

## **შპს „ზედაზენი 2012“**

**ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგება**

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად  
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშო  
წლისთვის

## **შინაარსი**

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ..... | 3 |
|---------------------------------------|---|

## **ფინანსური ანგარიშგებები**

|                                                 |   |
|-------------------------------------------------|---|
| სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....               | 6 |
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება .....        | 7 |
| საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება..... | 8 |
| ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება .....    | 9 |

## **ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

|                                                                  |    |
|------------------------------------------------------------------|----|
| 1. ზოგადი ინფორმაცია.....                                        | 10 |
| 2. მომზადების საფუძველი .....                                    | 10 |
| 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები ..... | 12 |
| 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა .....               | 13 |
| 5. ამონაგები .....                                               | 17 |
| 6. გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები .....                           | 17 |
| 7. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები .....                       | 17 |
| 8. სხვა შემოსავალი/(ხარჯი), ნეტო.....                            | 18 |
| 9. ფინანსური ხარჯი .....                                         | 18 |
| 10. ძირითადი საშუალებები .....                                   | 19 |
| 11. მარაგები .....                                               | 19 |
| 12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....                              | 20 |
| 13. საგადასახადო აქტივი.....                                     | 20 |
| 14. ფული და ფულის ეკვივალენტები .....                            | 20 |
| 15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....                           | 21 |
| 16. მიღებული სესხები .....                                       | 21 |
| 17. პირობითი ვალდებულებები .....                                 | 22 |
| 18. დაკავშირებული მხარეები .....                                 | 22 |
| 19. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები .....              | 22 |
| 20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.....            | 23 |

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| მმართველობის ანგარიშგება ..... | 30 |
|--------------------------------|----|

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

### შპს „ზედაზენი 2012-ის“ ხელმძღვანელებს და დამფუძნებლებს

#### მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ზედაზენი 2012“-ის (შემდგომში კომპანია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებს, საკუთარი კაპიტალის მოძრაობას და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

#### მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებელი, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

#### ფუნქციონირებასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა

გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაზე, რომელიც გვიჩვენებს, რომ კომპანიის მიერ მიღებულმა წმინდა ზარალმა შეადგინა 1,802,863 ლარი 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის და ამ თარიღისთვის კომპანიის მოკლევადიანმა ვალდებულებებმა მთლიან აქტივებს გადააჭარბა 3,409,895 ლარით. როგორც მე-2 შენიშვნაშია აღნიშნული, ეს მოვლენები და პირობები, სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს კომპანიის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებდნენ საწარმომ. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

#### ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ფინანსური ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი. მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური რეპორტირების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

**ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე**

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

**აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას.

გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონტრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოვავაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი

არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა;

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვან საკითხებზე, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებებზე.

**აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე**

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

მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნებთან

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

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

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემული აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

დავით დარსაველიძე (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-735032)

შპს „ბიდიოს“ სახელით  
თბილისი, საქართველო  
24 სექტემბერი 2019



## **დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

### **შპს „ზედაზენი 2012-ის“ ხელმძღვანელებს და დამფუძნებლებს**

#### **მოსაზრება**

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ზედაზენი 2012“-ის (შემდგომში კომპანია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებს, საკუთარი კაპიტალის მოძრაობას და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

#### **მოსაზრების საფუძველი**

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებელი, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

#### **ფუნქციონირებასთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა**

გვსურს თქვენი ყურადღება შევაჩეროთ ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაზე, რომელიც გვიჩვენებს, რომ კომპანიის მიერ მიღებულმა წმინდა ზარალმა შეადგინა 1,802,863 ლარი 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის და ამ თარიღისთვის კომპანიის მოკლევადიანმა ვალდებულებებმა მთლიან აქტივებს გადააჭარბა 3,409,895 ლარით. როგორც მე-2 შენიშვნაშია აღნიშნული, ეს მოვლენები და პირობები, სხვა საკითხებთან ერთად, მიუთითებს არსებითი განუსაზღვრელობის არსებობაზე, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს ბადებს კომპანიის უნართან დაკავშირებით, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. ჩვენი მოსაზრება მოდიფიცირებული არ არის ამ საკითხთან მიმართებით.

#### **ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

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

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ფინანსური ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი. მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური რეპორტირების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

## ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

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

### აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას.

გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსატქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონტრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობებები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა;

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებსა და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვან საკითხებზე, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებებზე.

#### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე**

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

#### **მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნებთან**

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

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

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემული აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

დავით დარსაველიძე (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-735032)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

24 სექტემბერი 2019

შპს „ზედაზენი 2012“

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

|                                    | შენიშვნა | 2018               | 2017               |
|------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| ამონაგები                          | 5        | 45,334,000         | 42,741,340         |
| გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება | 5        | (39,549,651)       | (38,168,508)       |
| საერთო მოგება                      |          | <u>5,784,349</u>   | <u>4,572,832</u>   |
| გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები      | 6        | (5,912,990)        | (4,754,335)        |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები  | 7        | (755,496)          | (539,709)          |
| სხვა შემოსავალი/(ხარჯი), ნეტო      | 8        | (807,523)          | (460,338)          |
| საოპერაციო ზარალი                  |          | <u>(1,691,660)</u> | <u>(1,181,550)</u> |
| ფინანსური ხარჯი                    | 9        | (111,205)          | -                  |
| წლის სრული ზარალი                  |          | <u>(1,802,865)</u> | <u>(1,181,550)</u> |

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 24 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი



ლევან მეფარიშვილი

თინათინ შალვაშვილი

**შპს „ზედაზენი 2012“**

**სრული შემოსავლის ანგარიშგება**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

|                                    | შენიშვნა | 2018               | 2017               |
|------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| ამონაგები                          | 5        | 45,334,000         | 42,741,340         |
| გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება | 5        | (39,549,651)       | (38,168,508)       |
| <b>საერთო მოგება</b>               |          | <b>5,784,349</b>   | <b>4,572,832</b>   |
| გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები      | 6        | (5,912,990)        | (4,754,335)        |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები  | 7        | (755,496)          | (539,709)          |
| სხვა შემოსავალი/(ხარჯი), ნეტო      | 8        | (807,523)          | (460,338)          |
| <b>საოპერაციო ზარალი</b>           |          | <b>(1,691,660)</b> | <b>(1,181,550)</b> |
| ფინანსური ხარჯი                    | 9        | (111,205)          | -                  |
| <b>წლის სრული ზარალი</b>           |          | <b>(1,802,865)</b> | <b>(1,181,550)</b> |

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 24 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

|                   |       |                    |
|-------------------|-------|--------------------|
| დირექტორი         | _____ | ლევან მეფარიშვილი  |
| მთავარი ბუღალტერი | _____ | თინათინ შალვაშვილი |

**შპს „ზედაზენი 2012“**

**ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება**

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ქართულ ლარში)

|                                      | შენიშვნა | 31.12.2018         | 31.12.2017         |
|--------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| <b>აქტივები</b>                      |          |                    |                    |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>         |          |                    |                    |
| ძირითადი საშუალებები                 | 10       | 1,291,508          | 797,744            |
| არამატერიალური აქტივები              |          | 24,188             | 24,188             |
|                                      |          | <b>1,315,696</b>   | <b>821,932</b>     |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>         |          |                    |                    |
| მარაგები                             | 11       | 557,985            | 247,897            |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები           | 12       | 4,162,467          | 4,841,252          |
| საგადასახადო აქტივი                  | 13       | 15,141             | 126,414            |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები          | 14       | 213,839            | 596,864            |
|                                      |          | <b>4,949,432</b>   | <b>5,812,427</b>   |
| <b>სულ აქტივები</b>                  |          | <b>6,265,128</b>   | <b>6,634,359</b>   |
| <b>კაპიტალი და ვალდებულებები</b>     |          |                    |                    |
| <b>კაპიტალი</b>                      |          |                    |                    |
| საწესდებო კაპიტალი                   |          | 109,795            | 109,795            |
| დაგროვილი ზარალი                     |          | (3,519,690)        | (1,716,826)        |
|                                      |          | <b>(3,409,895)</b> | <b>(1,607,031)</b> |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>    |          |                    |                    |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები        | 15       | 6,675,023          | 8,241,390          |
| მიღებული სესხები                     | 16       | 3,000,000          | -                  |
|                                      |          | <b>9,675,023</b>   | <b>8,241,390</b>   |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b> |          | <b>6,265,128</b>   | <b>6,634,359</b>   |

9 - 29 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ზედაზენი 2012“

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

|                        | საწესდებო<br>კაპიტალი | დაგროვილი<br>ზარალი | სულ         |
|------------------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| 2016 წლის 31 დეკემბერი | 109,795               | (535,276)           | (425,481)   |
| წლის სრული ზარალი      | -                     | (1,181,550)         | (1,181,550) |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი | 109,795               | (1,716,826)         | (1,607,031) |
| წლის სრული ზარალი      | -                     | (1,802,865)         | (1,802,865) |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი | 109,795               | (3,519,691)         | (3,409,896) |

