      |
| მანქანა-დანადგარები                | 5-6                                    |

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც კომპანია ამჟამად მიიღებს აქტივის გაყიდვიდან, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, თუ აქტივი უკვე იმ ხნის არის და იმ მდგომარეობაშია, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

**არამატერიალური აქტივები.** კომპანიის ყველა არამატერიალურ აქტივს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნიათ და ძირითადად წარმოდგენილია კაპიტალიზირებული კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფით და საფირმო ნიშნებით.

შემენილი კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფა კაპიტალიზირდება მათი გამოყენების

#### 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

დაწყებისათვის გაწეული დანახარჯების საფუძველზე. კომპიუტერულ პროგრამულ უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანახარჯი გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში.

კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფა ამორტიზირდება წრფივი დარიცხვის მეთოდის გამოყენებით 15 წლით სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ამორტიზაციის ხარჯები ასახულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

გაუფასურების შემთხვევაში არამატერიალური აქტივების ღირებულება ჩამოიწერება გამოყენების ღირებულებასა და რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გასვლის დანახარჯებით, უდიდეს ღირებულებამდე.

**არაფინანსური აქტივების გაუფასურება.** აქტივების, რომლებსაც ერიცხებათ ცვეთა და ამორტიზაცია, გაუფასურებას განიხილავენ, როდესაც მოვლენები ან გარემოებების ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ამოღებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხის ოდენობით, რა თანხითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელ დონეზეც ძირითადად დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოსვლა ხდება (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების ადრინდელი გაუფასურებები ყოველი საანგარიშგებო თარიღით განიხილება შესაძლო ანუღირების თვალსაზრისით.

**ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები.** ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება რეალური ღირებულებით ან ამორტიზებული ღირებულებით, რაც დამოკიდებულია მათ კლასიფიკაციაზე და აღწერილია ქვემოთ. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღით გარიგებისას. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიური ბაზარი გახლავთ ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გავრცელებით საწარმოს ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა არ არის საკმარისი ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე. იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის, გამოიყენება შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან მოდელები რომლებიც ეფუძნება ე.წ. „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპით შესრულებული ოპერაციებს ან ინვესტიციის მიმდების ფინანსური მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასებების გაანალიზება ხდება რეალური ღირებულების შემდეგი იერარქიის გამოყენებით: (i) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი მონაცემები დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ. ფასები), ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი ინფორმაცია). რეალური ღირებულების დონეების იერარქიაში ცვლილებები ხორციელდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

გარიგების დანახარჯები გახლავთ დამატებით დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითი დანახარჯი არის დანახარჯი,

#### 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავენ სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის (მათ შორის თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ, როგორც გაყიდვების აგენტები) გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, და აგრეთვე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავენ სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება („AC“) არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი, და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით („ECL“). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საზღაურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეული იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავლი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყევ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

**ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება.** ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა მიმდინარე დაკვირვებადი საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ ემპირიული ამოსავალი მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარეცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, რაც იწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს.

**ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები.** კომპანია ფინანსურ აქტივებს შემდეგი შეფასების კატეგორიებად აჯგუფებს: „რეალური ღირებულებით, „მოგება-ზარალში ასახვით“ („FVTPL“), „რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“ („FVOCI“) და ამორტიზებული ღირებულებით („AC“). სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის კომპანიის მიერ გამოყენებულ ბიზნეს-მოდელზე; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

#### 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

**ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი.** ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - კომპანიის მიზანია (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება (“სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი”), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება (“სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი”) ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს-მოდელში და შეფასდება „რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით“.

კომპანიის აქტივებისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება კომპანიის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. კომპანიის მიერ ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს: პორტფელის დანიშნულება და შემადგენლობა, წარსული გამოცდილება იმასთან დაკავშირებით, ფულადი ნაკადები როგორ მიიღებოდა შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და როგორ ხდება ხელმძღვანელების ანაზღაურება. კომპანიის მიერ თავისი ფინანსური აქტივებისთვის ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისას გამოყენებული კრიტიკული განსჯის შესახებ ინფორმაციისთვის, იხილეთ მე-5 შენიშვნა.

**ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები.** როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია შეაფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებულ პროცენტის გადახდას (“SPPI”). წარმოებულ ფინანსური აქტივებთან დაკავშირებით გაითვალისწინება მათი მთლიანი ფულადი ნაკადები შესაბამისობა SPPI მახასიათებელთან. შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულებაა გათვალისწინებული, თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მართვა. როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას,

რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც „რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით“. SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება. კომპანიის მიერ თავის ფინანსურ აქტივებზე SPPI-ის ტესტის ჩატარებისას გამოყენებული კრიტიკული განსჯის შესახებ ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-5 შენიშვნა.

**ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია.** ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან.

**ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის (ECL).** კომპანია ფლობს ორი ტიპის ფინანსურ აქტივის, რომელთათვისაც გამოიყენება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელი - (i) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და (ii) ფულადი სახსრები და მათ ეკვივალენტი.

კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მეთოდს რათა გაზომოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც თავის მხრივ იყენებს სრული ვადის განმავლობაში მოსალოდნელ ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო მოთხოვნისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისთვის, სავაჭრო მოთხოვნები დაჯგუფებულია საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებითა და ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით.

#### 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

22-ე შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაციას მონაცემებზე, შეფასებებსა და განსჯის მეთოდებზე, რომელიც გამოყენებულ იქნა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის, მათ შორის თუ როგორ აერთიანებს კომპანია მომავალ ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელებში.

**ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა.** ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც კომპანია ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო ვადა დადგა, თუმცა არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

**ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა.** კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივები გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულადი ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) კომპანიამ სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც მხარეს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა, გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

**ფინანსური აქტივები – მოდიფიცირება.** ზოგჯერ კომპანია ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებთან დაკავშირებით ხელახლა მოილაპარაკებს ან სხვაგვარად ახორციელებს მის მოდიფიცირებას. კომპანია აფასებს, სახელშეკრულებო პირობების ეს მოდიფიცირება არსებითია თუ არა, სხვა ფაქტორებთან ერთად შემდეგი ფაქტორების გათვალისწინებით: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობა, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე (მაგ., მოგების წილი ან კაპიტალზე დაფუძნებული უკუგება), საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება, სხვა ვალუტაში გამოსახვა, ახალი გირაო ან საკრედიტო გაუმჯობესება, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე ან სესხის მნიშვნელოვნად გაზრდა, როდესაც მსესხებელი ფინანსურ სირთულეებს არ განიცდის.

თუ მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულად ნაკადებზე უფლება შეწყდება და კომპანია შეწყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას და ახალ აქტივს აღიარებს რეალური ღირებულებით. აღიარების თარიღად მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღი გაუფასურების შემდგომი გამოთვლის მიზნებისათვის, მათ შორის იმის განსაზღვრისთვის, ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას. კომპანია შეაფასებს ასევე ახალი სესხი ან სავალო ინსტრუმენტი აკმაყოფილებს თუ არა მხოლოდ ძირითად თანხისა და ძირითად თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდის (“SPPI”) კრიტერიუმებს. აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, მნიშვნელოვნად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა მოგება-ზარალში აღიარდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს განსხვავება მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ისეთ ვითარებაში, როდესაც ხელახლა მოლაპარაკება გამოწვეული იყო მხარის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, კომპანია აღიარებს თავდაპირველ და გადასინჯულ ფულად ნაკადებს, რათა შეაფასოს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავებულია თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიცირების შედეგად. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება აღიარების შეწყვეტას არ გამოიწვევს. კომპანია ხელახლა ითვლის მთლიან (ბრუტო) საბალანსო ღირებულებას მოდიფიცირებული

#### 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის (“POCI” აქტივები)) დისკონტირებულ თანხას და მოდიფიცირების შემოსულობა ან ზარალს აღიარებს მოგება-ზარალში.

**ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები.** ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც „შემდგომი ამორტიზებული ღირებულებით“ („AC“), გარდა (i) „რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა“ („FVTPL“): ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემძენის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური საგარანტიო ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

**ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა.** ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოწურება).

კომპანიასა და მის თავდაპირველ გამსესხებლებს შორის მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობების მქონე სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება, აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დაფარვა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები მნიშვნელოვნად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობებით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულება, გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით და მიღებული საკომისიოს გამოკლებით, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, სულ მცირე 10%-ით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ახლანდელი ღირებულებისგან. ამასთან, ითვალისწინებენ სხვა ხარისხობრივ ფაქტორებსაც, როგორიცაა მაგალითად ვალუტა, რომელშიც ინსტრუმენტია გამოსახული, საპროცენტო განაკვეთის ტიპის ცვლილება, ინსტრუმენტის კონვერსიის ახალი პირობები და სესხის პირობების ცვლილება. როდესაც სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება დაფარვის სახით აღირიცხება, ნებისმიერი გაწეული დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება დაფარვისას წარმოქმნილ შემოსულობის ან ზარალის ნაწილად. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება დაფარვის სახით არ აღირიცხება, ნებისმიერი დანახარჯი ან საკომისიოთი კორექტირდება ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და ამორტიზდება მოდიფიცირებული ვალდებულების დარჩენილ ვადაში.

ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს ვალდებულების დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური („catch up“) მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელების კაპიტალთან დაკავშირებულ ოპერაციას.

**ფინანსური ვალდებულებები, რომელთაც მინიჭებული აქვთ „რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით,“ („FVTPL“) შეფასების კატეგორია.** კომპანიამ შეიძლება გარკვეულ ვალდებულებებს თავდაპირველი აღიარებისას მიანიჭოს FVTPL კატეგორია. მსგავსი ვალდებულებებიდან წარმოქმნილი შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აისახება, გარდა რეალური ღირებულების ცვლილების თანხისა, რომელიც ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებაზეა მიკუთვნებადი (განისაზღვრება თანხით, რომელიც მიკუთვნებადი არ არის საბაზრო პირობების ცვლილებაზე, რაც წარმოქმნის საბაზრო რისკს), და რომელიც სხვა სრულ შემოსავალში აისახება და შემდეგში მოგება-ზარალში არ რეკლასიფიცირდება. ეს ასეა, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მსგავსი წარდგენა წარმოქმნის ან გაზრდის სააღრიცხვო შეუსაბამობას, ამ შემთხვევაში ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებებზე მიკუთვნებადი შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აისახება.

#### 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

**ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა.** ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზების და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო

მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუუნარობა ან გაკოტრება.

**ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.** ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) ისინი არსებობს სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას (“SPPI”) წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია.

მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურირების კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება ისე, რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტთვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

**სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.** სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არის ბიზნესის ძირითადი საქმიანობის შედეგად მომხმარებლებისგან მისაღები თანხები. ზოგადად მათი დაფარვის ვადა შეადგენს არაუმეტეს 30 დღეს და შესაბამისად კლასიფიცირდებიან მოკლევადიან აქტივებად. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები თავდაპირველად აღიარდება გარიგების ფასის ოდენობით, რომელიც უპირობოა, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ისინი მოიცავენ მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტებს, როდესაც მათი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით. კომპანია ფლობს სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებს იმ მიზნით, რომ მომავალში მიიღოს კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადები და შესაბამისად შემდგომში აღრიცხავს მათ ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

**სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.** სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაქტით ასრულებს თავის მოვალეობებს ხელშეკრულების ფარგლებში. იგი თავდაპირველად საწყისი ღირებულებით აღიარდება, შემდეგ კი აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

**ნასესხები სახსრები.** ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი აღიარდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

**საოპერაციო იჯარა.** როდესაც კომპანია მოიჯარეა და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაეცემა კომპანიას მეიჯარის მიერ, მაშინ იჯარის მთლიანი გადახდები იჯარის მომსახურების ვადის განმავლობაში წრფივი მეთოდით აისახება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. იჯარის ვადა არის შეუწყვეტადი პერიოდი, რომლისთვისაც მოიჯარემა ხელშეკრულება გააფორმა მოცემული აქტივის იჯარით გაცემაზე, იმ დამატებით ვადასთან ერთად, რომლის განმავლობაშიც მეიჯარეს ამ აქტივის იჯარით ფლობის გაგრძელების ოფციონი აქვს, შემდგომი

#### 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

გადახდებით თუ გადახდების გარეშე, როდესაც საიჯარო ურთიერთობის დაწყებისას გონივრულად სარწმუნოა, რომ მეიჯარე გამოიყენებს ამ ოფციონს.

როდესაც აქტივები იჯარით გაიცემა საოპერაციო იჯარის ფარგლებში, მაშინ საიჯარო დებიტორული დავალიანება წრფივი მეთოდით აღიარდება საიჯარო შემოსავლის სახით იჯარის მოქმედების ვადის განმავლობაში.

**მოგების გადასახადი.** მოგების გადასახადი ასახულია ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებული კანონმდებლობის ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება ან დივიდენდების გაცემის გზით აღნიშნული მოგების განაწილება ან განაწილებულად მიჩნევა.

ფიზიკური პირებზე ან არარეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემის მომენტში ხდება 15% მოგების გადასახადის დარიცხვა აგროსილ ღირებულებაზე (მაგ. წმინდა დივიდენდები აიგროსება შემადგენელი 5%-იანი გადასახადით, საჭიროებისამებრ, და გაიყოფა 0.85-ზე). მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემა 2017 წლის 1 იანვრიდან თავისუფლდება მოგების გადასახადისგან.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა. საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით კვლავ იბეგრება შემდეგი ოპერაციები და ხარჯები: (a) ოპერაციები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან, (b) აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და (c) წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ტრანზაქციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლებით აღირიცხება მუხლში 'გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა' საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

**გაურკვეველი საგადასახადო მდგომარეობა.** ხელმძღვანელობა კომპანიას გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღიარდება მოგების გადასახადის მდგომარეობისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, ვინაიდან მეტად სავარაუდოა, რომ ეს გახდება მიზეზი გამოწვევებისა და დამატებითი გადასახადების დაკისრებისა საგადასახადო ორგანოების მხრიდან. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ამჟამად ძალაშია ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და საშემოსავლოს გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული

#### 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციები, ჯარიმებისა და საპროცენტო განაკვეთის გარდა, აისახება მოგების გადასახადის ხარჯში.

**დამატებითი ღირებულების გადასახადი.** წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილი უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) დებიტორული დავალიანებების ამოღება კლიენტებისაგან ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღე ამოღებადია ჩასათვლელი დღე-ის საპირისპიროდ, დღე-ის ანგარიშგაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღე-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებული გადასახდელი დღე გადავადდება 5-დან 10 წლამდე პერიოდით იმ იურიდიული პირებისთვის, რომლებსაც აქვთ 20%-ზე მეტი დღე-სგან გათავისუფლებული ბრუნვა.

