

## შპს „კსკ“

ინდივიდუალური ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგება

2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

## სარჩევი

### ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება

|                                                              |   |
|--------------------------------------------------------------|---|
| ინდივიდუალური სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....              | 3 |
| ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....        | 4 |
| ინდივიდუალური საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება..... | 5 |
| ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება .....   | 6 |

### ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

|                                                        |    |
|--------------------------------------------------------|----|
| 1. ზოგადი ინფორმაცია .....                             | 7  |
| 2. მომზადების საფუძველი .....                          | 7  |
| 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები .....           | 8  |
| 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა.....      | 9  |
| 5. ამონაგები .....                                     | 12 |
| 6. სხვა ხარჯები .....                                  | 12 |
| 7. ფული და ფულის ექვივალენტები.....                    | 12 |
| 8. პირობითი ვალდებულებები .....                        | 13 |
| 9. დაკავშირებული მხარეები .....                        | 13 |
| 10. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....     | 14 |
| 11. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა ..... | 14 |

შპს „პსპ“

## ინდივიდუალური სრული შემოსავლის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2022 წლის 31 დეკემბერს

|                                                     | შენიშვნა | 2022             | 2021             |
|-----------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| შემოსავალი საქონლის გაყიდვიდან                      | 5        | 7,834,456        | 16,611,121       |
| რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება               |          | (7,101,142)      | (16,042,479)     |
| <b>საერთო მოგება</b>                                |          | <b>733,313</b>   | <b>568,642</b>   |
| დასაქმებულთა ანაზღაურება                            | 6        | (16,680)         | (16,680)         |
| იჯარის ხარჯი                                        | 6        | (5,351)          | (7,731)          |
| ადმინისტრაციული და სხვა ხარჯი                       | 6        | (1,017)          | (73)             |
| <b>სულ საოპერაციო ხარჯები</b>                       |          | <b>(23,048)</b>  | <b>(24,484)</b>  |
| <b>საოპერაციო მოგება</b>                            |          | <b>710,265</b>   | <b>544,158</b>   |
| კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული ზარალი              |          | 601,906          | 228,530          |
| სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი/ (ხარჯი)              |          | 1,074,895        | 2,102,447        |
| <b>მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადის ხარჯამდე</b> |          | <b>2,387,066</b> | <b>2,875,135</b> |
| მოგების გადასახადი                                  |          |                  |                  |
| <b>წმინდა მოგება/(ზარალი)</b>                       |          | <b>2,387,066</b> | <b>2,875,135</b> |

2022 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული საანგარიშგებო წლისთვის მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2022 წლის 30 სექტემბერს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი

მთ. ბუღალტერი



З. გერცვაძე

მ. მიძიგური

შპს „პსპ“

## ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2022 წლის 31 დეკემბერს

|                                       | 31/12/22          | 31/12/21          |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები            | 14,093,000        | 16,728,685        |
| გაცემული ავანსები                     | -                 | -                 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები           | 7,774             | 22,588            |
| <b>სულ აქტივები:</b>                  | <b>14,100,774</b> | <b>16,751,273</b> |
|                                       |                   |                   |
| საწესდებო კაპიტალი                    | 10,000            | 10,000            |
| გაუნაწილებელი მოგება                  | 11,703,737        | 11,703,737        |
| მიმდინარე წლის მოგება/(ზარალი)        | 2,387,066         | -                 |
| <b>სულ კაპიტალი:</b>                  | <b>14,100,803</b> | <b>11,713,737</b> |
|                                       |                   |                   |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         | -                 | 5,037,640         |
| საგადასახადო ვალდებულებები            | (29)              | (104)             |
| <b>სულ ვალდებულებები:</b>             | <b>(29)</b>       | <b>5,037,536</b>  |
|                                       |                   |                   |
| <b>სულ ვალდებულებები და კაპიტალი:</b> | <b>14,100,774</b> | <b>16,751,273</b> |