**შპს „ზედაზენი 2012“**

**ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება**

საანგარიშო წლისთვის რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს  
(ქართულ ლარში)

|                                                                      | შენიშვნა | 2018               | 2017             |
|----------------------------------------------------------------------|----------|--------------------|------------------|
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                      |          |                    |                  |
| ზარალი დაბეგვრამდე                                                   |          | (1,802,864)        | (1,181,550)      |
| <b>კორექტირებები:</b>                                                |          |                    |                  |
| ძირითადი საშუალების გასვლის შედეგად მიღებული ზარალი/(მოგება)         |          | 6,895              | (24,440)         |
| გაუფასურებული მარაგების ჩამოწერა                                     | 8        | 334,144            | 394,960          |
| საპრომოციოდ მიწოდებული მარაგები                                      |          | 324,635            | 423,808          |
| მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი                                       | 8        | 273,544            | 22,722           |
| ცვეთა                                                                | 10       | 150,879            | 71,380           |
| საპროცენტო ხარჯი                                                     | 9        | 111,205            | -                |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები</b>          |          | <b>(601,562)</b>   | <b>(293,120)</b> |
| <b>საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე</b>                                |          |                    |                  |
| მარაგების ზრდა                                                       |          | (968,869)          | (960,429)        |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შემცირება/(ზრდა)                         |          | 405,242            | (2,304,436)      |
| საგადასახადო აქტივების შემცირება                                     |          | 111,273            | 5,392            |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების (შემცირება)/ზრდა                      |          | (1,589,261)        | 4,691,235        |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები</b>          |          | <b>(2,643,177)</b> | <b>1,138,642</b> |
| <b>საბრუნავ კაპიტალში განხორციელებული ცვლილების შემდეგ</b>           |          |                    |                  |
| გადახდილი პროცენტი                                                   | 16       | (111,205)          | -                |
| <b>საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>   |          | <b>(2,754,382)</b> | <b>1,138,642</b> |
| <b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                    |          |                    |                  |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                         |          | (628,644)          | (682,525)        |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                      |          | -                  | (4,692)          |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b> |          | <b>(628,644)</b>   | <b>(687,217)</b> |
| <b>ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან</b>                       |          |                    |                  |
| სესხის მიღება                                                        | 16       | 3,000,000          | -                |
| <b>ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>       |          | <b>3,000,000</b>   | <b>-</b>         |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრების შემცირება</b>                             |          | <b>(383,025)</b>   | <b>451,425</b>   |
| <b>ფულიდა ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისისთვის</b>                | 14       | <b>596,864</b>     | <b>145,439</b>   |
| <b>ფულიდა ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოსთვის</b>                     | 14       | <b>213,839</b>     | <b>596,864</b>   |

9 - 29 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილი.

## **1. ზოგადი ინფორმაცია**

შპს „ზედაზენი 2012“ (შემდგომში – კომპანია) დაფუძნდა 2012 წლის თებერვალში საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის იურიდიულ–სამართლებრივი ფორმა არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება (შპს), რომლის დამფუძნებლები წარმოადგენენ ფიზიკურ პირებს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დამფუძნებლები არიან შემდეგი ფიზიკური პირები: ნიკოლოზ გვრიტიშვილი (70%), ვასილ კობაიძე (20%) და თეიმურაზ მამაცაშვილი (10%).

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დამფუძნებლები არიან შემდეგი ფიზიკური პირები: მინდია გუმბარიძე (70%), ვასილ კობაიძე (20%) და თეიმურაზ მამაცაშვილი (10%).

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს სს „ქართული ლუდის კომპანიის“ მიერ წარმოებული პროდუქციის (ლუდის, უალკოჰოლო და ენერგეტიკული სასმელების) დისტრიბუცია საქართველოს მასშტაბით.

კომპანიამ 2015 წელს დააფუძნა 100%-ით წილობრივი მონაწილეობით შვილობილი საწარმო შპს ზედაზენი ქართლი. 2018 და 2017 წლების საანგარიშო პერიოდებში შვილობილ საწარმოს არ განუხორციელებია არც ერთი ტრანზაქცია და აღნიშნულის გამო მოცემული ფინანსური ანგარიშგება და კონსოლიდირებული ანგარიშგება არ განსხვავდება ერთმანეთისგან.

კომპანიის იურიდიული მისამართი: საქართველო, ქ. თბილისი, ვაკე-საბურთალოს რაიონი, ქობულეთის პირველი შესახვევი, #5.

## **2. მომზადების საფუძველი**

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

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდების ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად კომპანიის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაშია ყველა იმ სტანდარტთან, რომელიც ძალაშია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის - 2018 წლის 31 დეკემბერი.

კომპანია არ იყენებს სხვადასხვა ვერსიას იმ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან დაკავშირებით, რომელიც წინა თარიღებისათვის იყო ძალაში და რომელთა დაკავშირებითაც შესული ცვლილებების სავალდებულო გამოყენება ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან. კომპანია არ იყენებს ახალ ფასს–ბს, რომელთა გამოყენება სავალდებულო არ არის, თუ სტანდარტით დაშვებულია მისი ვადამდელი დანერგვა.

### **ფუნქციონირებადი საწარმო**

კომპანია დგას გარკვეული ფინანსური სირთულეების წინაშე, რაც აღწერილია ქვემოთ:

- კომპანიას აქვს დაგროვილი ზარალი და უარყოფითი კაპიტალი, რომელიც 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 3,409,895 ლარს;
- კომპანიას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული წლისთვის აქვს წმინდა ზარალი 1,802,864 ლარის ოდენობით;
- ასევე მოკლევადიანი ვალდებულებები მნიშვნელოვნად აჭარბებს მთლიან აქტივებს, რომელი სხვაობაც 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 3,409,895 ლარს;

მიუხედავად ზემოთ აღწერილი გარემოებებისა, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაშვებით, იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანია მომავალ პერიოდში გაზრდის ამონაგებსა და მნიშვნელოვნად შეამცირებს მიწოდების და პრომოციის ხარჯებს, კერძოდ:

- 2018 წლის 1 და 24 იანვარს გაფორმებული ხელშეკრულების შესაბამისად, კომპანიის სარეალიზაციო საქონლის ერთადერთმა მომწოდებელმა სს „ქართული ლუდის კომპანიამ“ აიღო ვალდებულება სავაჭრო ქსელში პროდუქციის გაყიდვების სტიმულირებისა და პოზიციონირების მიზნით განხორციელებული მარკეტინგული მომსახურების დაფინანსებაზე.

## **2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)**

- სს „ქართული ლუდის კომპანია“ განახორციელებს შპს „ზედაზენი 2012-ის“ მიერ გაწეული მარკეტინგული მომსახურების მნიშვნელოვანი ნაწილის ანაზღაურებას როგორც ფიქსირებული, ასევე ცვლადი პროცენტული მარჟის ოდენობით;
- გარდა ზემოთ მოცემულისა, მომავალში კომპანიის შემოსავლების ზრდისა და ხარჯების შემცირების, ასევე სხვა დამატებითი ინფორმაციის შესახებ ინფორმაცია იხილეთ ფინანსური ანგარიშგების მე-19 განმარტებით შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

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

### **ახალი ფასს-ების მიღება**

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

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

- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები, და
- ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

კომპანია გადავიდა ფასს 9 და ფასს 15-ზე 2018 წლის 1 იანვარის თარიღით. კომპანიამ არ შეასწორა შესაძარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტებზე გადასვლის გამო. შესაბამისად, შესაძარისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშგება არ არის გადაანგარიშებული.

აღნიშნული სახით მოცემულ სტანდარტებზე გადასვლა გულისხმობს სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების ეფექტის აღიარებას სტანდარტის პირველადი გამოყენებისას (2018 წლის 1 იანვარი) კაპიტალის საწყის ნაშთში. კომპანიის შეფასებით ფასს 9 და ფასს 15-ის მიღების გამო სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებას არ აქვს არსებითი გავლენა კაპიტალის საწყის ნაშთზე და შესაბამისად, იგი არ დაუკორექტირებია.

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

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

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ პერიოდში და რომლებიც კომპანიას ნაადრევად არ მიუღია. სტანდარტები, რომლებიც სავარაუდოდ გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებაზე ან რომელთა გავლენაც ამჟამად ფასდება, ასეთია:

## 2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

### ფასს 16 იჯარა

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

ფასს 16 მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. კომპანია არ გეგმავს ამ სტანდარტის ადრე დანერგვას.

კომპანია აფასებს ფასს 16-ის გამოყენების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

## 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს კომპანიის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

### 3.1 ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები

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

### 3.2 ფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

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

**4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა**

რისკი თანდაყოლილი მოვლენაა კომპანიის საქმიანობისთვის, მაგრამ მისი მართვა შესაძლებელია რეგულარული ღონისძიებებით, როგორიცაა რისკების იდენტიფიცირება, შეფასება და ყოველდღიური მონიტორინგი, რის შედეგადაც დგინდება რისკის ლიმიტი და იქმნება კონტროლის მექანიზმები.

კომპანია, თავისი საქმიანობის მანძილზე დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი

კომპანია საოპერაციო საქმიანობის ნაწილში დგას ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან წარმოქმნილი რისკების წინაშე. ეს განმარტებითი შენიშვნა აღწერს კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკებსა და პროცედურებს რისკების მართვისათვის და რისკების შეფასების მეთოდებს.

ამ რისკებთან დაკავშირებული დამატებითი რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

**ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები**

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და მიღებულ სესხებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი მიზანია კომპანიის საბრუნავი საშუალებების დაფინანსება. კომპანიას გააჩნია ისეთი ფინანსური აქტივები როგორიცაა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, ფული და ფულის ეკვივალენტები.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                | 31.12.2018       | 31.12.2017       |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>      |                  |                  |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები     | 4,125,894        | 4,690,376        |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები    | 213,839          | 596,864          |
|                                | <b>4,339,733</b> | <b>5,287,240</b> |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b> |                  |                  |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები  | 6,675,023        | 8,241,390        |
| მიღებული სესხები               | 3,000,000        | -                |
|                                | <b>9,675,023</b> | <b>8,241,390</b> |

**ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება**

რეალური ღირებულება არის საფასური, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდება ვალდებულების გადასაცემად ორგანიზებულ ოპერაციაში საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს, ან ასეთის არ არსებობის შემთხვევაში იმ ბაზრის მიხედვით რომელზეც აქვს წვდომა კომპანიას და ყველაზე ხელსაყრელია მოცემული თარიღისათვის. როცა შესაძლებელია, ინსტრუმენტის რეალურ ღირებულებას კომპანია განსაზღვრავს მოცემული ინსტრუმენტის მოქმედ ბაზარზე კოტირებული ფასით. ბაზარი მოქმედად ითვლება, თუ აქტივებისა და ვალდებულებების ოპერაციები მიმდინარეობს საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, რათა უზრუნველყოს ინფორმაცია ფასების თაობაზე მუდმივ რეჟიმში.