**მარაგები.** სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების თვითღირებულება განისაზღვრება მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი მეთოდის საფუძველზე. სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების თვითღირებულება მოიცავს შესასყიდ ფასს, იმპორტის და სხვა არააღდგენად გადასახადებს, ტრანსპორტირების და სხვა პირდაპირ ხარჯებს, შემცირებულს ფასდათმობით, დაბრუნებით და მსგავსი მუხლებით, რომლებსაც ადგილი ჰქონდათ სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების მიმდინარე მდგომარეობაში და ადგილმდებარეობაზე მოყვანის პროცესში. ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, შემცირებული დასრულების შეფასებული დანახარჯებით და გაყიდვის ხარჯებით.

**გადახდილი ავანსი.** გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი აქტივი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოდინება.

სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს ინდიკატორი, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგება-ზარალში.

**საწესდებო კაპიტალი.** კომპანიის საწყისი საწესდებო კაპიტალის მოცულობა განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის საწესდებო კაპიტალში ცვლილებების შეტანა შესაძლებელია მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

**დივიდენდები.** დივიდენდები აღიარდება ვალდებულებად და აკლდება კაპიტალს მათი გამოცხადების და დამტკიცების პერიოდში. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნებში.

#### 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

**ვალდებულებების და ხარჯების ანარიცხები.** ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგვრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ამ მოვალეობისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო, ანარიცხების ზრდა აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორიცაა, მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საფასური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება მავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის; თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება გადახდილი ავანსების სახით.

**აქტივის ხმარებიდან ამოღების მოვალეობები.** ამა თუ იმ ძირითადი საშუალების დემონტაჟის და მოცილების შეფასებული დანახარჯები (აქტივის ხმარებიდან ამოღების მოვალეობები) ემატება აქტივის დანახარჯებს აქტივის შემცირებისას, ან ამ აქტივის იმ პერიოდში გამოყენებისას, როდესაც მისი გამოყენების მიზანი განსხვავდება სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების შექმნისაგან. როდესაც იცვლება აქტივის ხმარებიდან ამოღების მოვალეობის შეფასება, ამ მოვალეობის ანგარიშსწორებისათვის საჭირო რესურსების გასვლის შეფასებული ვადების და თანხის ცვლილების გამო, ან დისკონტირების განაკვეთის ცვლილების გამო, დაკავშირებული აქტივის თვითღირებულება შესწორდება, თუ დაკავშირებული აქტივი ფასდება თვითღირებულების მოდელით, ან შესწორდება გადაფასების ნამეტი, თუ აქტივი ფასდება გადაფასების მოდელის გამოყენებით.

**ამონაგების აღიარება.** ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობისას. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურება, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე.

ამონაგები აღიარდება ფასდათმობების, საქონლის დაბრუნების და დღგ-ის გარეშე.

**საქონლის გაყიდვა.** გაყიდვა აღიარდება საქონელზე კონტროლის გადაცემისას, ანუ როდესაც საქონელი მიეწოდება მომხმარებელს, როცა მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი მიწოდებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, მოძველებისა და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, ან მიღების ვადა ამოიწურება ან კომპანიას ობიექტური მტკიცებულება აქვს, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

ფასდათმობით გაყიდვები აღიარდება ხელშეკრულებაში მითითებული ფასის საფუძველზე, შეფასებული ფასდათმობის გამოკლებით. ფასდათმობის შესაფასებლად დაგროვილ გამოცდილებას იყენებენ, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის მეშვეობით და ამონაგები აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც მაღალია ალბათობა, რომ მნიშვნელოვანი დაბრუნება არ მოხდება. თანხის დაბრუნების ვალდებულება (რაც სავაჭრო და სხვა ვალდებულებაში აისახება) აღიარდება მოსალოდნელი მასშტაბის ფასდათმობისთვის, რაც მომხმარებლისთვის გადასახდელია საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე განხორციელებულ გაყიდვებთან დაკავშირებით.

#### 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მიიჩნევა, რომ დაფინანსების ელემენტი არ არსებობს, თუ გაყიდვები 30 დღიანი საკრედიტო პირობით ხორციელდება, რაც ბაზარზე არსებული პრაქტიკის თანმიმდევრულია. მოთხოვნა აღიარდება საქონლის მიწოდებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის განხორციელების ვადის დადგომამდე მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

**დაფინანსების კომპონენტები.** კომპანია არ მოელის ისეთი ხელშეკრულებების გაფორმებას, სადაც დაპირებული საქონლის მომხმარებლისათვის გადაცემასა და მომხმარებლის მიერ გადახდას შორის პერიოდი ერთ წელს აღემატება. ამიტომ, კომპანია ფულის დროითი ღირებულების გასათვალისწინებლად არ აკორექტირებს ოპერაციის ფასებს.

**საპროცენტო შემოსავალი.** საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ყველა სავალ ინსტრუმენტისთვის დარიცხვის საფუძველზე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. ამ მეთოდით საპროცენტო შემოსავლის სახით გადავადდება მხარეებს შორის ხელშეკრულების ყველა საკომისიო, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია, ასევე ყველა პრემია ან ფასდათმობა. საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულებიდან, გარდა (i) ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც გაუფასურდა (მე-3 ეტაპი), როდესაც საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხით დაკორექტირებული ინსტრუმენტის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, და (ii) ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებია, რომლებისთვისაც კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დარიცხვა ხდება ამორტიზირებულ ღირებულებაზე. მოგება-ზარალში საპროცენტო შემოსავალი აისახება „ფინანსური შემოსავლის“ მუხლში.

**დაქირავებულ თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები.** ხელფასი, სარგო, ანაზღაურებადი შვებულება და ბიულეტენი, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

**ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ.** წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ცვლილების დამტკიცება.

#### 5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. დაშვებების და მსჯელობის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად იყენებს ასევე მსჯელობას. მსჯელობა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

**დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება.** ბიზნესის წარმოების ნორმალური მიმდინარეობისას, კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი რეალური ღირებულებით. განსჯა გამოიყენება იმის განსასაზღვრად, ოპერაციების ფასწარმოქმნა დამყარებულია თუ არა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებზე, მაშინ, როდესაც არა არსებობს მსგავსი ოპერაციებისთვის აქტიური ბაზარი. განსჯის საფუძველი არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების

## 5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

ფასწარმოქმნა და საპროცენტო განაკვეთის ანალიზია. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების პირობები მოცემულია მე-7 შენიშვნაში.

**მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება.** მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება მნიშვნელოვანი შეფასებაა და გულისხმობს მეთოდოლოგიის, მოდელებისა და მონაცემების გამოყენებას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მეთოდოლოგიის შესახებ ინფორმაცია გამჟღავნებულია 22-ე შენიშვნაში. საკრედიტო ზარალის ანარიცხზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს შემდეგ კომპონენტებს: დეფოლტის განმარტება, მნიშვნელოვნად გაზრდილი საკრედიტო რისკი (SICR), ისევე როგორც მაკროეკონომიკური სცენარების მოდელები. კომპანია რეგულარულად მიმოიხილავს და ამტკიცებს მოდელებსა და მონაცემებს, რათა შეამციროს სხვაობები მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის შეფასებებსა და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის.

ყველა მნიშვნელოვანი პერსპექტიული დაშვება, რომელიც კორელაციაშია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალთან, 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო:

| ცვლადი                   | სცენარი     | მინიჭებული წონა | დაშვებები წლებზე: |         |         |
|--------------------------|-------------|-----------------|-------------------|---------|---------|
|                          |             |                 | 2019              | 2020    | 2021    |
| სავალუტო კურსის ცვლილება | საბაზისო    | 50%             | უცვლელი           | უცვლელი | უცვლელი |
|                          | ზრადი       | 25%             | 10%               | 5%      | 5%      |
|                          | შემცირებული | 25%             | (15%)             | (10%)   | 5%      |

**საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი გაზრდა (“SICR”).** იმისათვის რომ განისაზღვროს, ადგილი ჰქონდა თუ არა რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას, კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტის მომსახურების ვადის განმავლობაში, კომპანია დეფოლტის დადგომის რისკს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ადარებს დეფოლტის რისკს თავდაპირველი აღიარებისას. შეფასება მოიცავს საკრედიტო რისკის ფარდობით ზრდას და არა საკრედიტო რისკის კონკრეტული დონის მიღწევას საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. კომპანია ითვალისწინებს ყველა გონივრულ და დასაბუთებულ პერსპექტიულ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე, რაც მოიცავს ფაქტორების სპექტრს, მათ შორის კონკრეტული მომხმარებლის პორტფელის ქცევის ასპექტებს. კომპანია საკრედიტო რისკის გაზრდის ქცევით ნიშნებს გამოავლენს გადახდისუნარიობის დადგომამდე და შესაფერის სამომავლო ინფორმაციას ითვალისწინებს საკრედიტო რისკის შეფასებაში, ინდივიდუალური ინსტრუმენტის ან პორტფელის დონეზე. იხილეთ 22-ე შენიშვნა.

**ბიზნეს-მოდელის შეფასება.** ბიზნეს-მოდელით განისაზღვრება ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ბიზნეს-მოდელის შეფასებისას ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ფინანსური ინსტრუმენტების აგრეგირებისა და პორტფელის დონის განსაზღვრისთვის. გაყიდვების ოპერაციების შეფასებისას კომპანია ითვალისწინებს წარსულში მათ სიხშირეს, ვადებსა და ღირებულებას, გაყიდვის მიზეზებსა და სამომავლო გაყიდვების მოლოდინს. კრედიტის გაუარესების გამო შესაძლო პოტენციური ზარალის მინიმუმამდე შემცირების მიზნით გაყიდვის ოპერაციები მიიჩნევა „ამოსაღებად კუთვნილი“ ბიზნეს-მოდელის კლასიფიკაციად. დაფარვის ვადის დადგომამდე სხვა გაყიდვები, რომელიც დაკავშირებული არ არის საკრედიტო რისკის მართვის ღონისძიებებთან, ასევე წარმოადგენს „ამოსაღებად კუთვნილი“ ბიზნეს-მოდელს, თუ ისინი ხშირად არ განხორციელდება და მათი ღირებულება უმნიშვნელო იქნება, როგორც ინდივიდუალურად, ისე აგრეგირებული ფორმით. კომპანია გაყიდვების ოპერაციების მნიშვნელობას აფასებს გაყიდვების ღირებულების შედარებით იმ პორტფელის ღირებულებასთან, რომელსაც პორტფელის მომსახურების საშუალო მომსახურების ვადაში ეკუთვნის ბიზნეს-მოდელის შეფასება. ამასთან, ისეთი მოვლენები, რომელიც კომპანიის კონტროლს არ ექვემდებარება (ფინანსური აქტივების გასაყიდი ფასი სტრესულ სცენარში, ან განცალკევებულ მოვლენის დადგომისას, რომელიც არ განმეორდება და კომპანიის მიერ მისი წინასწარგანჭვრეტა შეუძლებელი იქნებოდა) მიიჩნევა, რომ შემთხვევითია ბიზნეს-მოდელის შეფასების მიზნისთვის და გავლენას არ ახდენს შესაბამისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციაზე.

## 5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

„ამოსაღებად და გასაყიდად კუთვნილი“ ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს, რომ აქტივების ფლობა განკუთვნილია ფულადი ნაკადის ამოღებამდე, თუმცა, მათი გაყიდვაც ამ ბიზნეს-მოდელის მიზნის მიღწევის ნაწილია, ისეთ შემთხვევებში, როგორიცაა მაგალითად, ლიკვიდობის საჭიროების მართვა, გარკვეული შემოსავლიანობის მიღწევა, ან ფინანსური აქტივების ხანგრძლივობის იმ ფინანსური ვალდებულებების ხანგრძლივობასთან შესაბამისობა, რომელთა მეშვეობითაც ფინანსდება ეს აქტივები.

ფასს 9-ის მიხედვით კომპანია ახდენს თავის ფინანსური ინსტრუმენტების პორტფელის კლასიფიცირებას, როგორც „ამოსაღებად და გასაყიდად კუთვნილი“ აქტივებს.

## 6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომლებიც კომპანიას ნაადრევად არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

*ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ბასს-ს მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).* ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის ან ზარალის აღიარება, როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

*ფასს 16, „იჯარა“ (გამოცემულია 2016 წლის 13 იანვარს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).* ახალი სტანდარტით დადგენილია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენის და გამჟღავნების პრინციპები. ყველა იჯარის შედეგია მოიჯარის მიერ აქტივის გამოყენების უფლების მიღება საიჯარო ურთიერთობის დასაწყისში და როდესაც საიჯარო გადახდები დროთა განმავლობაში ხორციელდება, დაფინანსების მიღებაც. შესაბამისად, ფასს 16-ით გამორიცხულია იჯარის კლასიფიკაცია საოპერაციო იჯარად და ფინანსურ იჯარად, როგორც ეს მოითხოვებოდა ბასს-ით 17 და სანაცვლოდ შემოღებულია იჯარის აღრიცხვის ერთი მოდელი. მოიჯარეს მოეთხოვება აღიაროს: (ა) აქტივები და ვალდებულებები ყველა იჯარისათვის, რომელთა ხანგრძლივობა აღემატება 12 თვეს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბაზისო აქტივის ღირებულება დაბალია; და (ბ) საიჯარო აქტივების ცვეთა მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში განაცალკევოს საიჯარო ვალდებულებების პროცენტისაგან. ფასს 16-ით არსებითად გადატანილია ბასს-ში 17 მოცემული მეიჯარის აღრიცხვის მოთხოვნები. შესაბამისად, მეიჯარე განაგრძობს თავისი იჯარის კლასიფიკაციას საოპერაციო იჯარად და ფინანსურ იჯარად, და ამ ორი ტიპის იჯარის განსხვავებულად აღრიცხვას. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

*ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ - (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).* ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი სადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების

**6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)**

ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას, სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებაა) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია); (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ კომპანიას ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვევლები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული კომპანია ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

**ფასიკ 23 - „განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით“ - (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს).** ბასს 12-ში მითითებულია, როგორ უნდა აღირიცხოს მიმდინარე და გადავადებული გადასახადი, მაგრამ არ არის განსაზღვრული, როგორ უნდა აისახოს გაურკვევლობის გავლენა. ამ ინტერპრეტაციაში განმარტებულია, თუ როგორ უნდა იქნეს გამოყენებული ბასს 12-ში მოცემული აღიარებისა და შეფასების მოთხოვნები, როდესაც გაურკვევლობა არსებობს, მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით. საწარმომ უნდა განსაზღვროს, თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო მიდგომა განიხილოს ცალ-ცალკე, თუ ერთ ან მეტ გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომასთან ერთად, იმის მიხედვით, თუ რომელი მიდგომა უზრუნველყოფს გაურკვევლობის გადაჭრის უკეთესად პროგნოზირებას. საწარმომ უნდა ივარაუდოს, რომ საგადასახადო ორგანო შეისწავლის იმ თანხებს, რომელთა შემოწმების უფლებაც გააჩნია და შემოწმებისას მას ეცოდინება ყველა დაკავშირებული ინფორმაცია. თუ საწარმო დაასკვნის, რომ მოსალოდნელი არ არის საგადასახადო ორგანოს მიერ გაურკვეველი გადასახადის მოცემული მიდგომის მიღება, გაურკვევლობის ეფექტი აისახება დაკავშირებული დასაბეგრი მოგების ან ზარალის, საგადასახადო ბაზის, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტის ან საგადასახადო განაკვეთების განსაზღვრაში ყველაზე მეტად სავარაუდო თანხის ან მოსალოდნელი ღირებულების გამოყენებით; ეს დამოკიდებულია საწარმოს მოლოდინზე იმასთან დაკავშირებით, თუ რომელი მეთოდით იქნება უზრუნველყოფილი გაურკვევლობის აღმოფხვრის უკეთესად განჭვრეტა. საწარმო სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების სახით ასახავს ფაქტებისა ან გარემოებების ცვლილების ან ახალი ინფორმაციის გავლენას, რაც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ დაშვებებზე ან შეფასებებზე.