შპს „პსპ“

## ინდივიდუალური საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2022 წლის 31 დეკემბერს

|                               | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | სულ<br>კაპიტალი   |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>2017 წლის 1 იანვარი</b>    | -                     | -                       | -                 |
| საწესდებო კაპიტალის შევსება   | 10,000                | -                       | 10,000            |
| წლის სრული შემოსავალი         | -                     | 2,883,304               | 2,883,304         |
| გამოცხადებული დივიდენდი       | -                     | -                       | -                 |
| <b>2017 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>10,000</b>         | <b>2,883,304</b>        | <b>2,893,304</b>  |
| წლის სრული შემოსავალი         | -                     | 2,066,355               | 2,066,355         |
| გამოცხადებული დივიდენდი       | -                     | -                       | -                 |
| <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>10,000</b>         | <b>4,949,659</b>        | <b>4,959,659</b>  |
| წლის სრული შემოსავალი         | -                     | 1,737,294               | 1,737,294         |
| გამოცხადებული დივიდენდი       | -                     | -                       | -                 |
| <b>2019 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>10,000</b>         | <b>6,686,953</b>        | <b>6,696,953</b>  |
| წლის სრული შემოსავალი         | -                     | 2,141,649               | 2,141,649         |
| გამოცხადებული დივიდენდი       | -                     | -                       | -                 |
| <b>2020 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>10,000</b>         | <b>8,828,602</b>        | <b>8,838,602</b>  |
| წლის სრული შემოსავალი         | -                     | 2,875,135               | 2,875,135         |
| გამოცხადებული დივიდენდი       | -                     | -                       | -                 |
| <b>2021 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>10,000</b>         | <b>11,703,737</b>       | <b>11,713,737</b> |
| წლის სრული შემოსავალი         | -                     | 2,387,066               | 2,387,066         |
| გამოცხადებული დივიდენდი       | -                     | -                       | -                 |
| <b>2022 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>10,000</b>         | <b>14,090,803</b>       | <b>14,100,803</b> |

შპს „პსკ“

## ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2022 წლის 31 დეკემბერს

|                                                                       | 2022            | 2021           |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                       |                 |                |
| მედიკამენტების საბითუმო და საცალო რეალიზაცია                          | 10,615,500      | 13,995,598     |
| სხვა შემოსულობანი                                                     | -               | -              |
| მარაგების მომწოდებლებზე გადახდილი თანხები                             | (10,607,345)    | (13,975,125)   |
| გადახდილი ხელფასები                                                   | (13,056)        | (13,056)       |
| იჯარაზე გადახდილი თანხები                                             | (5,347)         | (7,315)        |
| გადახდილი გადასახადები                                                | (3,190)         | (1,840)        |
| სხვა გადახდები                                                        | (1,377)         | (433)          |
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                       | <b>(14,815)</b> | <b>(2,171)</b> |
| გადახდილი დივიდენდები                                                 | -               | -              |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                          | -               | -              |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>       | <b>(14,815)</b> | <b>(2,171)</b> |
| <b>ფულადი სახსრების საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                    |                 |                |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                          | -               | -              |
| სესხის გაცემა                                                         | -               | -              |
| ერთობლივ საწარმოში ინვესტიციის შემცირება                              | -               | -              |
| სესხის დაფარვა                                                        | -               | -              |
| მიღებული პროცენტები                                                   | -               | -              |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>       |
| ფულადი სახსრების წმინდა შემცირება                                     | (14,815)        | (2,171)        |
| <b>ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში</b>                    | <b>22,588</b>   | <b>27,781</b>  |
| ვალუტის კურსის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე | -               | (3,022)        |
| <b>ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს</b>                         | <b>7,774</b>    | <b>22,588</b>  |

შპს „პსპ“

## ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2022 წლის 31 დეკემბერს

### 1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „პსპ“ დაფუძნდა 2017 წლის 25 მაისს. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის საბითუმო ვაჭრობა ფარმაცევტული საქონლით.

კომპანიის 100%-იანი წილის მფლობელია ფიზიკური პირი გოჩა გოგილაშვილი.

კომპანიის იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, ძველი თბილისის რაიონი, დავით აღმაშენებლის #148.

### 2. მომზადების საფუძველი

მოცემული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის (მსს ფასს), ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების შესაბამისად.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაშვებით - ანუ დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. კომპანიის მენეჯმენტსა და მფლობელებს სურვილი აქვთ, განავითარონ მისი საქმიანობა საქართველოში. ხელმძღვანელობისთვის არ არის ცნობილი რაიმე განუსაზღვრელობა, რამაც შეიძლება საფრთხე შეუქმნას კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობას. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება შესაბამისია კომპანიისთვის.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება წარდგენილია ათას ლარებში.

კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

#### ახალი ფასს-ების მიღება

ა) 2019 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები, და შესწორებები:

ახალი სტანდარტები, რომლებიც ძალაში შემოვიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან მოცემულია ქვემოთ:

- ფასს 16 – „იჯარა“

ფასს 16-ს, სტანდარტის მოთხოვნებზე გადასვლის თარიღისთვის, არ ჰქონია მნიშვნელოვანი გავლენა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, შესაბამისად, კომპანიას არ გაუკეთებია შესაბამისი კორექტირება.