თუ მოქმედ ბაზარზე არ არსებობს კოტირებული ფასი, კომპანია რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს შეფასების მეთოდების გამოყენებით. შერჩეული შეფასების მეთოდი მაქსიმალურად იყენებს დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს, მინიმალურად ეყრდნობა არასაბაზრო მონაცემებს და ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტორს, რომელსაც ბაზრის მონაწილეები ფასის დადგენისას მიიღებდნენ მხედველობაში. თავდაპირველი აღიარებისას ამა თუ იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის გარიგების ფასი, ანუ გადახდილი ან მიღებული საკომპენსაციო თანხის რეალური ღირებულება.

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

თუ კომპანია გადაწყვეტს, რომ რეალური ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას განსხვავდება გარიგების ფასისგან და რეალური ღირებულება არ დასტურდება იდენტური აქტივის ან ვალდებულების მოქმედ ბაზარზე არსებული კოტირებული ფასით, ასევე, ეს ღირებულება არ ეფუძნება შეფასებას ისეთი მეთოდის საფუძველზე, რომლის ცვლადებიც მოიცავენ მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს, ასეთ შემთხვევაში ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად შეფასდება რეალური ღირებულებით, რომელიც დაკორექტირდება სხვაობით ამ ღირებულებასა და გარიგების ღირებულებას შორის.

ნებისმიერი სხვაობა ამ ღირებულებასა და შეფასების მეთოდით მიღებულ თავდაპირველ ღირებულებას შორის მოგვიანებით სათანადო წესით აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში, მაგრამ არაუგვიანეს იმ დროისა, როცა შეფასება მთლიანად ეყრდნობა დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებს ან როდესაც გარიგება დაიხურება.

კომპანია ადგენს რეალურ ღირებულებას შემდეგი იერარქიის გამოყენებით, რომელიც ასახავს შეფასების გაკეთებისას გამოყენებული მონაცემების მნიშვნელობას:

**დონე 1:** კოტირებული საბაზრო ფასი (კორექტირების გარეშე) მოქმედ ბაზარზე ანალოგიური ფინანსური ინსტრუმენტისთვის;

**დონე 2:** მონაცემები გარდა იმისა, რაც შედის პირველ დონეში და რომლებიც თვალსაჩინოა როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისაგან წარმოებული). ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც ფასდება შემდეგი მონაცემების გამოყენებით: მოქმედ ბაზრებზე კოტირებული საბაზრო ფასები მსგავსი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის; კოტირებული ფასები მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც ნაკლებად აქტიურად მიიჩნევა; ან შეფასების სხვა მეთოდები, რომლის ფარგლებშიც ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემი არის პირდაპირ ან ირიბად თვალსაჩინო, საბაზრო მონაცემებიდან გამომდინარე;

**დონე 3:** არათვალსაჩინო მონაცემები. აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ყველა ინსტრუმენტს, რომლის ფარგლებში შეფასების მეთოდიცა მოიცავს მონაცემებს, რომლებიც არ ეყრდნობიან თვალსაჩინო მონაცემებს და არათვალსაჩინო მონაცემები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ინსტრუმენტის შეფასებაზე. აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომელთა შეფასება ხდება მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის კოტირებული ფასების საფუძველზე, რომლის ფარგლებში მნიშვნელოვანი არათვალსაჩინო კორექტირებები ან დაშვებებია საჭირო, რათა აისახოს სხვაობები ინსტრუმენტებს შორის.

რეალური ღირებულების შეფასება, რომელიც გამოყენებულია ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები და მიღებული სესხები მოხდა მე-2 და მე-3 იერარქიის საფუძველზე. აღნიშნული იერარქიებისთვის მოხდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის გამოყენებით. რეალური ღირებულების შეფასება არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის მოხდა მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომელიც დადისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც დამახასიათებელია მსგავსი საკრედიტო რისკის და დაფარვის ვადის მქონე ახალი ფინანსური ინსტრუმენტისთვის. ბანკებისგან მიღებული სესხები დადისკონტირებულია კომპანიის საკუთარი საპროცენტო განაკვეთით, რომლითაც მიღებული აქვს ისინი. 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის არ მომხდარა ცვლილება მე-2 და მე-3 დონის შეფასების იერარქიისთვის გამოყენებულ შეფასების მეთოდოლოგიაში. ფული და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება შეფასებულია პირველი დონის მიხედვით.

#### კაპიტალის მართვა

კომპანია კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმიზაცია, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. კომპანიის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას.

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

##### ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

კომპანიის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება კომპანიის ფინანსური მხარისთვის.

კომპანიის ხელმძღვანელობა ღებულობს ყოველთვიურ ანგარიშგებას კომპანიის ფინანსური მხარისგან, მიმოიხილავს თავიანთი დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას. კომპანიის ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანი არის დაიცვას კომპანია რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს.

აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

##### ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რათა მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ხელმძღვანელობა ახორციელებს სისტემატურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელიც წარმოადგენს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილს.

კომპანია ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით, და განსაზღვრავს კომპანიის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის.

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს 1 წლამდე დაფარვის ვადის მქონე ვალდებულებებს.

##### საკრედიტო რისკი

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

კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს დებიტორული დავალიანების დაფარვის კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას. საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით, კომპანია მომხმარებლებს აერთიანებს მათი ვადაგადაცემის სტატუსის მიხედვით. საკრედიტო რისკის სამართავად კომპანია განიხილავს მომხმარებელი წარმოადგენს ქსელური ტიპის სავაჭრო ობიექტს თუ არა. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს (გარდა ნაღდი ფულისა).

კომპანია საკრედიტო რისკის მართვის პოლიტიკის ფარგლებში ახორციელებს ფინანსური აქტივების საკრედიტო ხარისხის ანალიზს. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

**შპს „ზედაზენი 2012“**

**ფინანსური ანგარიშგება**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

**4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)**

|                                                                                                          | <b>31.12.2018</b> | <b>გაუფასურების<br/>განაკვეთი</b> | <b>რეზერვის<br/>მოცულობა</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| <b>ვადადამდგარი და გაუფასურების გარეშე</b>                                                               | <b>61,683</b>     | 0%                                | -                            |
| <b>ქსელური სავაჭრო ობიექტები</b>                                                                         |                   |                                   |                              |
| მიმდინარე (0-120)                                                                                        | 3,310,619         | 0.5%                              | (16,553)                     |
| ვადაგადაცილება 120-180                                                                                   | 20,895            | 5%                                | (1,045)                      |
| ვადაგადაცილება 180-365                                                                                   | 20,569            | 25%                               | (5,142)                      |
| ვადაგადაცილება 365>                                                                                      | 8,697             | 100%                              | (8,697)                      |
| <b>დებიტორები, გარდა ქსელური სავაჭრო ობიექტებისა</b>                                                     |                   |                                   |                              |
| მიმდინარე (0-60)                                                                                         | 432,235           | 1%                                | (4,322)                      |
| ვადაგადაცილება 60-90                                                                                     | 147,494           | 10%                               | (14,750)                     |
| ვადაგადაცილება 120-180                                                                                   | 156,385           | 20%                               | (31,277)                     |
| ვადაგადაცილება 180-365                                                                                   | 98,206            | 50%                               | (49,103)                     |
| ვადაგადაცილება 365>                                                                                      | 186,800           | 100%                              | (186,800)                    |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები გაუფასურებამდე</b>                                                             | <b>4,443,583</b>  |                                   | <b>(317,689)</b>             |
| გაუფასურების რეზერვი                                                                                     | (317,689)         |                                   | -                            |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>                                                                            | <b>4,125,894</b>  |                                   | <b>(317,689)</b>             |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი ფასს 9-ის დანერგვამდე წარმოდგენილია შემდეგნაირად: |                   |                                   |                              |
|                                                                                                          |                   |                                   | <b>31.12.2017</b>            |
| <b>ვადადამდგარი და გაუფასურების გარეშე</b>                                                               |                   |                                   | <b>4,612,688</b>             |
| <b>ჯგუფური გაუფასურება</b>                                                                               |                   |                                   |                              |
| ვადაგადაცილება 91-180                                                                                    |                   |                                   | 34,841                       |
| ვადაგადაცილება 18-365                                                                                    |                   |                                   | 46,859                       |
| ვადაგადაცილება 365>                                                                                      |                   |                                   | 40,133                       |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები გაუფასურებამდე</b>                                                             |                   |                                   | <b>4,734,521</b>             |
| გაუფასურების რეზერვი                                                                                     |                   |                                   | (44,145)                     |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>                                                                            |                   |                                   | <b>4,690,376</b>             |

კომპანია ფინანსური აქტივების დარეზერვებას ახორციელებს ფასს 9-ის - „ფინანსური ინსტრუმენტები“ მოთხოვნების შესაბამისად. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ 22-ე განმარტებითი შენიშვნა.

## შპს „ზედაზენი 2012“

### ფინანსური ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

#### 5. ამონაგები

კომპანიის ამონაგები მოიცავს სს „ქართული ლუდის კომპანიის“ მიერ წარმოებული პროდუქციის, კერძოდ ლუდის, უალკოჰოლო და ენერგეტიკული სასმელების დისტრიბუციისას მათი რეალიზაციიდან მიღებულ შემოსავლებს, ხოლო გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება კი აღნიშნული პროდუქტის შეძენის დანახარჯებს.