ფაქტებისა და გარემოებების ცვლილებების ან ახალი ინფორმაციის, რასაც შეუძლია გამოიწვიოს დაშვებების ან შეფასების ხელახლა შეფასება, მაგალითები მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება შემოწმებებით ან ქმედებებით საგადასახადო ორგანოს მიერ, საგადასახადო ორგანოს მიერ დადგენილი წესების ცვლილებები ან საგადასახადოს მიერ საგადასახადო მიდგომის შემოწმების ან ხელახლა შემოწმების უფლების ვადის გასვლა. საგადასახადო მიდგომასთან დაკავშირებით, საგადასახადო ორგანოსთან შეთანხმება ან უთანხმოება, ცალკე აღებული, არ არის სავარაუდო, რომ წარმოადგენდეს ფაქტების და გარემოებების ცვლილებას ან ახალ ინფორმაციას, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ დაშვებებსა და შეფასებებზე. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

**ავანსის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - ცვლილებები ფასს 9-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).** ცვლილებები იძლევა იმ სესხებისა და სავალო ვალდებულებების ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების საშუალებას, რომელთა ავანსად გადახდა შესაძლებელია თანხით, რომელიც ამორტიზებულ ღირებულებაზე ნაკლებია, მაგალითად, რეალური ღირებულება ან თანხას, რომელიც მოიცავს მსესხებლისთვის გადასახდელ გონივრულ კომპენსაციას, რომლის ოდენობა ამ ინსტრუმენტის სასარგებლო მომსახურების დარჩენილ ვადაში საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ზრდის ეფექტის ახლანდელი ღირებულების ტოლია. ამასთან, სტანდარტის დასკვნის საფუძველში ჩამატებული ტექსტით დადასტურებულია ფასს 9-ის არსებული სახელმძღვანელო მითითებები, რომ იმ ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება ან გაცვლა, რომლებიც ამორტიზებული

**6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)**

ღირებულებითაა შეფასებული და არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, განაპირობებს შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვას. ამიტომ, საანგარიშგებო საწარმოები უმეტესწილად ვერ შეძლებენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გადასინჯვას სესხის დარჩენილი მომსახურების ვადისთვის, რათა თავიდან აიცილონ სესხის მოდიფიცირებისას მოგება-ზარალზე გავლენა. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

**ცვლილებები ბასს 28-ში “გრძელვადიანი წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში” (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).** ცვლილებებში გარკვევითაა მინიშნებული, რომ საწარმოებმა ფასს 9 უნდა გამოიყენონ იმ გრძელვადიანი სესხების, პრივილეგირებული აქციებისა და მსგავსი ინსტრუმენტების მიმართ, რომლებიც ინვესტიციის მიმღებში კაპიტალ-მეთოდით წმინდა ინვესტიციის ნაწილია, სანამ ისინი შეამცირებენ მსგავს საბალანსო ღირებულებას ინვესტიციის მიმღების იმ ზარალის წილით, რომელიც აღემატება ინვესტორის წილს ჩვეულებრივ აქციებში. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

**ფასს-ის წლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 წწ. ციკლი - ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ბასს 12-სა და ბასს 23-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 დეკემბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).** შეზღუდული მოქმედების სფეროს მქონე ეს ცვლილებები ოთხ სტანდარტს ეხება. ფასს 3-ში ახსნილია, რომ შემდგომ ხელახლა უნდა შეაფასოს ერთობლივ ოპერაციაში ადრე მის მიერ ფლობილი წილი, როდესაც ის ამ ბიზნესის კონტროლს მოიპოვებს. საპირისპიროდ, ფასს 11-ში ახალი ერთმნიშვნელოვნადაა ახსნილი, რომ ინვესტორმა ხელახლა არ უნდა შეაფასოს ადრე მის მიერ ფლობილი წილი, როდესაც ის ერთობლივ ოპერაციაზე ერთობლივ კონტროლს მოიპოვებს, არსებული მოთხოვნების მსგავსად, როდესაც მეკავშირე საწარმო ერთობლივი საწარმო ხდება და პირიქით. შეცვლილ ბასს 12-ში ახსნილია, რომ საწარმო დივიდენდებთან დაკავშირებულ მთელ მოგების გადასახადს აღიარებს, როდესაც მას აღიარებული აქვს ოპერაციები ან მოვლენები, რომლებმაც წარმოქმნა დაკავშირებული მოგების განაწილება, მაგალითად, მოგება-ზარალში ან სხვა სრულ შემოსავალში. ახლა ცხადია, რომ ეს მოთხოვნა ყველა ვითარებას ეხება იმდენად, რამდენადაც კაპიტალად კლასიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის გადახდები წარმოადგენს მოგების განაწილებას, და არა მარტო იმ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო შედეგი გამოწვეულია განაწილებულ ან გაუნაწილებელ მოგებაზე განსხვავებული საგადასახადო განაკვეთების გამო. გადასინჯული ბასს 23-ში ახლა მოცემულია ცალსახა მითითებები, რომ კონკრეტული აქტივის დასაფინანსებლად მოძიებული ნასესხები თანხები გამოირიცხება საერთო ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯებისაგან, რომლებიც კაპიტალიზაციის კრიტერიუმებს აკმაყოფილებენ მხოლოდ კონკრეტული აქტივის არსებითად დასრულებამდე. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

**ცვლილებები ბასს 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“ (გამოცემულია 2018 წლის 7 თებერვალს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).** ცვლილებებში მითითებულია, როგორ უნდა განისაზღვროს საპენსიო ხარჯები დადგენილ გადასახდელიანი საპენსიო პროგრამის ცვლილების შემთხვევაში. პროგრამის ცვლილებისას - ცვლილების შეტანა, შემცირება ან ანგარიშსწორება - ბასს 19-ით მოითხოვება წმინდა დადგენილი სარგებლის ვალდებულების ან აქტივის წმინდა დადგენილ გადასახდელიანი ვალდებულების ან აქტივის ხელახლა შეფასება. ამ ცვლილებებით მოითხოვება ამ შეფასების განახლებული დაშვებების გამოყენება, რათა განისაზღვროს მიმდინარე მომსახურების დანახარჯი წმინდა პროცენტით, პროგრამის ცვლილების შემდეგ დარჩენილი საანგარიშგებო პერიოდისთვის. ამ ცვლილებების შეტანამდე ბასს 19-ში მითითებული არ იყო, როგორ უნდა განსაზღვრულიყო ეს ხარჯები პროგრამის ცვლილების შემდგომ პერიოდში. განახლებული დაშვებების გამოყენების მოთხოვნით მოსალოდნელია, რომ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის უზრუნველყოფილი იქნება სასარგებლო ინფორმაცია. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

**6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)**

**ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის კონცეპტუალურ საფუძვლებში (გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).** გადასინჯული კონცეპტუალური საფუძვლები მოიცავს ახალ თავს შეფასების შესახებ; სახელმძღვანელო მითითებებს საქმიანობის ფინანსური შედეგების შესახებ; გაუმჯობესებულ განმარტებებსა და სახელმძღვანელო მითითებებს - განსაკუთრებით ვალდებულების განმარტება; ასევე მნიშვნელოვანი საკითხების ახსნას, როგორცაა მაგალითად, ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით ზედამხედველობის, წინდახედულობისა და შეფასების განუსაზღვრელობის როლი.

**საწარმოს განმარტება – ცვლილებები ფასს 3-ში (გამოცემულია 2018 წლის 22 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).** ცვლილებებში გადასინჯულია საწარმოს განმარტება. საწარმო შედგება რესურსებისა და პროცესებისაგან, რომლებსაც მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ პროდუქციის წარმოების შესაძლებლობაში. ახალ სახელმძღვანელო მითითებებში მოცემულია ჩარჩო იმის შესაფასებლად, როდის არსებობს რესურსები და არსებითი პროცესები, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც პროდუქციას არ წარმოქმნიან. როდესაც პროდუქცია არ იქმნება, საწარმოს სახით კლასიფიკაციისთვის საჭიროა ორგანიზებული სამუშაო ძალის არსებობა. „პროდუქციის“ განმარტება ისეთი ფართო აღარ არის და აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ პროდუქციასა და გაწეულ მომსახურებაზე, რომელიც წარმოქმნის საინვესტიციო და სხვა შემოსავალს და არ შეიცავს დაბალი დანახარჯების ან სხვა ეკონომიკური სარგებლის სახით მიღებულ უკუგებას. აგრეთვე, საჭირო აღარ არის იმის შეფასება, ბაზრის მონაწილეებს შეუძლიათ თუ არა საჭირო ელემენტების ჩანაცვლება ან შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირება. საწარმოს შეუძლია „კონცენტრაციის ტესტის“ გამოყენება. შეძენილი აქტივები საწარმოს არ წარმოადგენენ, თუ ამ აქტივების ბრუტო რეალური ღირებულება არსებითად კონცენტრირებული არ არის ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). ეს შესწორებები პერსპექტიულია და კომპანია მათ გამოიყენებს და შეაფასებს მათ გავლენას 2020 წლის 1 იანვრიდან.

**არსებითობის განმარტება – ცვლილებები ბასს 1-სა და ბასს 8 (გამოცემულია 2018 წლის 31 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).** ამ ცვლილებებით უფრო ნათლად არის ჩამოყალიბებული არსებითობის განმარტება და ახსნილია, როგორ შეიძლება მისი გამოყენება, რაც ადრე ამ ფასს-ის ტექსტში იყო მოცემული ახლა კი განმარტებაშია ასახული. ამასთან, გაუმჯობესებულია განმარტების თანხმლები ახსნა. დასასრულ, ცვლილებებით უზრუნველყოფილია არსებითობის განმარტების თანმიმდევრულობა ყველა ფასს-ში.

ინფორმაცია არსებითია, თუ მისი გამოტოვების, უზუსტობის ან ბუნდოვნად წარდგენისას შეიძლება გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელი იყოს იმ გადაწყვეტილებებზე გავლენის მოხდენა, რომლებსაც საერთო დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე, სადაც ასახულია ფინანსური ინფორმაცია კონკრეტული საანგარიშგებო საწარმოს შესახებ. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

თუ ზემოთ სხვაგვარად არ არის მითითებული, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენენ კომპანიას ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

**7 ბალანსები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან**

საზოგადოდ, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა მაშინ, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

## 7 ბალანსები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბერს დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები იყო შემდეგი:

| ლარში                                  | საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმოები | ძირითადი<br>ხელმძღვანელი<br>პირები | სხვა<br>დაკავშირებული<br>მხარეები |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი თანხა      | -                                                 | 1,353                              | 7,318                             |
| გაცემული სესხები                       | 288,591                                           | 59,600                             | 1,629,595                         |
| გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი | -                                                 | -                                  | (1,629,595)                       |
| ნასესხები სახსრები                     | -                                                 | (707,179)                          | (7,162,157)                       |
| სავაჭრო ვალდებულებები                  | -                                                 | (83,992)                           | (18,903)                          |
| სხვა ვალდებულებები                     | -                                                 | (935,475)                          | (591,789)                         |

2017 წლის 31 დეკემბერს დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები იყო შემდეგი:

| ლარში                                  | საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმოები | ძირითადი<br>ხელმძღვანელი<br>პირები | სხვა<br>დაკავშირებული<br>მხარეები |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი თანხა      | -                                                 | 17,684                             | -                                 |
| გაცემული სესხები                       | -                                                 | -                                  | 1,629,596                         |
| გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი | -                                                 | -                                  | (1,629,596)                       |
| ნასესხები სახსრები                     | -                                                 | (38,029)                           | (6,422,572)                       |
| სხვა ვალდებულებები                     | -                                                 | (1,086,493)                        | (15,851)                          |

2017 წლის 1 იანვარს დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები იყო შემდეგი:

| ლარში                                  | საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმოები | ძირითადი<br>ხელმძღვანელი<br>პირები | სხვა<br>დაკავშირებული<br>მხარეები |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი თანხა      | -                                                 | 23,231                             | 1,967,479                         |
| გაცემული სესხები                       | -                                                 | -                                  | 1,629,596                         |
| გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი | -                                                 | -                                  | (1,629,596)                       |
| ნასესხები სახსრები                     | -                                                 | (38,029)                           | (121,899)                         |
| სხვა ვალდებულებები                     | -                                                 | (1,294,350)                        | (17,624)                          |

2018 წლის 31 დეკემბერით დასრულებული წლისათვის დაკავშირებული მხარეების შემოსავლის და ხარჯების მუხლები გახლდათ შემდეგი:

| ლარში                       | საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმოები | ძირითადი<br>ხელმძღვანელი<br>პირები | სხვა დაკავშირებული<br>მხარეები |
|-----------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| საქონლის გაყიდვა            | 2,101                                             | -                                  | 601,720                        |
| სხვა შემოსავალი             | 381                                               | -                                  | -                              |
| კომუნალური ხარჯები          | (4,176)                                           | -                                  | (1,653)                        |
| სარეკლამო მომსახურება       | -                                                 | -                                  | (12,113)                       |
| ტრანსპორტირების დანახარჯები | -                                                 | -                                  | (55,898)                       |
| საიჯარო დანახარჯები         | (12,571)                                          | -                                  | (508,370)                      |
| სხვა მომსახურება            | -                                                 | (207)                              | -                              |
| საპროცენტო შემოსავალი       | 3,891                                             | 3,737                              | -                              |
| საპროცენტო ხარჯი            | -                                                 | (96,090)                           | (512,281)                      |

## 7 ბალანსები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბერით დასრულებული წლისათვის დაკავშირებული მხარეების შემოსავლის და ხარჯების მუხლები გახლდათ შემდეგი:

| ლარში                       | საერთო კონტროლს<br>დაქვემდებარებული<br>საწარმოები | ძირითადი<br>ხელმძღვანელი<br>პირები | სხვა დაკავშირებული<br>მხარეები |
|-----------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| საქონლის გაყიდვა            |                                                   |                                    | 1,008,620                      |
| სარეკლამო მომსახურება       | -                                                 | -                                  | (22,650)                       |
| ტრანსპორტირების დანახარჯები | -                                                 | -                                  | (2,609,571)                    |
| საიჯარო დანახარჯები         | (36,371)                                          | -                                  | (470,494)                      |

**ძირითადი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია.** ძირითადი ხელმძღვანელი პირები არიან აღმასრულებელი დირექტორი და მისი მოადგილეები: ნოდარ საბანაძე (აღმასრულებელი დირექტორი), რომლებიც იმავდროულად წარმოადგენ კომპანიის დამფუძნებელს, ლაშა კახიშვილი (აღმასრულებელი დირექტორის მოადგილე) და გიორგი ფირცხალაიშვილი (აღმასრულებელი დირექტორის მოადგილე). ძირითად ხელმძღვანელ პირებს ასევე წარმოადგენენ კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები (საბანაძე მინდია, ბაბალაშვილი იოსები, გოგოლაშვილი რამაზი, გაფრინდაშვილი ზაზა).