სხვა ახალ სტანდარტებს, ინტერპრეტაციებსა და შესწორებებს, რომელიც გამოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ, რომელიც ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან არ გააჩნია გავლენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაზე, რადგან არ არის კომპანიის საქმიანობასთან დაკავშირებული ან არ შეესაბამება კომპანიის მიმდინარე სააღრიცხვო პოლიტიკას.

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები

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:

#### *ა) 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.

#### *ბ) სასამართლო დავები*

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



#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

კომპანიის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

- საკრედიტო რისკი
- უცხოური ვალუტის 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.

##### ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

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

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

| ფინანსური აქტივები          | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები  | 14,093,000        | 16,728,685        |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 7,774             | 22,588            |
|                             | <b>14,100,774</b> | <b>16,751,273</b> |

##### ფინანსური ვალდებულებები

|                               |   |                  |
|-------------------------------|---|------------------|
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | - | 5,037,640        |
|                               | - | <b>5,037,640</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, რომლებსაც 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. 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.

## **კაპიტალის მართვა**

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

## ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

კომპანიის მენეჯმენტს გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება კომპანიის ფინანსური მხარისთვის. კომპანიის მენეჯმენტი ღებულობს ყოველთვიურ ანგარიშგებას კომპანიის ფინანსური მხარისგან, მიმოიხილავს თავიანთი დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას. კომპანიის მენეჯმენტის მთავარი მიზანი არის დაიცვას კომპანია რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

## სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი განისაზღვრება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება მერყევი იქნება სავალუტო კურსის ცვალებადობის გამო. კომპანიას გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. კომპანია არ იყენებს დერივატივებს სავალუტო რისკის მართვისთვის.

უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება ლარში 2022 და 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

| ფინანსური აქტივები          | 31.12.2022 |      | 31.12.2021 |      |
|-----------------------------|------------|------|------------|------|
|                             | აშშ        |      | აშშ        |      |
|                             | დოლარი     | ევრო | დოლარი     | ევრო |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები  | -          | -    | -          | -    |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | -          | -    | -          | -    |
|                             | -          | -    | -          | -    |

## 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 სისტემატიურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელიც წარმოადგენს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილს. კომპანია ახდენს ლიკვიდურობის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით და განსაზღვრავს კომპანიის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის.

2022 წლის 31 დეკემბრის, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს 1 წლამდე დაფარვის ვადის მქონე ვალდებულებებს.

## 5. ამონაგები

ამონაგები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                     | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
|---------------------|-------------|-------------|
| საბითუმო რეალიზაცია | 7,834,456   | 16,611,121  |

## 6. სხვა ხარჯები

სხვა ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                                  | <b>2022</b>     | <b>2021</b>     |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| შრომის ანაზღაურება                               | (16,680)        | (16,680)        |
| საიჯარო ქირა                                     | (5,351)         | (7,731)         |
| ბანკის მომსახურების საკომისიო                    | (1,017)         | (73)            |
| საჯარო რეესტრის მომსახურება                      | -               | -               |
| საბაჟო ტვირთის დეკლარირება, შენახვა, გადატვირთვა | -               | -               |
| სატრანსპორტო ხარჯი                               | -               | -               |
| სამეურნეო ხარჯი                                  | -               | -               |
|                                                  | <b>(23,048)</b> | <b>(24,484)</b> |

## 7. ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                 | <b>31.12.2022</b> | <b>31.12.2021</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| ეროვნული ვალუტა რეზიდენტ ბანკში | 7,774             | 22,588            |
| უცხოური ვალუტა რეზიდენტ ბანკში  | -                 | -                 |
|                                 | <b>7,774</b>      | <b>22,588</b>     |

ფულის და ფულის ექვივალენტების საბალანსო ღირებულება შეესაბამება მათ რეალურ ღირებულებას.

## 8. პირობითი ვალდებულებები

**სასამართლო დავები** - 2022 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია არსებითი სასამართლო დავები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არ მოხდება არანაირი მატერიალური დანაკარგის წარმოქმნა, შესაბამისად არანაირი ანარიცხი არ არის შექმნილი სასამართლო დავებთან დაკავშირებით.

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

## 9. 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 არსი.

კომპანიასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის 2022 წლის საანგარიშგებო წლისთვის არ განხორციელებულა ოპერაციები, შესაბამისად წლის ბოლოს ნაშთი ნულის ტოლია.

კომპანიასა და მის დაკავშირებულ მხარეს შორის 2021 წლის საანგარიშგებო წლისთვის არ განხორციელებულა ოპერაციები.

## 10. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ადგილი არ ჰქონია მნიშვნელოვან მოვლენებს.

## 11. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

### 11.1 შეფასებისა და წარდგენის ვალუტა

ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მუხლები წარმოდგენილია იმ ქვეყნის ვალუტაში, სადაც კომპანია ფუნქციონირებს (საოპერაციო ვალუტა). ამგვარად, მოცემული ფინანსური ანგარიშგების შეფასების ვალუტად კომპანია იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს მის ოპერაციებზე.