ამონაგები რეგიონების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|             | 2018              | 2017              |
|-------------|-------------------|-------------------|
| შიდა ქართლი | 36,297,370        | 36,763,270        |
| კახეთი      | 4,373,506         | 5,006,473         |
| სამეგრელო   | 4,663,124         | 971,597           |
|             | <b>45,334,000</b> | <b>42,741,340</b> |

#### 6. გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები

გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                              | 2018               | 2017               |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| შრომის ანაზღაურება                           | (2,991,906)        | (2,253,401)        |
| საწვავი და ტრანსპორტირება                    | (1,040,061)        | (677,748)          |
| მარკეტინგული და საპრომოციო ხარჯები           | (974,088)          | (930,164)          |
| სადისტრიბუციო მანქანების ექსპლუატაციის ხარჯი | (351,454)          | (381,668)          |
| იჯარა                                        | (374,160)          | (383,592)          |
| ცვეთა                                        | (150,879)          | (67,775)           |
| დაზღვევა                                     | (16,899)           | (17,928)           |
| სხვა                                         | (13,543)           | (42,059)           |
|                                              | <b>(5,912,990)</b> | <b>(4,754,335)</b> |

#### 7. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                        | 2018             | 2017             |
|------------------------|------------------|------------------|
| შრომის ანაზღაურება     | (510,008)        | (380,965)        |
| პროფესიული მომსახურება | (97,503)         | (80,966)         |
| საოფისე ხარჯი          | (59,396)         | (42,431)         |
| კომუნიკაციის ხარჯი     | (13,465)         | (8,447)          |
| ბანკის საკომისიო       | (11,009)         | (4,545)          |
| სხვა                   | (64,115)         | (22,355)         |
|                        | <b>(755,496)</b> | <b>(539,709)</b> |

## შპს „ზედაზენი 2012“

### ფინანსური ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

#### 8. სხვა შემოსავალი/(ხარჯი), ნეტო

სხვა შემოსავალი/(ხარჯი), ნეტო წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                                  | 2018             | 2017             |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>სხვა შემოსავლები</b>                          |                  |                  |
| იჯარა                                            | 8,093            | 15,720           |
| ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული მოგება | -                | 24,440           |
| სხვა                                             | 7,620            | 7,139            |
|                                                  | <b>15,713</b>    | <b>47,299</b>    |
| <b>სხვა ხარჯები</b>                              |                  |                  |
| მარაგების გაუფასურება                            | (334,144)        | (394,960)        |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება          | (273,544)        | (22,722)         |
| საგადასახადო ხარჯი                               | (93,912)         | (67,087)         |
| სხვა                                             | (121,636)        | (22,868)         |
|                                                  | <b>(823,236)</b> | <b>(507,637)</b> |
|                                                  | <b>(807,523)</b> | <b>(460,338)</b> |

#### 9. ფინანსური ხარჯი

2018 წლის 23 აგვისტოს, კომპანიამ სს „იშბანკი საქართველო“-სთან გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე მიიღო მოკლევადიანი სესხი 3,000,000 ლარის ოდენობით. ფინანსური ხარჯი წარმოადგენს აღნიშნულ სესხზე დარიცხულ საპროცენტო ხარჯს, რომელიც სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის წარმოდგენილია 111,205 ლარის ოდენობით.

## შპს „ზედაზენი 2012“

### ფინანსური ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

#### 10. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

| ისტორიული ღირებულება                            | სადისტრიბუცი<br>ო აღჭურვილობა | სატრანსპორტ<br>ო საშუალებები | ოფისის<br>აღჭურვილობა | სულ              |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>2016 წლის 31 დეკემბერი</b>                   | <b>92,869</b>                 | <b>177,014</b>               | <b>13,207</b>         | <b>283,090</b>   |
| შემოსვლა                                        | 55,453                        | 645,466                      | 6,165                 | 707,084          |
| გასვლა                                          | (4,327)                       | (34,720)                     | -                     | (39,047)         |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბერი</b>                   | <b>143,995</b>                | <b>787,760</b>               | <b>19,372</b>         | <b>951,127</b>   |
| შემოსვლა                                        | 43,226                        | 599,623                      | 8,689                 | 651,538          |
| გასვლა                                          | -                             | (7,261)                      | -                     | (7,261)          |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b>                   | <b>187,221</b>                | <b>1,380,122</b>             | <b>28,061</b>         | <b>1,595,404</b> |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>                          |                               |                              |                       |                  |
| <b>2016 წლის 31 დეკემბერი</b>                   | <b>(57,375)</b>               | <b>(51,335)</b>              | <b>(8,479)</b>        | <b>(117,189)</b> |
| ცვეთა                                           | (22,431)                      | (46,471)                     | (2,478)               | (71,380)         |
| გასული ძირითადი საშუალებების<br>დაგროვილი ცვეთა | 4,327                         | 30,859                       | -                     | 35,186           |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბერი</b>                   | <b>(75,479)</b>               | <b>(66,947)</b>              | <b>(10,957)</b>       | <b>(153,383)</b> |
| ცვეთა                                           | (31,089)                      | (116,579)                    | (3,211)               | (150,879)        |
| გასული ძირითადი საშუალებების<br>დაგროვილი ცვეთა | -                             | 366                          | -                     | 366              |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b>                   | <b>(106,568)</b>              | <b>(183,160)</b>             | <b>(14,168)</b>       | <b>(303,896)</b> |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>              |                               |                              |                       |                  |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბერი</b>                   | <b>68,516</b>                 | <b>720,813</b>               | <b>8,415</b>          | <b>797,744</b>   |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b>                   | <b>80,653</b>                 | <b>1,196,962</b>             | <b>13,893</b>         | <b>1,291,508</b> |

სს "იშბანკი საქართველოს" მიმართ არსებული სასესხო ვალდებულება უზრუნველყოფილია კომპანიის ძირითადი საშუალებებით - ავტოსატრანსპორტო საშუალებებით.

#### 11. მარაგები

მარაგები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                     | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|---------------------|----------------|----------------|
| გასაყიდი საქონელი   | 443,407        | 178,314        |
| სათადარიგო ნაწილები | 49,543         | 51,455         |
| სხვა                | 65,035         | 18,128         |
|                     | <b>557,985</b> | <b>247,897</b> |

## შპს „ზედაზენი 2012“

### ფინანსური ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

#### 12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                | 31.12.2018       | 31.12.2017       |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>ფინანსური მოთხოვნები</b>    |                  |                  |
| სავაჭრო მოთხოვნები             | 4,404,003        | 4,707,425        |
| სხვა მოთხოვნები                | 39,580           | 27,096           |
| საექვო მოთხოვნების რეზერვი     | (317,689)        | (44,145)         |
|                                | <b>4,125,894</b> | <b>4,690,376</b> |
| <b>არაფინანსური მოთხოვნები</b> |                  |                  |
| გადახდილი ავანსები             | 36,573           | 150,876          |
|                                | <b>36,573</b>    | <b>150,876</b>   |
|                                | <b>4,162,467</b> | <b>4,841,252</b> |

სავაჭრო მოთხოვნების რეზერვში ცვლილება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                     | 2018             | 2017            |
|---------------------|------------------|-----------------|
| <b>1 იანვარი</b>    | <b>(44,145)</b>  | <b>(24,646)</b> |
| ზრდა                | (273,544)        | (19,499)        |
| <b>31 დეკემბერი</b> | <b>(317,689)</b> | <b>(44,145)</b> |

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებისგან დაფარვის მოკლე ვადიდან გამომდინარე.

დამატებითი ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შესახებ მოცემულია მე-4 განმარტებით შენიშვნაში.

#### 13. საგადასახადო აქტივი

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესული ცვლილების მიხედვით 2016 წლის 1 იანვრიდან გადასახადების გადახდა ხდება ხაზინის ერთიანი ანგარიშიდან გადასახადებისათვის განკუთვნილ ერთიან სახაზინო კოდზე. შედეგად, 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კომპანიას საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილი აქვს ნეტო საფუძველზე, როგორც საგადასახადო აქტივი, რომელიც შეადგენს 15,140; და 126,414 ლარს, შესაბამისად.

#### 14. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                        | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| ფული ბანკში მიმდინარე ანგარიშზე, ლარში | 157,163        | 401,918        |
| ფული სალაროში, ლარი                    | 56,676         | 194,946        |
|                                        | <b>213,839</b> | <b>596,864</b> |

ფულის და ფულის ეკვივალენტების საბალანსო ღირებულება არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებისგან.

დამატებითი ინფორმაცია ფულის და ფულის ეკვივალენტების შესახებ მოცემულია მე-4 განმარტებით შენიშვნაში.

**15. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები**

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                | 31.12.2018       | 31.12.2017       |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b> |                  |                  |
| სავაჭრო ვალდებულებები*         | 6,601,542        | 8,164,471        |
| გადასახდელი დივიდენდი          | 70,006           | 70,006           |
| გადასახდელი ხელფასები          | 3,475            | 6,913            |
|                                | <b>6,675,023</b> | <b>8,241,390</b> |

\*სს "ქართული ლუდის კომპანიის" მიმართ არსებული დავალიანება 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 6,457,283 და 7,571,943 ლარს, შესაბამისად.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებისგან დაფარვის მოკლე ვადიდან გამომდინარე.

დამატებითი ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების შესახებ მოცემულია მე-4 განმარტებით შენიშვნაში.

**16. მიღებული სესხები**

2018 წლის 23 აგვისტოს, კომპანიამ სს „იშბანკი საქართველო“-სთან გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე მიიღო მოკლევადიანი სესხი 3,000,000 ლარის ოდენობით. მიღებულ სესხზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვა ხდება 11%-ის ოდენობით. სესხის დაფარვის ვადა განისაზღვრა 2019 წლის 23 აგვისტოსათვის.

მიღებული სესხების რეკონსილაცია წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                 | მიმდინარე        |
|---------------------------------|------------------|
| <b>2018 წლის 1 იანვარი</b>      | -                |
| <b>მონეტარული ცვლილებები</b>    | 2,888,795        |
| <b>არამონეტარული ცვლილებები</b> |                  |
| დარიცხული პროცენტი              | 111,205          |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b>   | <b>3,000,000</b> |

გირავნობის ხელშეკრულების მიხედვით, სესხის უზრუნველყოფას წარმოადგენს, კომპანიის არსებული და სამომავლო კონტრაქტორებისგან მიღებული/მისაღები თანხები 3,000,000 (სამი მილიონი) ლარის ოდენობით.