ძირითადი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია წარმოდგენილია ქვემოთ:

| ლარში                                                 | 2018           | 2017           |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>მოკლევადიანი სარგებელი:</b>                        |                |                |
| - ხელფასები                                           | 397,938        | 402,000        |
| - ბონუსები                                            | 96,345         | 37,565         |
| - სხვა სარგებელი                                      | 45,184         | 44,452         |
| <b>ძირითადი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია, სულ</b> | <b>539,467</b> | <b>484,017</b> |

## 8 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა:

| ლარში                                              | მანქანა-<br>დანადგარები | საოფისე<br>აღჭურვილო<br>ბა და ავეჯი | სატრანსპორტო<br>საშუალებები | სულ            |
|----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------|
| თვითღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს                 | 510,966                 | 196,589                             | 875,002                     | 1,582,557      |
| დაგროვილი ცვეთა                                    | (407,600)               | (138,764)                           | (352,210)                   | (898,574)      |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს</b>    | <b>103,366</b>          | <b>57,825</b>                       | <b>522,792</b>              | <b>683,983</b> |
| დამატებები                                         | 32,151                  | 10,291                              | 118,426                     | 160,868        |
| გასვლები                                           | (94,255)                | (3,932)                             | (200,272)                   | (298,459)      |
| ცვეთის ხარჯი                                       | (51,731)                | (20,785)                            | (98,579)                    | (171,095)      |
| გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა                   | 86,580                  | 1,773                               | 132,055                     | 220,408        |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>76,111</b>           | <b>45,172</b>                       | <b>474,422</b>              | <b>595,705</b> |
| თვითღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს              | 448,862                 | 202,948                             | 793,156                     | 1,444,966      |
| დაგროვილი ცვეთა                                    | (372,751)               | (157,776)                           | (318,734)                   | (849,261)      |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>76,111</b>           | <b>45,172</b>                       | <b>474,422</b>              | <b>595,705</b> |
| დამატებები                                         | 877                     | 24,454                              | 71,495                      | 96,826         |
| გასვლები                                           | (30,098)                | (1,460)                             | (132,394)                   | (163,952)      |
| ცვეთის ხარჯი                                       | (22,503)                | (21,083)                            | (102,138)                   | (145,724)      |
| გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა                   | 13,235                  | -                                   | 108,988                     | 122,223        |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>37,622</b>           | <b>47,083</b>                       | <b>420,373</b>              | <b>505,078</b> |
| თვითღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს              | 419,641                 | 225,942                             | 732,257                     | 1,377,840      |
| დაგროვილი ცვეთა                                    | (382,020)               | (178,859)                           | (311,884)                   | (872,763)      |
| <b>საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>37,621</b>           | <b>47,083</b>                       | <b>420,373</b>              | <b>505,077</b> |

## 9 გაცემული სესხები

| ლარში                                                                         | 31 დეკემბერი<br>2018     | 31 დეკემბერი<br>2017     | 1 იანვარი<br>2017        |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები<br>შემცირებული: სესხის გაუფასურებით   | 1,955,128<br>(1,629,596) | 1,629,596<br>(1,629,596) | 1,629,596<br>(1,629,596) |
| <b>სულ ამორტიზებული ღირებულებით ასახული სესხების<br/>საბალანსო ღირებულება</b> | <b>325,532</b>           | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 |
| სესხები FVTPL-ით                                                              | -                        | -                        | -                        |
| <b>სულ გაცემული სესხები 31 დეკემბერს</b>                                      | <b>325,532</b>           | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 |

2018 წელს კომპანიამ უიმედოდ აღიარა და შესაბამისად, სრულად გააუფასურა შპს „ვესტ ქოლდისადმი“ გაცემული სესხი, 1,629,597 ლარის ოდენობით.

## 10 მარაგები

| ლარში                | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| ქათმის ხორცის ასორტი | 1,667,284            | 4,377,034            | 2,127,955         |
| თევზის ასორტი        | 1,565,506            | 1,559,075            | 1,331,876         |
| ღორის ხორცის ასორტი  | 218,368              | 217,983              | 207,508           |
| ზეთი                 | 189,813              | 32,938               | 258,198           |
| სხვა                 | 253,096              | 256,392              | 234,120           |
| <b>მარაგები, სულ</b> | <b>3,894,067</b>     | <b>6,443,422</b>     | <b>4,159,657</b>  |

მარაგების სწრაფადბრუნვადობის გამო, ნეტო სარეალოზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერა არ მომხდარა.

2018 წლის განმავლობაში რეალიზებული მარაგების თვითღირებულებამ შეადგინა 29,713,186 ლარი (2017 წელს: 26,339,815 ლარი).

## 11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

| ლარში                                                         | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები                                            | 3,104,066            | 2,242,351            | 4,478,941         |
| სხვა ფინანსური მოთხოვნა                                       | 190,225              | 16,225               | 44,095            |
| შემცირებული საკრედიტო ზარალის რეზერვით                        | -                    | -                    | -                 |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა<br/>მოთხოვნებში</b> | <b>3,294,291</b>     | <b>2,258,576</b>     | <b>4,523,036</b>  |
| გადახდილი ავანსები                                            | 1,572,432            | 415,986              | 756,954           |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები</b>                         | <b>4,866,723</b>     | <b>2,674,562</b>     | <b>5,279,990</b>  |

## 11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

ყველა სავაჭრო მოთხოვნა საკრედიტო ზარალის რეზერვის გათვალისწინებით დენომინირებულია ლარში. კომპანია იყენებს ფასს 9-ს გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად მომსახურების ვადის განმავლობაში ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები დაჯგუფდა საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებისა და ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით.

მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთები ეფუძნება გადახდების ანალიზს 24 თვის განმავლობაში 2018 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2017 წლის 31 დეკემბრამდე და ამ პერიოდში მიღებულ შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს. ისტორიული ზარალის განაკვეთი კორექტირებულია მომხმარებლის მიერ მოთხოვნების ანგარიშსწორების უნარზე მაკროეკონომიკური ფაქტორების გავლენის მოხდენის მიმდინარე და პროგნოზირებადი ინფორმაციის ასახვით. კომპანიამ განახორციელა ყველაზე შესაბამისი ფაქტორების იდენტიფიცირება და ამის მიხედვით დააკორექტირა ამ ფაქტორებში ცვლილებებზე დაფუძნებულ ისტორიული ზარალის განაკვეთი.

საკრედიტო ზარალის რეზერვი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისათვის განისაზღვრება ქვემოთ წარდგენილი რეზერვის მატრიცის მიხედვით. რეზერვის მატრიცა ემყარება აქტივის ვადაგადაცილების დღეების რაოდენობას, პროგნოზირებადი ინფორმაციის აღსაწერად კორექტირებულს. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ანალიზი ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით:

|                                                   | 2018                             |                                                                            |   |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---|
|                                                   | ბრუტო<br>საბალანსო<br>ღირებულება | ფინ. ინსტრუმენტის<br>არსებობის მანძილზე<br>მოსალოდნელი<br>საკრედიტო ზარალი |   |
| ხვ. წელი მთლიან ღირებულებაში %                    |                                  |                                                                            |   |
| სავაჭრო მოთხოვნა                                  |                                  |                                                                            |   |
| - მიმდინარე                                       | 0%                               | 3,035,929                                                                  | - |
| - 30 დღეზე ვადაგადაცილებული                       | 0%                               | -                                                                          | - |
| - 30 - 90 დღით ვადაგადაცილებული                   | 0%                               | 5,731                                                                      | - |
| - 91 - 180 დღით ვადაგადაცილებული                  | 0%                               | 13,938                                                                     | - |
| - 181 - 360 დღით ვადაგადაცილებული                 | 0%                               | 20,126                                                                     | - |
| - 360-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული               | 0%                               | 28,342                                                                     | - |
| სულ სავაჭრო მოთხოვნა (ბრუტო საბალანსო ღირებულება) |                                  |                                                                            |   |
|                                                   | -                                | 3,104,066                                                                  | - |
| შემცირებული გაუფასურების რეზერვით                 |                                  |                                                                            |   |
|                                                   | -                                | -                                                                          | - |
| სულ სავაჭრო მოთხოვნა (საბალანსო ღირებულება)       |                                  |                                                                            |   |
|                                                   | -                                | 3,104,066                                                                  | - |
| სხვა მოთხოვნა                                     |                                  |                                                                            |   |
| - მიმდინარე                                       | 0%                               | 7,277                                                                      | - |
| - 30 დღეზე ვადაგადაცილებული                       | 0%                               | 2,926                                                                      | - |
| - 30 - 90 დღით ვადაგადაცილებული                   | 0%                               | 6,007                                                                      | - |
| - 91 - 180 დღით ვადაგადაცილებული                  | 0%                               | 9,021                                                                      | - |
| - 181 - 360 დღით ვადაგადაცილებული                 | 0%                               | 18,360                                                                     | - |
| - 360-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული               | 0%                               | 146,634                                                                    | - |
| სულ სავაჭრო მოთხოვნა (ბრუტო საბალანსო ღირებულება) |                                  |                                                                            |   |
|                                                   | -                                | 190,225                                                                    | - |
| შემცირებული გაუფასურების რეზერვით                 |                                  |                                                                            |   |
|                                                   | -                                | -                                                                          | - |
| სულ სხვა მოთხოვნა (საბალანსო ღირებულება)          |                                  |                                                                            |   |
|                                                   | -                                | 190,225                                                                    | - |

## 11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

სულ ფინანსური მოთხოვნები ვადაგადაცილების დღეების მიხედვით 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 1 იანვრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

|                                                     | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|-----------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| <b>სავაჭრო მოთხოვნა</b>                             |                      |                   |
| <b>ვადაგადაცილებული, მაგრამ გაუფასურების გარეშე</b> |                      |                   |
| - 90 დღეზე ვადაგადაცილებული                         | 2,069,542            | 4,207,201         |
| - 90 - 180 დღით ვადაგადაცილებული                    | 103,275              | 80,069            |
| - 180 - 360 დღით ვადაგადაცილებული                   | 69,534               | 191,671           |
| <b>სულ სავაჭრო მოთხოვნა (საბალანსო ღირებულება)</b>  | <b>2,242,351</b>     | <b>4,478,941</b>  |

## 12 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

| ლარში                                  | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| ფული სალაროში                          | 20,130               | 73,031               | 30,795            |
| საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე            | 608,189              | 275,671              | 762,849           |
| ფული გზაში                             | -                    | -                    | 64,460            |
| <b>სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები</b> | <b>628,319</b>       | <b>348,702</b>       | <b>858,104</b>    |

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების კრედიტის ხარისხის შეჯამება შემდეგნაირად შეიძლება Fitch-ის რეიტინგის საფუძველზე:

| ლარში                                            | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| <b>არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული</b> |                      |                      |                   |
| - BB- რეიტინგზე მეტი                             | 608,189              | 275,671              | 762,849           |
| <b>სულ</b>                                       | <b>608,189</b>       | <b>275,671</b>       | <b>762,849</b>    |

## 13 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 1,845,454 ლარს, რომელიც ფორმირებულია დამფუძნებლის ფულადი შენატანებით. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, 100%-იანი წილის ერთი მფლობელი.

#### 14 ნასესხები სახსრები

| ლარში                         | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| ვადიანი სესხები               | 14,336,649           | 13,464,805           | 15,640,911        |
| <b>სულ ნასესხები სახსრები</b> | <b>14,336,649</b>    | <b>13,464,805</b>    | <b>15,640,911</b> |

ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულება მიახლოებულია მათ რეალურ ღირებულებასთან. კომპანიის ნასესხები სახსრები გამოსახულია შემდეგ ვალუტებში:

| ლარში                                      | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| <b>ნასესხები სახსრები, დენომინირებული:</b> |                      |                      |                   |
| - აშშ დოლარში                              | 11,870,526           | 13,203,565           | 12,435,976        |
| - ევროში                                   | 2,335,296            | 139,894              | 1,363,057         |
| - ქართულ ლარში                             | 130,827              | 121,346              | 1,841,878         |
| <b>სულ ნასესხები სახსრები</b>              | <b>14,336,649</b>    | <b>13,464,805</b>    | <b>15,640,911</b> |

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხების უზრუნველსაყოფად კომპანიას დაგირავებული აქვს არსებული და მომავალში მისაღები ფულად სახსრებზე მოთხოვნა სს „პროგრედიტ ბანკის“ სასარგებლოდ.

ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადები და საპროცენტო განაკვეთები:

| ლარში                                     | საპროცენტო<br>განაკვეთი | დაფარვის<br>ვადა                        | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|-------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხი | 6% - 12%                | 31-იან-19 –<br>20-სექ-27<br>20-თებ-19 – | 7,754,512            | 6,460,600            | 159,928           |
| ბანკებისგან მიღებული სესხი                | 5.5% - 8.5%             | 31-ოქტ-24                               | 6,582,137            | 7,004,205            | 15,480,983        |
| <b>სულ ნასესხები სახსრები</b>             |                         |                                         | <b>14,336,649</b>    | <b>13,464,805</b>    | <b>15,640,911</b> |

#### ცვლილებები ფინანსური ოპერაციებიდან წარმოშობილი ვალდებულებებში

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების ანალიზი და ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების მოძრაობა თითოეული წარმოდგენილი პერიოდისთვის. ვალდებულებების ეს მუხლები ასახულია ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში:

| ლარში                                                     | 2018              | 2017              |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან 1 იანვარს</b>    | <b>13,464,805</b> | <b>15,640,911</b> |
| ფულადი ნაკადების მოძრაობა                                 | (500,038)         | (3,202,303)       |
| სავალუტო ზარალი/(შემოსულობა), ნეტო                        | 370,403           | (161,967)         |
| პროცენტის დარიცხვა                                        | 931,355           | 1,188,164         |
| სხვა არაფულადი მოძრაობები                                 | 70,124            | -                 |
| <b>ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან 31 დეკემბერს</b> | <b>14,336,649</b> | <b>13,464,805</b> |

## 15 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| ლარში                                                                                        | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| სავაჭრო ვალდებულება                                                                          | 8,198,009            | 8,709,565            | 7,152,439         |
| სხვა ფინანსური ვალდებულება ძირითადი<br>ხელმძღვანელი პირების მიმართ                           | 930,875              | 1,000,110            | 1,195,792         |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულება სავაჭრო და სხვა<br/>ვალდებულებებში ამორტიზებული ღირებულებით</b> | <b>9,128,884</b>     | <b>9,709,675</b>     | <b>8,348,231</b>  |
| თანამშრომელთა დარიცხული ხელფასის დანახარჯები                                                 | 12,855               | 18,287               | 10,303            |
| სხვა                                                                                         | 165,390              | 104,958              | 428,963           |
| <b>სულ სხვა ვალდებულება</b>                                                                  | <b>178,245</b>       | <b>123,245</b>       | <b>439,266</b>    |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულება</b>                                                       | <b>9,307,129</b>     | <b>9,832,920</b>     | <b>8,787,497</b>  |

8,384,321 ლარის (2017 წლის 31 დეკემბერი: 8,762,150 ლარი, 2017 წლის 1 იანვარი: 7,982,004 ლარი)  
ღირებულების სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები გამოსახულია აშშ დოლარში.

## 16 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით

| ლარში                | 2018              | 2017              |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| ქათმის ხორცის ასორტი | 24,525,354        | 21,631,195        |
| თევზის ასორტი        | 6,193,244         | 5,625,349         |
| ღორის ხორცის ასორტი  | 1,953,908         | 2,214,062         |
| ზეთი                 | 1,796,505         | 2,130,129         |
| სხვა                 | 373,133           | 764,657           |
| <b>სულ ამონაგები</b> | <b>34,842,144</b> | <b>32,365,392</b> |

## 17 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

| ლარში                                          | 2018              | 2017              |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ქათმის ხორცის ასორტი                           | 21,029,555        | 17,599,244        |
| თევზის ასორტი                                  | 5,266,707         | 4,506,062         |
| ღორის ხორცის ასორტი                            | 1,638,850         | 1,884,036         |
| ზეთი                                           | 1,483,804         | 1,773,382         |
| სხვა                                           | 294,270           | 577,091           |
| <b>სულ რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება</b> | <b>29,713,186</b> | <b>26,339,815</b> |

## 18 დისტრიბუციის დანახარჯები

| ლარში                                | 2018             | 2017             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| ხელფასები და ბონუსები                | 1,012,026        | 1,271,840        |
| საიჯარო ხარჯი                        | 629,788          | 632,793          |
| საწვავის ხარჯი                       | 504,353          | 377,543          |
| რემონტისა და შენახვის ხარჯი          | 236,151          | 273,768          |
| სარეკლამო ხარჯი                      | 188,340          | 59,981           |
| ცვეთის ხარჯი                         | 102,138          | 144,837          |
| ტრანსპორტირების ხარჯი                | 3,158            | 20,784           |
| სხვა ხარჯი                           | 31,323           | 45,349           |
| <b>დისტრიბუციის დანახარჯები, სულ</b> | <b>2,707,277</b> | <b>2,826,895</b> |

## 19 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

| ლარში                                         | 2018             | 2017             |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| ხელფასები და ბონუსები                         | 1,054,132        | 870,261          |
| საიჯარო ხარჯი                                 | 125,785          | 145,046          |
| კონსულტაციის ხარჯი                            | 119,211          | 11,306           |
| საგადასახადო ხარჯი                            | 62,329           | 32,949           |
| დაზღვევა                                      | 52,438           | 53,949           |
| ცვეთის ხარჯი                                  | 45,702           | 18,066           |
| კომუნალური                                    | 33,597           | 11,770           |
| უიმედო ვალი                                   | 32,801           | 1,597            |
| რემონტისა და შენახვის ხარჯი                   | 31,608           | 4,539            |
| მივლინების ხარჯი                              | 26,695           | 40,471           |
| კომუნიკაციის ხარჯი                            | 21,202           | 17,578           |
| ბანკის ხარჯი                                  | 20,541           | 32,957           |
| წარმომადგენლობითი ხარჯი                       | 12,000           | 10,789           |
| საოფისე ხარჯი                                 | 10,521           | 946              |
| ტრენინგები                                    | 4,318            | 25,509           |
| ტრანსპორტირების ხარჯი                         | 2,267            | 15,666           |
| გაუფასურების ხარჯი                            | -                | 73,520           |
| სხვა ხარჯი                                    | 122,649          | 154,621          |
| <b>საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები, სულ</b> | <b>1,777,796</b> | <b>1,521,540</b> |

## 20 ფინანსური დანახარჯები, ნეტო

| ლარში                                                                  | 2018               | 2017               |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| საპროცენტო შემოსავალი                                                  | 28,068             | 15,852             |
| საპროცენტო ხარჯი                                                       | (916,672)          | (1,297,428)        |
| ნასესხები სახსრების უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ზარალი | (370,368)          | (27,403)           |
| <b>სულ ფინანსური დანახარჯები, ნეტო</b>                                 | <b>(1,258,972)</b> | <b>(1,308,979)</b> |

## 21 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

**სასამართლო დავები.** ჩვეულებრივი საქმიანობისას დროდადრო კომპანიის წინააღმდეგ შესაძლოა შეტანილ იქნეს სასამართლო სარჩელი. საკუთარი შეფასებისა და როგორც შიდა, ისე გარე პროფესიული კონსულტაციაზე დაყრდნობით, ხელმძღვანელობის აზრია, რომ არსებითი ზარალი არ წარმოიქმნება აღნიშნულ სარჩელებთან დაკავშირებით და შესაბამისად, ანარიცხი შექმნილი არ არის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

**საგადასახადო კანონმდებლობა.** საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. საგადასახადო სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვას და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საპროცენტო ხარჯების დაწესების ძალაუფლება. საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს.

ამ გარემოებამ შესაძლოა საქართველოში შექმნას საგადასახადო რისკები, რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ადეკვატურად შეასრულა ნაკისრი საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების შესაბამისი ინტერპრეტაციის საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი უწყებების ინტერპრეტაციები შესაძლებელია განსხვავდებოდეს და ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ეფექტი იქონიოს, თუკი აღნიშნულმა უწყებებმა წარმატებით განახორციელეს საკუთარი ინტერპრეტაციები.

**საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები.** კომპანია იჯარით იღებს სხვადასხვა საწყობებს არაგაუქმებადი საოპერაციო იჯარით, 2-დან 10 წლამდე ვადით. სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადახდები არაგაუქმებადი საოპერაციო იჯარებისთვის შემდეგია:

| ლარში                                                   | 2018           | 2017           | 2016           |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| არაუგვიანეს 1 წლისა                                     | 407,904        | 560,131        | 601,606        |
| <b>სულ საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები 31 დეკემბერს</b> | <b>407,904</b> | <b>560,131</b> | <b>601,606</b> |

**გარემოს დაცვითი საკითხები.** საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირება ჩამოყალიბების ეტაპზეა, შესაბამისად მთავრობის უფლებამოსილება აღსრულებაზე მუდმივ გადასინჯვას ექვემდებარება. კომპანია პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას, გარემოსდაცვითი რეგულირების ფარგლებში. მოვალეობების განსაზღვრისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებული რეგულირების, სამოქალაქო საქმეზე სასამართლო პროცესის ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება არსებითი იყოს. არსებულ აღსრულების პირობებში და არსებული კანონმდებლობის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გარემოზე ზიანის მიყენებისათვის არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

## 22 ფინანსური რისკების მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო, საპროცენტო და სხვა საფასო რისკების ჩათვლით), საკრედიტო რისკსა და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველყოფისათვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

## 22 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

**საკრედიტო რისკი.** კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, მაშინ, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს, მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ საქონლის კრედიტით გაყიდვით და პარტნიორებთან სხვა ოპერაციებით, რაც წარმოქმნის ფინანსურ აქტივებს.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი, ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემულ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი კლასის მიხედვით შემდეგია:

| ლარში                                            | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი | 2017 წლის<br>31 დეკემბერი | 2017 წლის<br>1 იანვარი |
|--------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| <b>სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 11)</b>  |                           |                           |                        |
| - სავაჭრო მოთხოვნები                             | 3,104,066                 | 2,242,351                 | 4,478,942              |
| - სხვა ფინანსური მოთხოვნები                      | 190,225                   | 16,225                    | 44,094                 |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები (შენიშვნა 12)</b> |                           |                           |                        |
| - ფული სალაროში                                  | 20,130                    | 73,030                    | 30,795                 |
| - ბანკის ნაშთები მოთხოვნამდე                     | 608,189                   | 275,670                   | 827,309                |
| <b>გაცემული სესხები</b>                          | <b>325,532</b>            |                           |                        |
| <b>სულ საბალანსო რისკი</b>                       | <b>4,248,142</b>          | <b>2,607,276</b>          | <b>5,381,140</b>       |
| <b>სულ მაქსიმალური საკრედიტო რისკი</b>           | <b>4,248,142</b>          | <b>2,607,276</b>          | <b>5,381,140</b>       |

**საკრედიტო რისკის მართვა.** საკრედიტო რისკი კომპანიას სამეურნეო საქმიანობის უდიდესი რისკია, ამიტომ, ხელმძღვანელობა ყურადღებით ახორციელებს საკრედიტო რისკის მართვას.

**ზღვრები.** კომპანია თავისი საკრედიტო რისკის სტრუქტურას ქმნის მისაღები რისკის ოდენობაზე ზღვრების დაწესებით ერთ კონტრაქტთან, ან კონტრაქტების ჯგუფთან დაკავშირებით. საკრედიტო რისკის ზღვრების დაწესება პროდუქტისა და დარგის მიხედვით ხელმძღვანელობის მიერ რეგულარულად მტკიცდება. მსგავსი რისკების მონიტორინგი ხორციელდება მუდმივ რეჟიმში და ექვემდებარება წლიურად, ან უფრო მეტი სიხშირით გადახედვას.

საკრედიტო ზღვრები ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებულ ანალიზს ექვემდებარება და მის მიერვე მტკიცდება. საკრედიტო რისკის არსებობის მონიტორინგის განსახორციელებლად, იქმნება რეგულარული ანგარიშები სტრუქტურირებული ანალიზის საფუძველზე, რომელიც ორიენტირებულია კლიენტის ბიზნეს და ფინანსურ წარმადობაზე. ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთქმედება მომხმარებელთან უარყოფითი კრედიტ უნარიანობით, მოხსენებულია და განხილულია ხელმძღვანელობის მიერ. კომპანიის ხელმძღვანელობა განიხილავს კონტრაქტების წარმადობას და თვალყურს ადევნებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებს.

**მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება.** კომპანია იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების კოლექტიურ მიდგომას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთები ეფუძნება გაყიდვების გადახდების პროფილს 24 თვის განმავლობაში 2017 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2018 წლის 31 დეკემბრამდე, და შესაბამის, ამ პერიოდში გამოცდილ ისტორიულ საკრედიტო ზარალს. ისტორიული ზარალის განაკვეთები კორექტირებულია მიმდინარე და პროგნოზირებადი ინფორმაციის გათვალისწინებით, რომელსაც შეუძლია გავლენის მოხდენა მომხმარებლის მიერ მოთხოვნების შესრულებაზე. ინდივიდუალური შეფასებისთვის, ინდივიდუალური მომხმარებლის სამომავლო პერსპექტივები და მისი საქმიანობის სფეროც არის გათვალისწინებული.

## 22 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

**მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) მოდელში ჩართული პერსპექტიული ინფორმაცია.** ორივე, SICR-ის შეფასება და ECL-ის გამოთვლა გულისხმობს პერსპექტიული ინფორმაციის გამოყენებას. კომპანია გამოავლენს გარკვეულ ძირითად ეკონომიკურ ცვლადებს, რომლებიც კორელაციაშია საკრედიტო რისკსა და ECL-თან. საპროგნოზო ეკონომიკური ცვლადები („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი“) მიიღება კომპანიის მენეჯმენტის მიერ და წარმოადგენს მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური მდგომარეობის საუკეთესო შეფასებას მომდევნო სამ წელში. სამი წლის შემდეგ საშუალოს რევერსიის მეთოდი გამოიყენება, რომელიც გულისხმობს, რომ ეკონომიკური ცვლადები უბრუნდება გრძელვადიან საშუალოს (მაგ. უცხოური ვალუტის გაცვლისთვის) ან გრძელვადიან საშუალო ზრდის ტემპს (მაგ., მშპ).

**გარე რეიტინგის საფუძველზე შეფასების პრინციპები.** გარკვეული საკრედიტო რისკის გარე შეფასება არსებობს, რასაც იყენებენ საკრედიტო რისკის პარამეტრების, PD-სა და LGD-ს შესაფასებლად, ისევე როგორც სარეიტინგო სააგენტოების მიერ გამოქვეყნებულ სტატისტიკურ ინფორმაციას ამოღების შესახებ. ეს მიდგომა გამოიყენება ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისთვის.

კომპანიის ხელმძღვანელობა მიმოიხილავს დასაფარი სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ხანდაზმულობის ანალიზს და დამატებით ზომებს იღებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებთან მიმართებით. ამგვარად, ხელმძღვანელობას შესაფერისად მიაჩნია საკრედიტო რისკის შესახებ ხანდაზმულობისა და სხვა ინფორმაციის მიწოდება.