დამატებითი ინფორმაცია სესხის უზრუნველყოფის შესახებ მოცემულია მე-10 განმარტებით შენიშვნაში.

**17. პირობითი ვალდებულებები**

**გადასახადები** - საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესაძლოა განხორციელდეს სხვადასხვა ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობის საგადასახადო ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციებისაგან, კომპანიის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ და დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, საურავები, პროცენტები. საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ კომპანიის ოპერაციები 3 წლის განმავლობაში.

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

**18. დაკავშირებული მხარეები**

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მფლობელებს, საერთო მფლობელობაში არსებულ კომპანიებს, ერთობლივ და მეკავშირე საწარმოებს. როდესაც ხდება დაკავშირებულ მხარესთან ურთიერთობის ანალიზი, გაითვალისწინება არა მხოლოდ ურთიერთობის იურიდიული ფორმა, არამედ მისი შინაარსი.

კომპანიასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის განხორციელებული ოპერაციები საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                     | ხელმძღვანელობის<br>ანაზღაურება | ფინანსურ<br>ანგარიშგებაში<br>შესაბამისი მუხლი |
|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>სრული შემოსავლის ანგარიშგება</b> |                                |                                               |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები   | (239,580)                      | (755,496)                                     |

კომპანიასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის განხორციელებული ოპერაციები საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                     | ხელმძღვანელობის<br>ანაზღაურება | ფინანსურ<br>ანგარიშგებაში<br>შესაბამისი მუხლი |
|-------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>სრული შემოსავლის ანგარიშგება</b> |                                |                                               |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები   | (105,173)                      | (539,709)                                     |

**19. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები**

2019 წელში კომპანიის საოპერაციო საქმიანობის არეალი გაფართოვდა და კომპანიამ პროდუქციის მიწოდება დაიწყო ქ. გორში.

2019 წელში კომპანიამ ფინანსური ლიზინგით შეისყიდა სადისტრიბუციო ავტომობილები, რაც მიზნად ისახავს ავტოპარკის განახლებას და მომავალი საექსპლუატაციო ხარჯების (მიმდინარე რემონტი/შეკეთება) შემცირებას.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ კომპანიამ სრულად დაფარა სს „იშბანკი საქართველოს“ მიმართ არსებული სასესხო დავალიანება.

2019 წლის 24 სექტემბერს შპს „ზედაზენი 2012“-მა ძირითად მომწოდებელთან გააფორმა შეთანხმება, რომლის მიხედვითაც არ იგეგმება 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის არსებული კრედიტორული დავალიანების ერთობლივი გასტუმრების მოთხოვნა ან სხვა ფორმით შპს „ზედაზენი 2012“-ის ფუნქციონირებისათვის ხელის შეშლა.

## 20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

### 20.1 შეფასების და წარდგენის ვალუტა

ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მუხლები წარმოდგენილია იმ ქვეყნის ვალუტაში, სადაც კომპანია ფუნქციონირებს (საოპერაციო ვალუტა - ლარი). კომპანიას არ გააჩნია ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში.

### 20.2 ამონაგები

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

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

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

კომპანიის შემოსავლის ძირითად ნაწილს წარმოადგენს სს „ქართული ლუდის კომპანიის“ მიერ წარმოებული პროდუქციის საბითუმად რეალიზაცია. შემოსავალი სადისტრიბუციო საქმიანობიდან აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში. დროის იმ მომენტის დასადგენად, როდესაც მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს დაპირებულ აქტივზე და კომპანია დაფარავს შესასრულებელ ვალდებულებას, კომპანია ითვალისწინებს შემდეგ ქვემოთ ჩამოთვლილ ნიშნებს:

- გააჩნია თუ არა კომპანიას მიმდინარე უფლება აქტივებისთვის გადახდილი ანაზღაურების მიღებაზე;
- გააჩნია თუ არა მომხმარებელს აქტივის საკუთრების იურიდიული უფლება;
- გადასცა თუ არა კომპანიამ აქტივი ფიზიკურად;
- გააჩნია თუ არა მომხმარებელს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- მიიღო თუ არა მომხმარებელმა აქტივი;

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

თითოეულ სარეალიზაციო პროდუქტზე დადგენილი ფასების შესახებ ინფორმაცია აისახება მომხმარებელთან გაფორმებულ გენერალურ ხელშეკრულებაში და ფასები შესაძლოა განსხვავებული იყოს მომხმარებლების მიხედვით. ფასების ცვლილების შემთხვევაში ინფორმაციის ასახვა ხდება სასაქონლო-ზედნადების დოკუმენტში, რომელიც წარმოადგენს შემოსავლის დამადასტურებელ პირველად დოკუმენტს.

ზოგიერთი ხელშეკრულების მიხედვით კომპანია პროდუქციაზე კონტროლს მომხმარებელს გადასცემს, მაგრამ სხვადასხვა მიზეზების გამო, მას ასევე პროდუქტის დაბრუნებისა და შემდეგი უფლებების რაიმე კომბინაციით სარგებლობის უფლებას აძლევს:

- გადახდილი ანაზღაურების სრული ან ნაწილობრივ ანაზღაურება;
- სხვა პროდუქტის მიღება დაბრუნების სანაცვლოდ;

## 20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დაბრუნების უფლებით გაყიდული პროდუქციის აღრიცხვისათვის კომპანია აღიარებს:

- ამონაგებს გადაცემული პროდუქციისთვის, ანაზღაურების იმ ოდენობით, რომლის მიღების უფლების მოპოვებასაც კომპანია მოელის;
- ფულადი სახსრების დაბრუნებასთან დაკავშირებულ ვალდებულებას; და
- აქტივს თავის უფლებასთან დაკავშირებით, მომხმარებლისგან მიიღოს ის პროდუქცია, რომელთა ფულადი სახსრების დაბრუნების ვალდებულებას დააკმაყოფილებს კომპანია;

### გამოყენებული გათავისუფლება

კომპანიამ გამოიყენა ქვემოთ მოცემული გათავისუფლება:

არ განიხილავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, როდესაც აქტივზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის თარიღსა და მიღებული ანაზღაურების თარიღებს შორის სხვაობა არის ერთ წელზე ნაკლები; და

ხელშეკრულების გაფორმების დამატებითი დანახარჯები ხარჯებში აღიარდება მათი გაწვევისას, თუ აქტივის ამორტიზაციის პერიოდის ხანგრძლივობა ერთ წელს არ აღემატება.

## 20.3 ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებს მაშინ, როდესაც ხდება ინსტრუმენტთან დაკავშირებული სახელშეკრულებო ვალდებულების მხარე.

### ფინანსური აქტივები

კომპანია ფინანსურ აქტივებს ჰყოფს შემდეგ კატეგორიებად - „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“. კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება კომპანიის ფინანსურ აქტივებს და ისინი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად - „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კომპანიის ფინანსური აქტივები წარმოდგენილია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებით და ფული და ფულის ეკვივალენტებით. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულსა და ფულს მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე.

### „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“

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

### გაუფასურება

ფასს 9-ის მიხედვით, კომპანიას ევალება მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღრიცხვა თავის ყველა სავალო ფასიან ქაღალდზე, სესხსა და სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშზე, 12 თვიანი პერიოდისთვის ან მათი მთლიანი ვადისთვის. გაუფასურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნების მიზანია, ფინანსური ინსტრუმენტების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ყველა ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებით, რომლის საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად გაიზარდა, მიუხედავად იმისა, გაუფასურება ინდივიდუალურად შეფასდა თუ ჯგუფურად, რისთვისაც კომპანია ითვალისწინებს ყველა გონივრულ და შესაფერის ინფორმაციას, მათ შორის, საპროგნოზო ინფორმაციასაც.

## 20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას და მოსალოდნელ ზარალს აღრიცხავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მუხლზე და სახელშეკრულებო აქტივზე. აღნიშნული მიდგომის მიხედვით არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრიცის გამოყენებით. გამარტივებული მიდგომა განიხილავს ზარალს სრულად მთელი პორტფოლიოსთვის, განურჩევლად იმისა ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას პირველადი აღიარების შემდგომ.

კომპანია საკრედიტო ზარალის წარსულ მონაცემებს იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკიდან, რათა განისაზღვროს სავაჭრო მოთხოვნების და საკონსტრაქტო აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი.

კომპანია სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებას ახორციელებს მეთოდოლოგიის საფუძველზე:

- ინდივიდუალურად განიხილავს ქსელური ობიექტებიდან მისაღებ თანხებს
- ჯგუფურად ფასდება ყველა სხვა დებიტორული დავალიანება, რადგან კომპანიის გამოცდილებით დარჩენილი ერთობლიობა არ მოიცავს ინდივიდუალურად მნიშვნელოვან ელემენტებს

### ქსელური ობიექტებიდან მისაღები თანხები

ქსელურ ობიექტებს წარმოადგენს მსხვილი სავაჭრო საცალო მაღაზიები, რომელთაზეც კომპანიას გააჩნია სავაჭრო ურთიერთობები. ქსელურ ობიექტებთან ანგარიშსწორების განსხვავებული პრინციპი მოქმედებს, უფრო ხანგრძლივი კონსიგნაციის პერიოდით. კერძოდ, გაფორმებული ხელშეკრულებების მიხედვით, ქსელური ობიექტები დავალიანების დაფარვას ახდენენ 0-120 დღემდე ინტერვალში და შესაბამისად, აღნიშნული ინტერვალის გაუფასურების მატრიცაში წარმოდგენილია როგორც „მიმდინარე“ დავალიანება.

აღსანიშნავია, რომ კომპანია ქსელურ სავაჭრო ობიექტებს განიხილავს და აფასებს, როგორც ნაკლებად რისკიანს და არსებული გამოცდილების საფუძველზე გაუფასურების ზარალი არაქსელურ სავაჭრო ობიექტებთან შედარების არის ნაკლები.