**საბაზრო რისკი.** კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან მიმართებაში, ამასთან ყველა მათგანს გააჩნია საერთო და სპეციფიკური საბაზრო ცვლილებების რისკი. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა არსებული უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

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

**სავალუტო რისკი.** სავალუტო რისკთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს ვალუტის მიხედვით და მთლიანობაში. მისი მონიტორინგი ყოველთვიურად ხორციელდება. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

|            | 2017 წლის 31 დეკემბერი        |                                    |                          | 2017 წლის 1 იანვარი           |                                    |                          |
|------------|-------------------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
|            | მონეტარული ფინანსური აქტივები | მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები | წმინდა საბალანსო პოზიცია | მონეტარული ფინანსური აქტივები | მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები | წმინდა საბალანსო პოზიცია |
| ლარში      |                               |                                    |                          |                               |                                    |                          |
| ლარი       | 2,448,556                     | 1,173,829                          | 1,274,727                | 5,256,913                     | 2,637,068                          | 2,619,845                |
| აშშ დოლარი | 158,434                       | 21,965,715                         | (21,807,281)             | 124,106                       | 20,417,980                         | (20,293,874)             |
| ევრო       | 288                           | 139,894                            | (139,606)                | 121                           | 1,363,057                          | (1,362,936)              |
| <b>სულ</b> | <b>2,607,278</b>              | <b>23,279,438</b>                  | <b>(20,672,160)</b>      | <b>5,381,140</b>              | <b>24,418,105</b>                  | <b>(19,036,965)</b>      |

## 22 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

| ლარში      | 2018 წლის 31 დეკემბერი              |                                          |                             |
|------------|-------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------|
|            | მონეტარული<br>ფინანსური<br>აქტივები | მონეტარული<br>ფინანსური<br>ვალდებულებები | წმინდა საბალანსო<br>პოზიცია |
| ლარი       | 4,205,289                           | 1,040,780                                | 3,164,509                   |
| აშშ დოლარი | 38,079                              | 20,254,848                               | (20,216,769)                |
| ევრო       | 4,773                               | 2,335,296                                | (2,330,523)                 |
| <b>სულ</b> | <b>4,248,141</b>                    | <b>23,630,924</b>                        | <b>(19,382,783)</b>         |

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებს და ვალდებულებებს. კაპიტალში ინვესტირება და არაფულადი აქტივები არ გაითვალისწინება სავალუტო რისკების შეფასებისას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია კაპიტალის სენსიტიურობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულად შესაძლებელი ცვლილებებისადმი კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტასთან მიმართებით, როდესაც დანარჩენი ცვლადები რჩება უცვლელი:

| ლარში                                                                                                         | გავლენა კაპიტალზე    |                      |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|                                                                                                               | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 | 1 იანვარი<br>2017 |
| აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით (31 დეკემბერი 2017:<br>გამყარება 20%-ით; 1 იანვარი 2017: გამყარება 20%-ით)       | (4,043,354)          | (3,436,851)          | 4,393,143         |
| აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით (31 დეკემბერი 2017:<br>გაუფასურება 20%-ით; 1 იანვარი 2017: გაუფასურება 20%-ით) | 4,043,354            | 3,436,851            | (4,393,143)       |
| ევროს გამყარება 20% (31 დეკემბერი 2017: გამყარება 20%-ით;<br>1 იანვარი 2017: გამყარება 20%-ით)                | (466,105)            | (396,189)            | 27,979            |
| ევროს გაუფასურება 20% (31 დეკემბერი 2017: გაუფასურება<br>20%-ით; 1 იანვარი 2017: გაუფასურება 20%-ით)          | 466,105              | 396,189              | (27,979)          |

ეს რისკი გამოთვლილი იქნა მხოლოდ იმ ვალუტებში დენომინირებული ფულადი ნათებისათვის, რომლებიც განსხვავდება კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტისგან.

კომპანია მნიშვნელოვნად ექვემდებარება სავალუტო, განსაკუთრებით აშშ დოლარის რისკს. სავალუტო რისკი წარმოიქმნება სამომავლო გარიგებებისა და აღიარებული აქტივებისგან და ვალუტით (რომელიც არ არის კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა) გამოსახული ვალდებულებებისგან. სავალუტო რისკი მნიშვნელოვნად ზემოქმედებს კომპანიის ბიზნეს მოდელზე, რადგან ზოგადად ყველა მარაგის შემენა ხორციელდება უცხოური კომპანიებისგან, რომლებიც უცხოურ ვალუტაში ახდენენ ანგარიშსწორებას. უცხოური ვალუტით გამოსახული ფინანსური აქტივების მაჩვენებლები ყალიბდება კომპანიის მოლოდინებისგან სამომავლო მარაგების შესყიდვებთან დაკავშირებით.

**საპროცენტო განაკვეთის რისკი.** კომპანია ექვემდებარება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის შედეგად მის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე მოსალოდნელ რისკებს. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკები.

ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მთლიანი თანხა საბალანსო ღირებულებებით, დაჯგუფებული საპროცენტო განაკვეთის სახელშეკრულებო ცვლილების ან დაფარვის ვადების მიხედვით:

**22 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)**

| ლარში                                                                     | 1 წლამდე            | 1 დან 5 წლამდე     | 5 წელზე მეტი       | პროცენტის გარეშე   | სულ                 |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b>                                             |                     |                    |                    |                    |                     |
| სულ ფინანსური აქტივები                                                    | 325,532             | -                  | -                  | 3,922,609          | 4,248,141           |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები                                               | 3,425,889           | 9,101,875          | 2,823,752          | 8,279,408          | 23,630,924          |
| <b>საპროცენტო განაკვეთისადმი ნეტო სენსიტიურობა 2018 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>(3,100,357)</b>  | <b>(9,101,875)</b> | <b>(2,823,752)</b> | <b>(4,356,799)</b> | <b>(19,382,783)</b> |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბერი</b>                                             |                     |                    |                    |                    |                     |
| სულ ფინანსური აქტივები                                                    | -                   | -                  | -                  | 2,607,278          | 2,607,278           |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები                                               | 3,490,267           | 6,783,776          | 5,067,166          | 7,938,229          | 23,279,438          |
| <b>საპროცენტო განაკვეთისადმი ნეტო სენსიტიურობა 2017 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>(3,490,267)</b>  | <b>(6,783,776)</b> | <b>(5,067,166)</b> | <b>(5,330,951)</b> | <b>(20,672,160)</b> |
| <b>2017 წლის 1 იანვარი</b>                                                |                     |                    |                    |                    |                     |
| სულ ფინანსური აქტივები                                                    | -                   | -                  | -                  | 5,381,140          | 5,381,140           |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები                                               | 15,547,718          | 1,177,034          | 1,292,284          | 6,401,069          | 24,418,105          |
| <b>საპროცენტო განაკვეთისადმი ნეტო სენსიტიურობა 2017 წლის 1 იანვარს</b>    | <b>(15,547,718)</b> | <b>(1,177,034)</b> | <b>(1,292,284)</b> | <b>(1,019,929)</b> | <b>(19,036,965)</b> |

კომპანიას არ გააჩნია ოფიციალური პოლიტიკა ან პროცედურები საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვისთვის, რადგან არც ფინანსურ აქტივებს და არც ფინანსურ ვალდებულებებს არ გააჩნიათ ცვლადი საპროცენტო განაკვეთები და ეს რისკი უმნიშვნელოდაა მიჩნეული.

**ლიკვიდურობის რისკი.** ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების ყოველთვიური გარდამავალი პროგნოზის მონიტორინგს. კომპანია ცდილობს სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას ძირითადად მიღებული სესხების და სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების მეშვეობით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები, მათი დარჩენილი საკონტრაქტო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადის ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებების თანხები წარმოადგენენ საკონტრაქტო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისაგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბერს:

| ლარში                                                                             | მოთხოვნა 1 წლამდე | 1-5 წლამდე        | 5 წელზე მეტი     | სულ               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>ვალდებულებები</b>                                                              |                   |                   |                  |                   |
| ნასესხები სახსრები                                                                | 3,638,248         | 10,336,816        | 3,020,310        | 16,995,374        |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                                     | 8,359,706         | 802,980           | 706,264          | 9,868,950         |
| <b>სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები</b> | <b>11,997,954</b> | <b>11,139,796</b> | <b>3,726,574</b> | <b>26,864,324</b> |

## 22 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბერს:

| ლარში                                                                             | მოთხოვნა 1 წლამდე | 1-5 წლამდე       | 5 წელზე მეტი     | სულ               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>ვალდებულებები</b>                                                              |                   |                  |                  |                   |
| ნასესხები სახსრები                                                                | 3,334,735         | 6,006,116        | 4,123,954        | 13,464,805        |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                                     | 8,814,523         | 1,000,110        | -                | 9,814,633         |
| <b>სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები</b> | <b>12,149,258</b> | <b>7,006,226</b> | <b>4,123,954</b> | <b>23,279,438</b> |

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2017 წლის 1 იანვარს:

| ლარში                                                                             | მოთხოვნა 1 წლამდე | 1-5 წლამდე       | 5 წელზე მეტი | სულ               |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|
| <b>ვალდებულებები</b>                                                              |                   |                  |              |                   |
| ნასესხები სახსრები                                                                | 15,257,917        | 382,994          | -            | 15,640,911        |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                                     | 7,581,402         | 1,195,792        | -            | 8,777,194         |
| <b>სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები</b> | <b>22,839,319</b> | <b>1,578,786</b> | <b>-</b>     | <b>24,418,105</b> |

## 23 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, კომპანიის მიზანი არის მისი უნარის დაცვა, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება დამფუძნებლისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ხარჯი. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისათვის კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს დამფუძნებლისთვის დივიდენდების გადახდის ოდენობა, შეიძლება დამფუძნებელს დაუბრუნოს კაპიტალი, ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად. კომპანიის მიერ მართული კაპიტალის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში.

კომპანიას არ გააჩნია რაიმე სახის გარე სავალდებულო კაპიტალის მოთხოვნები.

## 24 რეალური ღირებულების შეფასება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ დაუკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

**აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით არ ფასდება, მაგრამ რომელთა რეალური ღირებულება უნდა აისახოს განმარტებით შენიშვნებში.**

რეალური ღირებულების იერარქიის დონეები, რომელთა მიხედვით ხდება რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებების დაჯგუფება, გახლავთ შემდეგი:

| ლარში                                   | 31 დეკემბერი 2018                   |                                     |                                     |                         |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
|                                         | 1-ლი დონის<br>რეალური<br>ღირებულება | მე-2 დონის<br>რეალური<br>ღირებულება | მე-3 დონის<br>რეალური<br>ღირებულება | საბალანსო<br>ღირებულება |
| <b>აქტივები</b>                         |                                     |                                     |                                     |                         |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>               |                                     |                                     |                                     |                         |
| - ფულადი სახსრები და მისი ეკვივალენტები | -                                   | 628,319                             | -                                   | 628,319                 |
| - სავაჭრო მოთხოვნები                    | -                                   | -                                   | 3,294,290                           | 3,294,290               |
| - გაცემული სესხები                      | -                                   | -                                   | 325,532                             | 325,532                 |
| <b>სულ აქტივები</b>                     | -                                   | <b>628,319</b>                      | <b>3,619,822</b>                    | <b>4,248,141</b>        |
| <b>ვალდებულებები</b>                    |                                     |                                     |                                     |                         |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>          |                                     |                                     |                                     |                         |
| - ნასესხები სახსრები                    | -                                   | 14,336,649                          | -                                   | 14,336,649              |
| - სავაჭრო დავალიანებები                 | -                                   | 9,294,275                           | -                                   | 9,294,275               |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                | -                                   | <b>23,630,924</b>                   | -                                   | <b>23,630,924</b>       |
| ლარში                                   | 31 დეკემბერი 2017                   |                                     |                                     |                         |
|                                         | 1-ლი დონის<br>რეალური<br>ღირებულება | მე-2 დონის<br>რეალური<br>ღირებულება | მე-3 დონის<br>რეალური<br>ღირებულება | საბალანსო<br>ღირებულება |
| <b>აქტივები</b>                         |                                     |                                     |                                     |                         |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>               |                                     |                                     |                                     |                         |
| - ფულადი სახსრები და მისი ეკვივალენტები | -                                   | 348,701                             | -                                   | 348,701                 |
| - სავაჭრო მოთხოვნები                    | -                                   | -                                   | 2,258,576                           | 2,258,576               |
| <b>სულ აქტივები</b>                     | -                                   | <b>348,701</b>                      | <b>2,258,576</b>                    | <b>2,607,277</b>        |
| <b>ვალდებულებები</b>                    |                                     |                                     |                                     |                         |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>          |                                     |                                     |                                     |                         |
| - ნასესხები სახსრები                    | -                                   | 13,464,805                          | -                                   | 13,464,805              |
| - სავაჭრო დავალიანებები                 | -                                   | 9,814,633                           | -                                   | 9,814,633               |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                | -                                   | <b>23,279,438</b>                   | -                                   | <b>23,279,438</b>       |

## 24 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

| ლარში                                   | 1 იანვარი 2017                      |                                     |                                     |                         |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
|                                         | 1-ლი დონის<br>რეალური<br>ღირებულება | მე-2 დონის<br>რეალური<br>ღირებულება | მე-3 დონის<br>რეალური<br>ღირებულება | საბალანსო<br>ღირებულება |
| <b>აქტივები</b>                         |                                     |                                     |                                     |                         |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>               |                                     |                                     |                                     |                         |
| - ფულადი სახსრები და მისი ეკვივალენტები | -                                   | 858,104                             | -                                   | 858,104                 |
| - სავაჭრო მოთხოვნები                    | -                                   | -                                   | 4,523,036                           | 4,523,036               |
| <b>სულ აქტივები</b>                     | -                                   | <b>858,104</b>                      | <b>4,523,036</b>                    | <b>5,381,140</b>        |
| <b>ვალდებულებები</b>                    |                                     |                                     |                                     |                         |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>          |                                     |                                     |                                     |                         |
| - ნასესხები სახსრები                    | -                                   | 15,640,911                          | -                                   | 15,640,911              |
| - სავაჭრო დავალიანებები                 | -                                   | 8,777,194                           | -                                   | 8,777,194               |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                | -                                   | <b>24,418,105</b>                   | -                                   | <b>24,418,105</b>       |

რეალური ღირებულების იერარქიაში მე-2 დონის რეალური ღირებულებები შეფასებული იქნა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება შეფასებულ იქნა სამომავლო ფულადი ნაკადების, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისათვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნიათ. რეალური ღირებულების იერარქიაში მე-3 დონის რეალური ღირებულება შეფასდა საბაზრო შედარების მიდგომის გამოყენებით, უძრავი ქონების ფასების შესახებ საჯაროდ ხელმისაწვდომი ინფორმაციის საფუძველზე.

**ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები.** ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, დისკონტირებულს მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაქტის საკრედიტო რისკზე.

**ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები.** ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტები შეფასებული იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ.

## 25 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ით „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (ა) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით; (ბ) სავალაო ინსტრუმენტები FVOCI-ით, (გ) წილობრივი ინსტრუმენტები FVOCI-ით და (დ) ფინანსური ინსტრუმენტები ამორტიზებული ღირებულებით. FVTPL-ით შეფასებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს ორი ქვე-კატეგორია აქვს: (i) აქტივები, რომელთა შეფასება სავალდებულოა FVTPL-ით, და (ii) აქტივები, რომლებიც ამგვარად არის კლასიფიცირებული თავდაპირველი აღიარებისას ან შემდგომ. ამასთან, ფინანსური იჯარის მოთხოვნები ცალკე კატეგორიაა.

კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი შედის თავდაპირველ რეალურ, შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით კატეგორიაში.

2018 წლის 31 დეკემბრის, 2017 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება მიეკუთვნება ამორტიზირებული ღირებულების კატეგორიას.

## 26 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის თებერვალში კომპანიამ 200,000 აშშ დოლარით შეამცირა მინდია საბანაძის მიმართ არსებული დავალიანება (იხ. შენიშვნა 7).

კომპანიამ 2019 წლის მარტის თვეში სს „თიბისი ბანკიდან“ დამატებით აიღო გრძელვადიანი სესხები 640,000 აშშ დოლარისა და 900,000 ევროს ოდენობით და ერთწლიანი საკრედიტო ხაზი 500,000 ევროს ოდენობით.

კომპანიამ 2019 წლის აპრილის თვეში განახორციელა სს „პროკრედიტ ბანკში“ არსებული სესხების რეფინანსირება სს „თიბისი ბანკიდან“, 5,915,596 ლარის ოდენობით.

## შპს „ვესტ ინვესტი“

### მმართველობითი ანგარიშგება - ბიზნესის მიმოხილვა 2018 წელი

#### შინაარსი

|     |                                                                                       |    |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.  | <a href="#">კომპანიის ბიზნეს განვითარება, საქმიანობის შედეგები და მდგომარეობა</a>     | 42 |
| 2.  | <a href="#">„ვესტ ინვესტი“ ბრენდები</a>                                               | 43 |
| 3.  | <a href="#">მარკეტინგული კომუნიკაცია</a>                                              | 43 |
| 4.  | <a href="#">კომპანიის სამომავლო განვითარების გეგმები</a>                              | 44 |
| 5.  | <a href="#">კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა</a> | 44 |
| 6.  | <a href="#">ინფორმაცია სუბიექტის ფილიალების საქმიანობის შესახებ</a>                   | 44 |
| 7.  | <a href="#">ძირითადი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები</a>                      | 45 |
| 8.  | <a href="#">დასაქმებულთა სტატისტიკა</a>                                               | 46 |
| 9.  | <a href="#">კორპორატიული სოციალური პასუხისმგებლობა</a>                                | 46 |
| 10. | <a href="#">სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა</a>                               | 46 |
| 11. | <a href="#">ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები</a>                                    | 46 |

## 1. კომპანიის ბიზნეს განვითარება, საქმიანობის შედეგები და მდგომარეობა

სადისტრიბუციო კომპანია „ვესტ ინვესტი“ 2006 წლიდან ოპერირებს, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია (შპს) და დარეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 202311104.

კომპანიის 100% - იანი წილის მფლობელია ნოდარ საბანაძე. დაფუძნების დღიდან კომპანია ოპერირებს გაყიდვით ხორც - პროდუქტების ბაზარზე. კომპანიის სათაო ოფისი მდებარეობს თბილისში, ხოლო ფილიალები წარმოდგენილია ხაშურში, ქუთაისსა და ბათუმში. „ვესტ ინვესტის“ სადისტრიბუციო ქსელი ფარავს მთელს საქართველოს.

კომპანიას გააჩნია ასამდე დასახელების პროდუქტი. „ვესტ ინვესტი“ ბაზარზე წარმოდგენილია ქათმის ხორცის ასორტით, თევზის ასორტით, ღორის ხორცის ასორტით, ნახევარფაბრიკატებითა და საკვები ზეთით. აღნიშნული პროდუქტების იმპორტი ხორციელდება მსოფლიოს სხვადასხვა ქვეყნების საწარმოებიდან, მათ შორის: ამერიკის შეერთებული შტატები, კანადა, ნორვეგია, დიდი ბრიტანეთი, საფრანგეთი, ბრაზილია, დანია, ისლანდია, ნიდერლანდების სამეფო, უკრაინა, ჩინეთის სახალხო რესპუბლიკა.

წლების განმავლობაში კომპანიამ შექმნა კომპლექსური ლოგისტიკური ჯაჭვი, რომლის მეშვეობითაც ფარავს ფართო გეოგრაფიულ არეალს და უზრუნველყოფს პროდუქტების სპეციფიური შენახვის და მიწოდების პირობებს. სწორედ შენახვის და მიწოდების სპეციალური პირობების უზრუნველყოფით აღწევს ჩვენი პროდუქტი ჯერ კლიენტამდე, ხოლო შემდეგ საბოლოო მომხმარებელამდე. პროდუქცია ინახება სპეციალურად შერჩეული ტემპერატურული რეჟიმის პირობებში ჩვენს საწყობში, ხოლო მიწოდების სპეციალურ პირობებში იგულისხმება პროდუქციის მიწოდება ტემპერატურული ნორმების დაცვით და ტვირთის ტრანსპორტირება სპეციალური მაცივარ - მანქანებით, რომელიც აკმაყოფილებს სურსათის ეროვნული სააგენტოს მიერ დაწესებულ ჰიგიენურ - სანიტარულ ნორმებს. ტრანსპორტირების პროცესში აუცილებელია სწორად შეირჩეს ის ტემპერატურული რეჟიმი, რომელიც ამა თუ იმ პროდუქტის შენახვის პირობებს მიესადაგება.

პროდუქციის ხარისხთან და სანდოობასთან დაკავშირებული მომხმარებელთა მოთხოვნების შესაბამისად „ვესტ ინვესტი“ დიდ ყურადღებას უთმობს მომწოდებლების სათანადო შერჩევას სავალდებულო კრიტერიუმების მიხედვით და თანამშრომლობს ისეთ მსხვილ და კარგი რეპუტაციის მქონე კომპანიებთან, როგორებიცაა Partners Network, Kappersfoods, Subo International, Nowaco, Myronivsky Hliboproduct და სხვა.

„ვესტ ინვესტი“- ს მიზანია მის პორტფელში შემავალი პროდუქტები იყოს ხელმისაწვდომი როგორც თბილისში, ისე საქართველოს სხვა რეგიონებში, შესაბამისად, კომპანია თანამშრომლობს 4,000 - მდე სავაჭრო ობიექტთან მთელი საქართველოს მასშტაბით. „ვესტ ინვესტის“ პარტნიორები არიან როგორც მსხვილი სავაჭრო ქსელები, ასევე საშუალო და მცირე სავაჭრო ობიექტები. კომპანია აქტიურად თანამშრომლობს სასტუმრო და სარესტორნო ინდუსტრიის მსხვილ კომპანიებთან.

„ვესტ ინვესტი“ მუდმივად ცდილობს კლიენტის სავაჭრო ობიექტებისთვის შექმნას ფასეულობა, რაც უზრუნველყოფს მის კონკურენტულ უპირატესობას სხვა სადისტრიბუციო კომპანიებთან მიმართებაში. შეთავაზებულ ფასეულობაში იგულისხმება მათზე მორგებული სპეციალური ფასი, უწყვეტი მიწოდების სერვისი და მაღალი ხარისხის პროდუქცია.

კომპანიაში დასაქმებულთა რაოდენობა შეადგენს 120 ადამიანს. აქედან, 85 ადამიანი დასაქმებულია თბილისში, ხოლო რეგიონებში - 35.

## 2. „ვესტ ინვესტი“ ბრენდები

„ვესტ ინვესტი“-ს პორტფელში შედის ასამდე დასახელების უმაღლესი ხარისხის პროდუქტი. პროდუქტები იყოფა შემდეგი სახეობების მიხედვით: ქათმის ხორცის ასორტი, თევზის ასორტი, ღორის ხორცის ასორტი, ნახევარფაბრიკატები და საკვები ზეთი.

ქათმის პროდუქტების რეალიზაცია ხდება რამდენიმე ბრენდული დასახელების ქვეშ. კერძოდ, „ბიბილო“ - ს ბრენდის ქვეშ ერთიანდება უმაღლესი ხარისხის ქათამი, ქათმის ბარკალი და ქათმის ფილე. „მამალო“ - ს ბრენდი წარმოდგენს მხოლოდ ქათმის ფილეს. უკრაინულ ბრენდ „Qualiko“ - ს ქვეშ წარმოდგენილია ქათმის ფილე და უამრავი დასახელების ნახევარფაბრიკატები. „West Fish“ ბრენდით კომპანია მომხმარებლებს სთავაზობს თევზეულის ფართო ასორტიმენტს, ხოლო „West Meat“ უმაღლესი ხარისხის ღორის სტიკს.

მშრალი პროდუქტების კატეგორიაში „ვესტ ინვესტი“ სავაჭრო ქსელში წარმოდგენილია საკვები ზეთით „Divnoe“.

## 3. მარკეტინგული კომუნიკაცია

„ვესტ ინვესტი“-ს სამუშაო სპეციფიკიდან გამომდინარე, კომპანიის მარკეტინგული ღონისძიებები მიმართულია უმეტესწილად კლიენტებისკენ, კერძოდ, სავაჭრო ობიექტებისკენ, რომლებიც უზრუნველყოფენ კომპანიის პორტფელში შემავალი პროდუქტების რეალიზაციას საბოლოო მომხმარებლებზე. თუმცა, წლის განმავლობაში იგეგმება რიგი აქტივობებისა, რომლებიც მიმართულია საბოლოო მომხმარებელზე, რაც პროდუქტს ეხმარება პოპულარიზაციაში, ხოლო სავაჭრო ობიექტებს გაყიდვაში.

კლიენტებისთვის იგეგმება ე.წ. ბი-თი-ელ აქტივობები, რაც გულისხმობს პროდუქტების სწორი წარმოდგენის ხელშეწყობას სავაჭრო ობიექტზე, კერძოდ, დიდი ყურადღება ეთმობა მერჩენდაიზინგს - პროდუქტების სწორ განლაგებას თაროებსა და მაგივარში, რაც ხელს უწყობს პროდუქტის უკეთ წარმოჩენას და გაყიდვების ზრდას. აგრეთვე, მზადდება გაყიდვების ხელშეწყობი მასალები, კერძოდ, ფას-მაჩვენებლები, ვობლერები და ა.შ, რომლებიც საუკეთესო საშუალებაა პროდუქტის გამოსაყოფად სხვა კონკურენტი ბრენდებისგან. ამ მიმართულებით კომპანიას ჰყავს დაქირავებული თანამშრომლები, რომლებიც მუდმივად გადიან ტრენინგებს და მერჩენდაიზინგის პრინციპების გათვალისწინებით, უზრუნველყოფენ მაღაზიაში პროდუქტების სწორ განლაგებას.

რაც შეეხება საბოლოო მომხმარებლებზე მიმართულ აქტივობებს, კომპანია აქტიურად და წარმატებით იყენებს სოციალურ ქსელებს, რათა აამაღლოს პროდუქტების ცნობადობა და გაზარდოს ლოიალური მომხმარებლების რიცხვი.

წლის განმავლობაში იგეგმება შემახსენებელი აქტივობები ბრენდის ცნობადობის ამაღლების კუთხითაც, ბრენდების ძირითადი „მესიჯ ბოქსების“ გამოყენებით. ამ მიზნით კომპანია აქტიურად იყენებს გარე რეკლამას, კერძოდ, მაღაზიების ვიტრინების და სამარშუტო ავტოტრანსპორტის ბრენდირებას. ასევე, საბოლოო მომხმარებლებთან კომუნიკაციისთვის „ვესტ ინვესტი“ იყენებს ონლაინ მედია პლატფორმას, როგორც ვიზუალური, ისე კონტენტ მარკეტინგის კუთხითაც.

#### 4. კომპანიის სამომავლო განვითარების გეგმები

„ვესტ ინვესტი“ მისი გახდეს პირველი სადისტრიბუციო კომპანია საკვები პროდუქტების მიწოდების მიმართულებით. კომპანია დაარსებიდანვე ორიენტირებულია ზრდასა და განვითარებაზე, რისთვისაც მუდმივად იკვლევს, ითვისებს ახალ მიმართულებებს, ამატებს ახალ პროდუქტებს და აფართოებს პორტფელს. კომპანია ახორციელებს მნიშვნელოვან ინვესტიციებს ადამიანური რესურსების განვითარების კუთხითაც, რაც, ასევე, ერთერთი პრიორიტეტული მიმართულებაა.

დაარსებიდან დღემდე, კომპანიის უცვლელი მიზანია საბოლოო მომხმარებელს მიაწოდოს მხოლოდ და მხოლოდ უმაღლესი ხარისხის პროდუქცია მთელი საქართველოს მასშტაბით და დაფაროს ქვეყნის ყველა რეგიონი.

მაგალითად, ბოლო პერიოდში მომხმარებლებზე და მათი მოთხოვნების ანალიზზე დაყრდნობით კომპანიამ დაადგინა, რომ იზრდება მოთხოვნა პრემიუმ ხარისხის, მაღალი კვებითი ღირებულების მქონე პროდუქტების მიმართ. სწორედ ამ მიმართულებით გეგმავს კომპანია უახლოეს მომავალში განვითარებას, რაც გულისხმობს როგორც არსებულ მომწოდებლებთან აღნიშნულ პროდუქტებთან მიმართებაში მოლაპარაკების წარმოებას და პროდუქციის იმპორტს, ასევე ახალი მომწოდებლის მოძიებას.

ზემოთ აღნიშნული მიმართულების განვითარებასთან ერთად, კომპანია გეგმავს გაამყაროს საკუთარი პოზიციები სასტუმრო და სარესტორნო (HoReCa, Hotel/Restaurant/Café) ინდუსტრიაში და უფრო მეტად აითვისოს ის, როგორც თბილისში, ასევე საქართველოს სხვა მსხვილ ქალაქებსა და საკურორტო ზონებში.

კომპანია აქტიურად მუშაობს პროდუქტების ახალი მიმართულების დამატებაზეც. კერძოდ, მოლაპარაკებები ბანანის მომწოდებლებთან გადამწყვეტ ფაზაშია შესული და 2019 წლის ბოლოსთვის, კომპანია გეგმავს აქტიურად აამუშავოს ეს მიმართულება, რაც საშუალებას მისცემს „ვესტ ინვესტს“ აითვისოს ახალი საბაზრო სეგმენტი და გააფართოვოს კლიენტებისა და საბოლოო მომხმარებლების ბაზა.

#### 5. კვლევებისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

2018 წელს კომპანია არ იყო ჩართული კვლევებში და მსგავს ღონისძიებებში.

#### 6. ინფორმაცია სუბიექტის ფილიალების საქმიანობის შესახებ

კომპანიის სათაო ოფისი მდებარეობს თბილისში, საიდანაც პროდუქცია ნაწილდება ხაშურის, ქუთაისისა და ბათუმის ფილიალების საწყობებში და შემდეგ მიწოდება ხდება მთელი ქვეყნის ტერიტორიაზე.

2018 წელს კომპანიის გაყიდვების მონაცემებით ქუთაისისა და ბათუმის ფილიალებმა 2,350-ზე მეტი ტონა პროდუქტის მიწოდება განახორციელეს საკუთარი დაფარვის არეალში, თბილისმა 7,000-მდე, ხოლო დანარჩენმა ფილიალებმა ჯამში 500 ტონა. გაყიდვების საერთო წილის დაახლოებით 69% მოდის თბილისზე, ხოლო დანარჩენი რეგიონებზე.