### სხვა დებიტორებისგან მისაღები თანხები

იმისათვის, რათა განისაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი ჯგუფურად შეფასებულ სხვა დებიტორულ მოთხოვნებზე, მოთხოვნები ჯგუფდება მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს აქვს მსგავსი რისკიანობის მახასიათებელი.

მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთები ეფუძნება კომპანიის ბოლო სამი წლის საკრედიტო გაუფასურების გამოცდილებას. ისტორიული მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთი კორექტირდება არსებული და სამომავლო მაკროეკონომიკური ფაქტორების გათვალისწინებით, რომელიც გავლენას ახდენს კომპანიის მომხმარებლებზე. ჯგუფი ითვალისწინებს მთლიანი შიდა პროდუქტის და ინფლაციის დონეს, როგორც ძირითად მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, იმ ქვეყნისთვის სადაც კომპანია საქმიანობს.

გაუფასურების რეზერვის თანხა არის სხვაობა გაუფასურებულ აქტივებთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე და საბალანსო ღირებულებებს შორის. ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების კატეგორიისთვის, რომლებიც წმინდა ღირებულებით არის წარმოდგენილი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასეთი რეზერვები აისახება ცალკე მუხლად, ხოლო შესაბამისი ზარალი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. იმ შემთხვევაში, თუ ზემოაღნიშნული ფინანსური აქტივების ამოღება შეუძლებელია, აქტივის მთლიანი ღირებულება მცირდება შესაბამისი რეზერვით.

### ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების გაუფასურება

კომპანიამ არაარსებითად შეაფასა საკრედიტო დანაკარგების რისკი ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე მათი სწრაფი ლიკვიდურობიდან გამომდინარე. შესაბამისად, ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების მუხლზე კომპანია არ ახორციელებს გაუფასურების აღიარებას ფასს 9-ის შესაბამისად.

## 20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც: (ა) ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის; ან (ბ) იგი გადასცემს ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების მიღების უფლებას, ან შედის ისეთ გარიგებაში, როდესაც: (ი) აქტივის გასვლასთან ერთად ხდება ყველა არსებითი რისკისა და სარგებლის კომპანიიდან გასვლა; ან (იი) კომპანია არ გადასცემს აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებით რისკსა და სარგებელს, მაგრამ ასევე არ ინარჩუნებს კონტროლს ამ აქტივზე. კონტროლის შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს უფლება, გაყიდოს აქტივი მესამე მხარეზე, გაყიდვასთან დაკავშირებული დამატებითი შეზღუდვების გათვალისწინების გარეშე.

### ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია მის ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად. კომპანიას ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირებული აქვს „სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ კატეგორიაში. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

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

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ერთმანეთში გადაიხურება და ფინანსურ ანგარიშგებებში წარდგება ნეტო თანხით, მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს შესაბამისი იურიდიული უფლება და სურვილი აღნიშნული თანხების ურთიერთათვლისთვის.

### 20.4 ფინანსური ხარჯი

ფინანსური ხარჯი აისახება ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში დარიცხვის პრინციპის საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით დისკონტირდება მომავალში მისაღები ან გადასახდელი სავარაუდო ფულადი სახსრები (ყველა მიღებული, ან გადახდილი საკომისიოს, გარიგებების ხარჯებისა და სხვა ფასნამატებისა და დისკონტირების ჩათვლით) ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი მომსახურების ვადის განმავლობაში, ან ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულების მოკლე პერიოდის განმავლობაში. ფინანსური ხარჯი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

### 20.5 ხარჯები

ხარჯების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ წარმოიშობა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირება, რაც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებასა ან ვალდებულების ზრდასთან, რაც შეიძლება საიმედოდ განისაზღვროს.

ხარჯები გაწვევითანავე აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებისგან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარ არის მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ბალანსში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

თუ ეკონომიკური სარგებელი მოსალოდნელია რომ წარმოიქმნება რამდენიმე სააღრიცხვო პერიოდის განმავლობაში, მასთან დაკავშირებული ხარჯები სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება გონივრული განაწილების საფუძველზე.

### 20.6 ხელფასები და ბონუსები

ხელფასები, ბონუსები და არამონეტარული სარგებელი აღიარდება დარიცხვის მეთოდით იმ პერიოდში, როდესაც შესაბამისი მომსახურება მიიღო კომპანიამ დასაქმებულისგან.

## 20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 20.7 საოპერაციო იჯარა

**კომპანია როგორც მოიჯარე** - საოპერაციო იჯარის გადასახადების აღიარება ხდება ხარჯის სახით იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვა სქემა უფრო ზუსტად ასახავს საიჯარო აქტივიდან ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების სისტემატურობას. საოპერაციო იჯარიდან წარმომდგარი პირობითი საიჯარო გადასახადის აღიარება ხდება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი გაიწია.

### 20.8 დაბეგვრა

#### მიმდინარე მოგების გადასახადი

2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოში ძალაში შევიდა მოგების გადასახადის ახალი მოდელი. მოგების გადასახადის ახალი მოდელის თანახმად მოგების გადასახადით დაბეგვრის საგანს წარმოადგენს:

- დივიდენდების გაცემა
- სხვაობა ხელშეკრულების თანხასა და რეალურ ღირებულებას შორის
- ხარჯები, რომლებიც არ მიეკუთვნება ეკონომიკურ საქმიანობას
- უსასყიდლოდ გადაცემები და საჩუქრები
- ლიმიტს ზემოთ გაწეული წარმომადგენლობითი ხარჯები

მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც კომპანია გამოაცხადებს დივიდენდს. დივიდენდის გამოცხადების გარდა, სხვა მავალდებული მოვლენა, რომელიც წარმოქმნის მოგების გადასახადს აღიარდება სხვა ხარჯების მუხლში. კომპანიის მიმდინარე საგადასახადო დავალიანება იანგარიშება საგადასახადო განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც ძალაშია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის.

#### გადავადებული გადასახადი

საქართველოს საგადასახადო სისტემაში შესული ცვლილებების სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, 2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოში რეგისტრირებული კონპანიებისთვის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს დროებითი სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების წარმოქმნა.

#### გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას.

წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლისგანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

### 20.9 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების თავდაპირველი აღიარება ხდება თვითღირებულებით. თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ღირებულებას, სხვა პირდაპირ დანახარჯებს და აქტივის დემონტაჟთან, ლიკვიდაციასა და ადგილმდებარეობის აღდგენასთან დაკავშირებული ნებისმიერი აუცილებელი მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე შეფასებას.

მომავალი პერიოდის დანახარჯები ემატება აქტივის საბალანსო ღირებულებას, ან აღიარდება ცალკე აქტივად, იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია, რომ აქტივთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი შემოვა კომპანიაში და აქტივის დანახარჯების განსაზღვრა საიმედოდაა შესაძლებელი. ყველა სხვა დანახარჯი, რომელიც დაკავშირებულია აქტივის შეკეთებასა და შენარჩუნებასთან, აღიარდება იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, რომელშიც წარმოიშვა.

**20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**

ძირითად საშუალებები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ნეტო საბალანსო ღირებულებით, რომელიც გაიანგარიშება მისი თვითღირებულებიდან დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

ძირითადი საშუალების ცვეთა იწყება მაშინ როდესაც აქტივი ვარგისია გამოსაყენებლად. ცვეთის გამოთვლა ხდება წრფივი მეთოდით, რაც გულისხმობს აქტივის ღირებულების განაწილებას დარჩენილი მომსახურების ვადის განმავლობაში. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადა განისაზღვრება ამ აქტივის მოსალოდნელი სარგებლიანობით საწარმოსათვის და ეყრდნობა მსგავსი აქტივების მქონე საწარმოს გამოცდილებას ასევე, გაითვალისწინება აქტივის ტექნიკური მოძველება და ფიზიკური ცვეთა.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები:

| ჯგუფი                     | სასარგებლო მომსახურების ვადა (წელი) |
|---------------------------|-------------------------------------|
| სადისტრიბუციო აღჭურვილობა | 2-4                                 |
| სატრანსპორტო საშუალებები  | 7-10                                |
| ოფისის აღჭურვილობა        | 5                                   |

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხდება აქტივის ნარჩენი ღირებულებისა და მომსახურების ვადის გადახედვა, და საჭიროების შემთხვევაში, მათი ცვლილება. ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება გაყიდვის შემთხვევაში ან როდესაც მისი გაყიდვიდან ან გამოყენებიდან ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი. ძირითადი საშუალების აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, როდესაც აღიარების შეწყვეტა მოხდა.

**20.10 მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება გარდა გუდვილისა**

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

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

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

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

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანია განსაზღვრავს არსებობს თუ არა რაიმე ნიშანი, რომლის მიხედვით წინა წლებში აღიარებული აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) გაუფასურების ზარალი შესაძლოა აღარ არსებობდეს ან შემცირებული იყოს. მისი არსებობის შემთხვევაში, კომპანია აფასებს მოცემული აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებად ღირებულებას. გაუფასურების ზარალის კომპენსირების შემთხვევაში იზრდება აქტივის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება, მაგრამ არაუმეტეს იმ საბალანსო ღირებულებისა, რომელიც მიღებული იქნებოდა წინა წლებში გაუფასურების ზარალის აღიარება რომ არ მომხდარიყო.

## **20. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**

### **20.11 მარაგები**

კომპანიაში მარაგების შეფასება ხდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგების თვითღირებულება მოიცავს მათ შეძენასა და გადამუშავებასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს, აგრეთვე იმ დანახარჯებს რომელიც გაწეულია მის მოცემულ ადგილამდე ტრანსპორტირებისა და სათანადო მდგომარეობაში მოყვანისათვის.

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების შეძენის დანახარჯები მოიცავს მათი შეძენის ღირებულებას, საიმპორტო საბაჟო გადასახადს და სხვა გადასახადებს (გარდა იმ გადასახადებისა, რომლებიც საგადასახადო ორგანომ კომპანიას უნდა დაუბრუნოს), სატრანსპორტო, დატვირთვა-გადმოტვირთვის დანახარჯებს და სხვა დანახარჯებს, რომლებიც უშუალოდ არის დაკავშირებული მარაგების შეძენასთან. სავაჭრო ფასდაკლება და სხვა სახის ფასდათმობები არ ჩაირთვება შეძენის დანახარჯების გაანგარიშებებში.

მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებითი გასაყიდი ფასი, პროდუქციის დასრულებისა და გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებითი დანახარჯების გამოკლებით.

კომპანიის მარაგები ძირითადად მოიცავს ალკოჰოლურ და უალკოჰოლო სასმელს. კომპანიის ბალანსზე არსებული ყველა სახის მარაგის ჩამოწერა ხორციელდება საშუალო შეწონილი მეთოდის მიხედვით.

### **20.12 საწესდებო კაპიტალი**

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

### **20.13 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები**

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

### **20.14 ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები**

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

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

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

**მმართველობის ანგარიშგება  
შპს „ზედაზენი 2012“**

**შინაარსი**

|                                                                               |    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----|
| საქმიანობის განვითარების, შედეგებისა და მდგომარეობის აღწერა.....              | 31 |
| სუბიექტის საქმიანობის შედეგები და განვითარების გეგმები .....                  | 31 |
| კომპანიის ფილიალების საქმიანობა .....                                         | 32 |
| კვლევისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებები.....                 | 32 |
| საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები.....              | 32 |
| არაფინანსური მაჩვენებლები .....                                               | 32 |
| ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ .....                            | 32 |
| დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ ..... | 33 |
| ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები .....                                      | 33 |

**საქმიანობის განვითარების, შედეგებისა და მდგომარეობის აღწერა**

**კომპანიის საქმიანობა და სამოქმედო ბაზარი**

შპს „ზედაზენი 2012“ (შემდგომში „კომპანია“), 2012 წლიდან ფუნქციონირებს, რომლის ძირითად საქმიანობასაც წარმოადგენს სს „ქართული ლუდის კომპანიის“ მიერ წარმოებული პროდუქციის (ლუდის, უალკოჰოლო და ენერგეტიკული სასმელების) დისტრიბუცია საქართველოში.

კომპანიას გააჩნია სადისტრიბუციო საქმიანობის განხორციელებისათვის საჭირო როგორც მატერიალური (შესაბამისი ავტოპარკი, საწყობები და ა.შ.) ისე არამატერიალური რესურსი (გამოცდილი მენეჯმენტი, შესაბამისი კვალიფიკაციის მქონე თანამშრომლები და ა.შ.). კომპანიის მომხმარებლებს წარმოადგენენ, როგორც საცალო, საბითუმო და ქსელური მაღაზიები, ასევე, ე.წ. „ჰორეკა“ (რესტორნების, კაფეებისა და სასტუმროს ტიპის ობიექტები). კომპანიის საქმიანობა მოიცავს სრულ ლოჯისტიკურ ჯაჭვს პროდუქციის მწარმოებლიდან მომხმარებლამდე.

**სუბიექტის საქმიანობის შედეგები და განვითარების გეგმები**

კომპანიის გაყიდვები მზარდი ხასიათისაა - 2018 წელს გაყიდვების ზრდამ შეადგინა 6% და მიაღწია 45,3 მილიონ ლარს. რეალიზაციის ზრდა გამოწვეულია როგორც სარეალიზაციო პროდუქციის ასორტიმენტის, ისე გაყიდვების არხების გაფართოებით. 2018 წელს კომპანიამ გააფართოვა სადისტრიბუციო ბიზნესი შიდა და ქვემო ქართლის რეგიონში. ამავე წელს, კომპანიამ მნიშვნელოვანი ინვესტიცია განახორციელა საკუთარ სადისტრიბუციო ქსელში, კერძოდ მნიშვნელოვნად გაზარდა დისტრიბუციაში გამოყენებული ავტო ტრანსპორტის რიცხვი, შესაბამისად მიწოდება მომხმარებლებთან ხორციელდებოდა შეფერხებების გარეშე. აღნიშნული ინვესტიციის მოცულობამ შეადგინა დაახლოებით 600 ათასი ლარი. ავტოპარკის განახლებამ გამოიწვია 2018 წლის განმავლობაში სადისტრიბუციო მანქანების ექსპლუატაციის ხარჯის შემცირება. მიუხედავად აღნიშნული პოზიტიური ცვლილებებისა, კომპანიის ზარალმა 2018 წელს შეადგინა 1,803 ათასი ლარი.

ზარალის ძირითადი მიზეზებია:

1. გაზრდილი დისტრიბუციის არეალის შესაბამისი ტრანსპორტირების ხარჯების ზრდა, რასაც თან დაერთო საწვავის არასტაბილური ფასები;
2. სასმელების ბაზარზე ახალი მოთამაშეების გამოჩენა და შესაბამისად მარკეტინგული ხარჯების ზრდა;
3. რეალიზაციის ზრდასთან დაკავშირებული ხელფასების ზრდა;
4. 2018 წლის განმავლობაში აღებული სესხის პროცენტი და ა.შ.

მენეჯმენტს გააჩნია მკაფიოდ ჩამოყალიბებული გეგმა, თუ როგორ უნდა გააუმჯობესოს კომპანიის ფინანსური მაჩვენებლები. დაგეგმილია ბიზნეს პროცესების ეფექტიანობის ასამაღლებელი ღონისძიებები, რაც გამოიწვევს სადისტრიბუციო და ზოგადი ადმინისტრაციული ხარჯების შემცირებას. ასევე, პროდუქციის მიქსის ცვლილება მომგებიანობის ზრდის შესაბამისად. დანერგვის პროცესშია ახალი საბონუსე და ლოჯისტიკური სისტემები, რაც გაზრდის შეკვეთების ეფექტურობას, დისტრიბუციის მანქანების დატვირთულობის ზრდას და დროისა და ადამიანური რესურსის დაზოგვას. სადისტრიბუციო მანქანებში ინვესტირების ეფექტი, რაც ამცირებს სადისტრიბუციო მანქანების ექსპლუატაციის ხარჯებს, მომავალ წლებზეც აისახება. ეფექტურობის მიღწევა შესაძლებელია, საქმიანობის მასშტაბის გაფართოებით, როგორცაა სადისტრიბუციო პორტფელის ზრდა, რაც უკვე დაიწყო 2019 წელს და გაგრძელდება მომდევნო წლებშიც.

კომპანიის ოპერაციები სრულად ეროვნულ ვალუტაში ხორციელდება, თუმცა კომპანიის საქმიანობაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს მსოფლიოში მიმდინარე პროცესები. ამის მაგალითია საწვავის ფასების ზრდა, რამაც საანგარიშგებო წლის განმავლობაში უარყოფითი გავლენა იქონია დისტრიბუციის ბიზნესზე.

### კომპანიის ფილიალების საქმიანობა

კომპანია თავის საქმიანობას ახორციელებს ფილიალების გარეშე, თუმცა სადისტრიბუციო ქსელი თბილისის გარდა წარმოდგენილია რეგიონებშიც (სამეგრელო, კახეთი, შიდა და ქვემო ქართლი).

### კვლევისა და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებები

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

### საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

კომპანია აფასებს საკუთარ შედეგებს შემდეგი ძირითადი მაჩვენებლებით:

1. გაყიდვების ზრდა - 2018 წელს გაყიდვები გაიზარდა 6%-ით. (2017 წელს გაყიდვები გაიზარდა 27%-ით)
2. საერთო მოგების მარჟა - 2018 წლისთვის საერთო მოგების მარჟა გაიზარდა 13% -მდე. (2018 წლის მარჟა - 12.8%, 2017 - 10.7%, 2016 - 12.7%)
3. მომგებიანობა - კომპანიას 2018 წელს ჰქონდა საოპერაციო ზარალი 1,691,660 ლარის ოდენობით. (2017 წლის საოპერაციო ზარალმა შეადგინა 1,181,550 ლარი)
4. საოპერაციო ფულადი ნაკადების შემცირება - საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები 2018 წელს შეადგენდა (2,643,177) ლარს. 2017 წლის მონაცემი შეადგენდა 1,138,642 ლარს, ხოლო 2016 წელს - 119,274 ლარს.

მნიშვნელოვან ფინანსურ მაჩვენებლებში არსებული მომხდარი ცვლილებების ახსნა-განმარტებები იხილეთ „სუბიექტის საქმიანობის შედეგები და განვითარების გეგმები“-ს ნაწილში.

### არაფინანსური მაჩვენებლები

#### საკადრო პოლიტიკა და პერსონალის მართვა

ადამიანური რესურსების მართვის სფეროში კომპანიის პრიორიტეტს წარმოადგენს ორგანიზაციული სტრუქტურის სრულყოფა/დახვეწა, თანამშრომელთა შრომის და სოციალური დაცვის გაუმჯობესება და შრომის ეფექტურობის ზრდა. კომპანიის საკადრო პოლიტიკა ორიენტირებულია არსებული კადრების კვალიფიკაციის ამაღლებაზე და მათთვის შესაფერისი სოციალური და უსაფრთხო შრომითი პირობების შექმნაზე. კომპანიაში 2018 წელში დასაქმებული იყო 247 თანამშრომელი.

კომპანიის ყველა თანამშრომელი უზრუნველყოფილია ჯანმრთელობის დაზღვევით. ასევე, დაზღვეულია ყველა სატრანსპორტო საშუალება, რომელიც გამოიყენება დისტრიბუციის განსახორციელებლად კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

#### ურთიერთობები მომწოდებლებთან და მომხმარებლებთან

კომპანიამ ჩამოაყალიბა მყარი პროფესიონალური ურთიერთობები მომხმარებლებთან, რაც გამოიხატა ერთჯერადი მომხმარებლის მუდმივ მომხმარებლად გადაქცევაში და მოზრუნებული საქონლისა და უკმაყოფილო მომხმარებლების შემცირებულ რაოდენობაში.

როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, კომპანიის ძირითად მომწოდებელს წარმოადგენს სს ქართული ლუდის კომპანია, რომლისთვისაც შპს ზედაზენი 2012 სანდო პარტნიორად მიიჩნევა.