## 7. ძირითადი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები:

|    | დასახელება                                                             | 2018*      | 2017       | აღწერა                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|------------------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | Revenue/ამონაგები                                                      | 34,842,144 | 32,365,392 | ამონაგების ზრდა განპირობებულია ახალი არეალის ათვისებით, კერძოდ ხაშურის ფილიალ-საწყობის დამატებით; ასევე, არსებული კლიენტების ქსელების გაფართოებით.                                                                                                                              |
| 2  | Gross profit /<br>ერთობლივი<br>შემოსავალი                              | 5,128,958  | 6,025,577  | ერთობლივი შემოსავლის კლება, ამონაგების ზრდის მიუხედავად, განპირობებულია კომპანიის პორტფელის მთავარი ორი პროდუქტის ფაქტორით, კერძოდ მათი რეალიზაცია 2018 წლის პირველი 5 თვის მანძილზე 2017 წელთან შედარებით, მსოფლიო ბაზარზე ფასების მერყეობის გამო, ხდებოდა უფრო დაბალი მარჟით. |
| 3  | Operating profit /<br>საოპერაციო მოგება                                | 957,537    | 1,694,708  | საოპერაციო მოგების შემცირება განპირობებულია ერთობლივი შემოსავლის კლების მიზეზით.                                                                                                                                                                                                |
| 4  | Loss before tax /<br>ზარალი<br>დაბეგვრამდე                             | (301,435)  | 385,729    | ზარალი დაბეგვრამდე გამოწვეულია ერთობლივი შემოსავლის კლებით.                                                                                                                                                                                                                     |
| 5  | Gross profit margin /<br>ერთობლივი<br>შემოსავალი                       | 15%        | 19%        | ერთობლივი შემოსავლის მარჟის კლება განპირობებულია ზემოთ ხსენებული მიზეზის გამო. ასევე, 2018 წლიდან, პარტნიორი კომპანიისთვის „ვესტ ინვესტი“ ახორციელებს იმპორტს და პარტნიორობის ფარგლებში რეალიზაციას ახდენს მინიმალურ მარჟაში.                                                   |
| 6  | Current assets /<br>მიმდინარე<br>აქტივები                              | 9,711,785  | 9,598,755  |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 7  | Current liabilities /<br>მიმდინარე<br>ვალდებულებები                    | 12,843,010 | 12,167,545 | მიმდინარე ვალდებულებების ზრდა განპირობა დამატებით მოკლევადიანი სესხის აღებამ, 250 000\$-ის ოდენობით, რომლის 80% დაიფარა 2019 წლის პირველ კვარტალში.                                                                                                                             |
| 8  | Current ratio /<br>მიმდინარე<br>კოეფიციენტი                            | 0,76       | 0,79       |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 9  | Days Receivables /<br>მოთხოვნების<br>დაბრუნების<br>საშუალო პერიოდი     | 40         | 45         |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 10 | Days Inventory /<br>მარაგების<br>ბრუნვადობის<br>დღეების<br>კოეფიციენტი | 63         | 73         | აღნიშნული მაჩვენებელი შემცირებულია 10 დღით, რაც განპირობებულია მარაგების უფრო ეფექტური კონტროლითა და სწორი დაგეგმარებით.                                                                                                                                                        |

\*1-საერთო მოგების მარჟა = (შემოსავალი რეალიზაციიდან - გაყიდული საქონლის თვითღირებულება)/შემოსავალი რეალიზაციიდან.

2-მიმდინარე კოეფიციენტი = მიმდინარე აქტივები/მიმდინარე ვალდებულებები.

3-მარაგების ბრუნვადობის კოეფიციენტი = გაყიდული საქონლის თვითღირებულება/საშუალო მარაგები; მარაგები ბრუნვადობის დღეების კოეფიციენტი = 365/მარაგების ბრუნვადობის კოეფიციენტი.

4-მოთხოვნების ბრუნვადობის კოეფიციენტი = შემოსავალი რეალიზაციიდან/საშუალო სავაჭრო მოთხოვნები; მოთხოვნების დაბრუნების საშუალო პერიოდი = 365/მოთხოვნების ბრუნვადობის კოეფიციენტი.

## 8. დასაქმებულთა სტატისტიკა

„ვესტ ინვესტი“, თავისი გრძელვადიანი მიზნებიდან გამომდინარე, ინვესტიციებს დებს პერსონალის ზრდასა და განვითარებაში. კომპანიის ძირითადი მამოძრავებელი ძალა გაყიდვების გუნდია, შესაბამისად, თითოეული თანამშრომლის საჭიროებებიდან გამომდინარე სისტემატიურად იგეგმება მათზე სპეციალურად მორგებული ტრენინგები, რაც საშუალებას აძლევს მათ აითვისონ გაყიდვების თანამედროვე ტექნიკები, მომხმარებლებთან ურთიერთობის და დროის მენეჯმენტის პრინციპები. შედეგად, სადისტრიბუციო კომპანია „ვესტ ინვესტის“ ერთერთი ყველაზე ძლიერი რგოლი გაყიდვების გუნდია.

„ვესტ ინვესტის“ მიერ დასაქმებულთა რაოდენობა 2019 წლის ივნისის მდგომარეობით შეადგენს 120 ადამიანს. აქედან 85 ადამიანი დასაქმებულია თბილისში, ხოლო რეგიონებში 35. სადისტრიბუციო კომპანიის სამუშაო სპეციფიკიდან გამომდინარე დასაქმებულთა საერთო რაოდენობიდან 20 არის ქალი, ხოლო 100 მამაკაცი. ამავე რაოდენობიდან ადმინისტრაციის თანამშრომლების რაოდენობა შეადგენს 22 ადამიანს, გაყიდვების - 68 - ს, ხოლო საამქროსა და საწყობის თანამშრომლების რაოდენობა შეადგენს 23 ადამიანს. დანარჩენ 7 დასაქმებულია საბაჟო, სატრანსპორტო და დამლაგებლის პოზიციებზე.

## 9. კორპორატიული სოციალური პასუხისმგებლობა

„ვესტ ინვესტი“ გაეროს გლობალური შეთანხმების კორპორატიული მდგრადობის პრინციპების ფარგლებში, ცდილობს საკუთარი წვლილი შეიტანოს ამ პრინციპების და მისი ზოგიერთი მიმართულების მიზნების მისაღწევად. კერძოდ, კომპანია მხარს უჭერს „პარტნიორობა მდგრადი განვითარებისთვის“ პრინციპს ცხოველთა მართვის სტრატეგიის პარტნიორობით ფარგლებში და ახორციელებს რიგ აქტივობებს ამ მიმართულებით.

კომპანია ზრუნავს ეკოლოგიაზე. ამისათვის, ვადაგასული და გასაყიდად გამოუსადეგარი პროდუქციის უტილიზაციას ახორციელებს, ხოლო კომპანიის კუთვნილი სადისტრიბუციო მანქანები მუდმივად გადიან ტექ-დათვალიერებას გამონახოლქვის შემოწმებისა და სხვა მიზნებისთვის, რათა თავიდან აიცილოს გარემოს დაზიანება.

## 10. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა

2018 წელს არ მომხდარა კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა.

## 11. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

### სავალუტო რისკი

გამომდინარე იქიდან, რომ კომპანია ახორციელებს პროდუქციის დიდი ნაწილის იმპორტს, საკმაოდ მნიშვნელოვან რისკს კომპანიისთვის წარმოადგენს სავალუტო რისკი. აღნიშნული რისკის დაზღვევის მიზნით, 2018 წლიდან კომპანიამ დაიწყო ფორვარდული გარიგებების წარმოება ა.შ.შ. დოლარის შესყიდვაზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებს და ვალდებულებებს:

| ლარში      | 2018 წლის 31 დეკემბერი              |                                          |                             |
|------------|-------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------|
|            | მონეტარული<br>ფინანსური<br>აქტივები | მონეტარული<br>ფინანსური<br>ვალდებულებები | წმინდა საბალანსო<br>პოზიცია |
| ლარი       | 4,205,289                           | 1,040,780                                | 3,164,509                   |
| აშშ დოლარი | 38,079                              | 20,254,848                               | (20,216,769)                |
| ევრო       | 4,773                               | 2,335,296                                | (2,330,523)                 |
| <b>სულ</b> | <b>4,248,141</b>                    | <b>23,630,924</b>                        | <b>(19,382,783)</b>         |

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია კაპიტალის სენსიტიურობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულად შესაძლებელი ცვლილებებისადმი კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტასთან მიმართებით, როდესაც დანარჩენი ცვლადები რჩება უცვლელი:

| ლარში                          | გავლენა კაპიტალზე |
|--------------------------------|-------------------|
| აშშ დოლარის გამყარება 20%-ით   | (4,043,354)       |
| აშშ დოლარის გაუფასურება 20%-ით | 4,043,354         |
| ევროს გამყარება 20%            | (466,105)         |
| ევროს გაუფასურება 20%          | 466,105           |

## პროდუქციის შესყიდვის ფასის მერყეობა

პროდუქტების საბაზრო ფასის ცვლილების დაზღვევის მიზნით კომპანია ცდილობს მომწოდებელთან მოლაპარაკებების წარმოებისას მიაღწიოს შეთანხმებას ფასის გარკვეულ მომდევნო პერიოდზე დაფიქსირების კუთხით.

## საოპერაციო რისკები

პროდუქციის დაზიანების რისკისაგან თავიდან აცილების მიზნით კომპანიის პროდუქცია ინახება გაყინული პროდუქტების შესანახ საწყობში. საწყობი აღჭურვილია ტემპერატურული მონიტორინგის მექანიზმით, რაც საშუალებას იძლევა გაკონტროლდეს თითოეული შესანახი საკნის ტემპერატურული რეჟიმი და თავიდან ავიცილოთ რეჟიმის დარღვევიდან გამოწვეული საფრთხეები, კერძოდ პროდუქციის ვარგისიანობის ხელყოფა. ასევე, მთელი ტერიტორია და მასზე არსებული საწყობი არის დაზღვეული სადაზღვევო კომპანიაში, რითიც კომპანია თავიდან იცილებს ხანძრის, წყალდიდობისა და მსგავსი მოვლენებისაგან გამოწვეული პროდუქციის დაზიანების რისკებს.

დამატებით არსებობს რისკი, რომ კომპანიის ავტომობილები გამოყენებულ იქნას არამიზნობრივად მძღოლების მხრიდან საკუთარი ინტერესების დასაკმაყოფილებლად. აღნიშნული რისკისაგან თავის დასაცავად კომპანიის ავტომობილები აღჭურვილია GPS კონტროლის მექანიზმით, რაც იძლევა საშუალებას გაკონტროლდეს ავტომობილის მოძრაობის მარშრუტი, საწვავის წვის დინამიკა, ავტომობილის მოძრაობის სიჩქარე და სხვა. სიჩქარის გადაჭარბების ან განსაზღვრული მარშრუტიდან გადახვევის შემთხვევაში ავტომატური შეტყობინება ეგზავნება კომპანიის მონიტორინგის სამსახურის უფროსს.

## ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების ყოველთვიური გარდამავალი პროგნოზის მონიტორინგს. კომპანია ცდილობს სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას ძირითადად მიღებული სესხების და სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების მეშვეობით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები, მათი დარჩენილი საკონტრაქტო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადის ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებების თანხები წარმოადგენენ საკონტრაქტო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისაგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბერს:

| ლარში                               | მოთხოვნა 1 წლამდე | 1-5 წლამდე        | 5 წელზე მეტი     | სულ               |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>ვალდებულებები</b>                |                   |                   |                  |                   |
| ნასესხები სახსრები                  | 3,638,248         | 10,336,816        | 3,020,310        | 16,995,374        |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები       | 8,359,706         | 802,980           | 706,264          | 9,868,950         |
| <b>სულ სამომავლო გადახდები, მათ</b> | <b>11,997,954</b> | <b>11,139,796</b> | <b>3,726,574</b> | <b>26,864,324</b> |

## საპროცენტო განაკვეთის რისკი

კომპანია ექვემდებარება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის შედეგად მის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე მოსალოდნელ რისკებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მთლიანი თანხა საბალანსო ღირებულებებით, დაჯგუფებული საპროცენტო განაკვეთის სახელშეკრულებო ცვლილების ან დაფარვის ვადების მიხედვით:

| ლარში                              | 1 წლამდე           | 1 დან 5            | 5 წელზე            | პროცენტის          | სულ                 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b>      |                    |                    |                    |                    |                     |
| სულ ფინანსური აქტივები             | 325,532            | -                  | -                  | 3,922,609          | 4,248,141           |
| სულ ფინანსური                      | 3,425,889          | 9,101,875          | 2,823,752          | 8,279,408          | 23,630,924          |
| <b>საპროცენტო განაკვეთისადმი</b>   |                    |                    |                    |                    |                     |
| <b>ნეტო სენსიტიურობა 2018 წლის</b> | <b>(3,100,357)</b> | <b>(9,101,875)</b> | <b>(2,823,752)</b> | <b>(4,356,799)</b> | <b>(19,382,783)</b> |

კომპანიას არ გააჩნია ოფიციალური პოლიტიკა ან პროცედურები საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვისთვის, რადგან არც ფინანსურ აქტივებს და არც ფინანსურ ვალდებულებებს არ გააჩნიათ ცვლადი საპროცენტო განაკვეთები და ეს რისკი უმნიშვნელოდაა მიჩნეული.

## რეპუტაციის რისკი

ქართულ ბაზარზე არის შემთხვევები, როდესაც ხორციელდება გაყინული პროდუქციის მიმართ ნეგატიური პიარი და ანტი რეკლამა, რამაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის რეპუტაციაზე. ამისაგან თავის დასაცავად, კომპანია მუდმივად მუშაობს საკუთარი ბრენდის და იმიჯის შენარჩუნებაზე, განვითარებასა და გამყარებაზე, ახორციელებს მომხმარებლის ინფორმირებას საკუთარი პროდუქციის ხარისხსა და წარმომავლობაზე სოციალური მედიის, ბეჭდვითი მედიის და სხვა საინფორმაციო არხების მეშვეობით.

საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმების შესახებ დეტალურად იხილეთ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 19 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

---

ნოდარ საბანაძე  
დირექტორი

---

გიორგი ფირცხალაიშვილი  
დირექტორის მოადგილე

## რეპუტაციის რისკი

ქართულ ბაზარზე არის შემთხვევები, როდესაც ხორციელდება გაყინული პროდუქციის მიმართ ნეგატიური პიარი და ანტი რეკლამა, რამაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის რეპუტაციაზე. ამისაგან თავის დასაცავად, კომპანია მუდმივად მუშაობს საკუთარი ბრენდის და იმიჯის შენარჩუნებაზე, განვითარებასა და გამყარებაზე, ახორციელებს მომხმარებლის ინფორმირებას საკუთარი პროდუქციის ხარისხსა და წარმომავლობაზე სოციალური მედიის, ბეჭდვითი მედიის და სხვა საინფორმაციო არხების მეშვეობით.

საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და ინფორმაცია ამ რისკების მართვის მექანიზმების შესახებ დეტალურად იხილეთ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 19 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:



ნოდარ საბანაძე  
დირექტორი



გიორგი ფირცხალაიშვილი  
დირექტორის მოადგილე