კომპანიის საგადასახადო აღრიცხვის სისტემა კარგად ჩამოყალიბებული და მართულია. კომპანიის ბუღალტერიის დეპარტამენტი დაკომპლექტებულია შესაბამისი კვალიფიკაციის და საკმარისი გამოცდილების მქონე თანამშრომლებით, რომლებიც რეგულარულად ესწრებიან ტრენინგებს, იმისათვის რათა საქმის კურსში იყვნენ საგადასახადო კანონმდებლობის ცვლილებების შესახებ, რამაც შეიძლება გავლენა მოახდინოს კომპანიაზე. კომპანიის ერთ-ერთ მთავარ პრიორიტეტს წარმოადგენს საგადასახადო და სხვა მარეგულირებლებთან პირნათელი ურთიერთობა რასაც წარმატებით ახორციელებს.

#### ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კომპანიის მიერ არ მომხდარა საკუთარი აქციების შეძენა და/ან გასხვისება.

### დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ

კომპანიის მენეჯმენტის შეფასებით ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილი თანხები არ საჭიროებს დამატებით განმარტებებს. აღნიშნული ინფორმაცია განმარტებულია ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში.

### ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

რისკი თანდაყოლილი მოვლენაა კომპანიის საქმიანობისთვის, მაგრამ მისი მართვა შესაძლებელია რეგულარული ღონისძიებებით, როგორიცაა რისკების იდენტიფიცირება, შეფასება და ყოველდღიური მონიტორინგი, რის შედეგადაც დგინდება რისკის ლიმიტი და იქმნება კონტროლის მექანიზმები.

ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი საოპერაციო რისკ-ფაქტორი შეიძლება იყოს სახელმწიფო რეგულაციები და მოთხოვნები - დისტრიბუციის ბიზნესზე შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს დამატებითმა რეგულაციებმა, მაგალითად, დისტრიბუციის მანქანების სამუშაო საათების შეზღუდვა შესაძლოა უარყოფითად აისახოს ბიზნესზე და გაზარდოს კომპანიის დანახარჯები და შეამციროს ეფექტიანობა. ამ შემთხვევაში კომპანია გადახედავს თავის ბიზნეს მოდელს და განიხილავს არსებობს თუ არა დისტრიბუციის მოდელის გაუმჯობესების შესაძლებლობა, შესაძლოა მოხდეს ასევე მომსახურების ღირებულების ზრდაც.

საოპერაციო რისკების გარდა, კომპანია საქმიანობის პროცესში დგას ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან წარმოქმნილი რისკების წინაშეც. კომპანიის ძირითად ფინანსურ რისკებს წარმოადგენს საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკები.

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური დანაკარგების რისკს იმ შემთხვევაში, თუ მომხმარებელი ან ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული მეორე მხარე არ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს.

კომპანიას მრავალრიცხოვანი მომხმარებელი ყავს, რომლებიც სხვადასხვა განვითარების საფეხურზე არიან, კომპანიის ზომის და მომგებიანობის მიხედვით. ბაზარზე არსებულმა სირთულეებმა შესაძლოა პრობლემა შეუქმნას ამ ობიექტების გადახდისუნარიანობას ან ოპერირებას. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანია მხოლოდ სასმელების დისტრიბუციის ბიზნესში ოპერირებს, მასზე მოქმედებს ყველა ის ფაქტორი, რაც მის გაყიდვების არხებზე ახდენს გავლენას. კომპანიას გააჩნია კარგად ჩამოყალიბებული საკრედიტო რისკი მართვის პროცესები და რეგულარულად ახდენს ვადაგადაცილებებზე სათანადო რეაგირებას.

ბაზარზე კომპანიის მომხმარებლებისთვის შექმნილი სირთულეები სხვადასხვა მიზეზით შეიძლება იყოს გამოწვეული:

გარე ეკონომიკური ფაქტორები - ქვეყანაში არსებული უარყოფითი სავაჭრო ბალანსის გამო სავაჭრო ობიექტების ძირითად გასაყიდ პროდუქციას წარმოადგენს იმპორტული საქონელი. შედეგად, გარე ბაზრებზე ცვლილებები, როგორიცაა, ფასების ზრდა, შეზღუდვები სავაჭრო ვაჭრობაზე, შესაძლოა უარყოფითად აისახოს სავაჭრო ობიექტებზე.

საკანონმდებლო ცვლილებები - სავაჭრო ობიექტების საქმიანობის რეგულირებაზე გავლენა შეიძლება მოახდინოს საკანონმდებლო ცვლილებებმა.

საბოლოო მომხმარებლების შემოსავლებში ცვლილება - საბოლოო მომხმარებლების შემოსავლების დონე გავლენას ახდენს სავაჭრო ობიექტების გაყიდვებზე - შემოსავლების ზრდის შედეგად იზრდება ობიექტების შემოსავლებიც. დღეისათვის მთლიანი შიდა პროდუქტი (მშპ) სტაბილურად მზარდი ტემპით ხასიათდება, ამიტომაც საბოლოო მომხმარებლების შემოსავლების შემცირების რისკი დაბალია. პირიქით, კვლავაც იგეგმება მშპ-ს ზრდა, რაც წარმოადგენს ბაზრის შესაძლებლობას კომპანიის შემდგომი განვითარებისთვის.

ფინანსური რისკების გაუთვალისწინებლობა - სავაჭრო ობიექტების მფლობელებს სხვადასხვა დონის ცოდნა და გამოცდილება აქვთ ბიზნესის და ფინანსების წარმართვასთან დაკავშირებით. შესაბამისად, ზოგიერთ შემთხვევაში, შესაძლოა ობიექტებმა ვერ გაითვალისწინონ ფინანსური რისკები და აღმოჩნდნენ ფინანსური პრობლემების წინაშე. ამ მიმართულებით რისკების მინიმიზაციას გარკვეულწილად ახდენს სახელმწიფო პროგრამები, რაც ტრენინგების საშუალებით ეხმარება მეწარმეებს განახორციელონ სწორი ფინანსური მენეჯმენტი და შეინარჩუნონ ჯანსაღი ბიზნეს მოდელი. ამასთანავე, კომპანიას გააჩნია შესაბამისი პროცედურები, რომ დროულად აღმოაჩინოს თავის კლიენტებსი კრიზისის ნიშნები და თავი დაიცვას ფინანსური ზარალისგან. (რისკი შესაძლოა შეფასდეს როგორც დაბალი.)

**ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები (გაგრძელება)**

საკრედიტო რისკების მინიმიზაციისთვის კომპანია მუდმივად ახდენს რისკების მონიტორინგს, რათა შეინარჩუნოს სავაჭრო მოთხოვნების ჯანსაღი მდგომარეობა. კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ცალკეული კონტრაგენტის კრედიტუნარიანობის საფუძველიან ანალიზს, მომხმარებლებზე საკრედიტო ლიმიტების დაწესებას, კონტრაგენტის დიდი დავალიანების თავიდან აცილებას, ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას. (სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნაში (შენიშვნა 4).

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რათა მოხდეს ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის მენეჯმენტი ახორციელებს სისტემატიურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე. კომპანია ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით, და განსაზღვრავს კომპანიის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის. ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, კომპანია ახდენს მომავალი ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს, რომელიც აქტივების/ვალდებულებების მენეჯმენტის პროცესია. (სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნაში (შენიშვნა 4).

სავალუტო რისკი განისაზღვრება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება მერყევი იქნება სავალუტო კურსის ცვალებადობის გამო. კომპანიას არ გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები. კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნომინირებულია მხოლოდ ეროვნულ ვალუტაში. თუმცა როგორც ზემოთ აღინიშნა, კომპანიის მიერ შესყიდული საქონლის შესასყიდი ფასის დადგენაში გავლენას ახდენს უცხოური ვალუტა, ვინაიდან ძირითადი მომწოდებლის მიერ მოწოდებული საქონლის დასამზადებლად საჭირო ნედლეულისა და მასალების შესყიდვა ხორციელდება უცხოურ ვალუტაში.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 24 სექტემბერს შემდეგი პირის მიერ:

დირექტორი

ლ. მეფარიშვილი

---

შპს „ზედაზენი 2012“

მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

**ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები (გაგრძელება)**

საკრედიტო რისკების მინიმიზაციისთვის კომპანია მუდმივად ახდენს რისკების მონიტორინგს, რათა შეინარჩუნოს სავაჭრო მოთხოვნების ჯანსაღი მდგომარეობა. კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ცალკეული კონტრაგენტის კრედიტუნარიანობის საფუძვლიან ანალიზს, მომხმარებლებზე საკრედიტო ლიმიტების დაწესებას, კონტრაგენტის დიდი დავალიანების თავიდან აცილებას, ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას. (სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნაში (შენიშვნა 4).

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რათა მოხდეს ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის მენეჯმენტი ახორციელებს სისტემატიურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე. კომპანია ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით, და განსაზღვრავს კომპანიის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის. ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, კომპანია ახდენს მომავალი ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს, რომელიც აქტივების/ვალდებულებების მენეჯმენტის პროცესია. (სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნაში (შენიშვნა 4).

სავალუტო რისკი განისაზღვრება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება მერყევი იქნება სავალუტო კურსის ცვალებადობის გამო. კომპანიას არ გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები. კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნომინირებულია მხოლოდ ეროვნულ ვალუტაში. თუმცა როგორც ზემოთ აღინიშნა, კომპანიის მიერ შესყიდული საქონლის შესასყიდი ფასის დადგენაში გავლენას ახდენს უცხოური ვალუტა, ვინაიდან ძირითადი მომწოდებლის მიერ მოწოდებული საქონლის დასამზადებლად საჭირო ნედლეულისა და მასალების შესყიდვა ხორციელდება უცხოურ ვალუტაში.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 24 სექტემბერს შემდეგი პირის მიერ:

დირექტორი



ლ. მეფარიშვილი