ოპერაციები შეფასების ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში განიხილება, როგორც ოპერაცია უცხოურ ვალუტაში და აღირიცხება ბასს 21-ს „სავალუტო კურსების ცვლილებათა გავლენა“ და ფაისკ ინტერპრეტაცია 22-ის - „უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები და წინასწარი გადახდა“ მოთხოვნების შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად. კურსთაშორის სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია მუხლში - „კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული მოგება/(ზარალი)“.

უცხოური ვალუტით მიღებული არამონეტარული მუხლები შეფასებულია ოპერაციის დღის კურსით.

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი იყო შემდეგი:

|                   | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------|------------|------------|
| ლარი/1 აშშ დოლარი | 2.7020     | 3.0976     |
| ლარი/1 აევრო      | 2.8844     | 3.5040     |

### 11.2 ამონაგები

კომპანია აღიარებს შემოსავალს საქონლისა და მომსახურების მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც კომპანია მოელის ამ საქონლისა და მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ.

კომპანიას შემოსავლის ძირითად ნაწილს იღებს მედიკამენტების რეალიზაციიდან, რომელიც აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, მაშინ როდესაც ხდება მოცემულ საქონელთან დაკავშირებული კონტროლის მომხმარებლისთვის გადაცემა. კონტროლი შესაძლოა გადავიდეს მომხმარებელზე, როგორც გაგზავნის ისე მიღების ადგილას, რომელიც განსაზღვრულია მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე. კონტროლის გადაცემის მომენტის განსაზღვრისთვის კომპანია ეყრდნობა შემდეგ მსჯელობას: როგორც კი საქონელი მივა შეთანხმებულ ადგილზე, კომპანიას აღარ გააჩნია მოცემულ საქონელზე მფლობელობის უფლება, რომელიც ამასთანავე წარმოქმნის ფულადი სახსრების მიღების უფლებას და მოცემული საკითხი არ არის დაკავშირებული მნიშვნელოვან რისკებთან.

### **11.3 მოგების გადასახადი**

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე საგადასახადო დავალიანებასა და გადავადებულ მოგების გადასახადს.

#### **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 - „გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა“. 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 კომპანიებისთვის

აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს დროებითი სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების წარმოქმნა.

#### 11.4 ძირითადი საშუალებები

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

შემდგომი დანახარჯები ჩაირთვება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება, როგორც დამოუკიდებელი აქტივი, მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაძლებელია აღნიშნული ტიპის დანახარჯისაგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა.

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებას, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ზარალს შორის სხვაობის თანხით. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში.

ძირითადი საშუალების ნარჩენი ღირებულება, ცვეთის მეთოდი და სასარგებლო მომსახურების ვადა გადაიხედება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არის გარკვეული გარემოება, რომელიც ეჭვს ქვეშ აყენებს დაშვებების რეალობასთან სიახლოვეს.

იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალებების თითოეულ კომპონენტს აქვს განსხვავებული ექსპლუატაციის პირობები, მაშინ ამდაგვარი აქტივთა ჯგუფი აღირიცხება ინდივიდუალურად.

ძირითადი საშუალებების ჯგუფების სასარგებლო მომსახურების ვადა (წელი) წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

| ჯგუფი                    | სასარგებლო მომსახურების ვადა (წელი) |
|--------------------------|-------------------------------------|
| შენობა-ნაგებობები        | 30 - 50                             |
| აღჭურვილობა და ინვენტარი | 5 - 15                              |
| იჯარით აღებული ქონების   |                                     |
| კეთილმოწყობა             | იჯარის ხელშეკრულების პერიოდი        |
| სატრანსპორტო საშუალება   | 8 - 15                              |
| მიწა                     | არ ერიცხება ცვეთა                   |
| დაუმთავრებელი მშენებლობა | არ ერიცხება ცვეთა                   |

ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აღნიშნული თანხა უნდა აღირიცხოს სხვა აქტივის საბალანსო ღირებულებაში.



ძირითადი საშუალების ობიექტის აღიარება წყდება მისი გასხვისებისას ან როდესაც მისი შემდგომი გამოყენებიდან მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი. მოგება ან ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლის შედეგად განისაზღვრება საბალანსო ღირებულებისა და მიღებული წმინდა ანაზღაურების სხვაობით და აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

## 11.5 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივის თავდაპირველი აღიარება ხდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და გაუფასურების ზარალის გათვალისწინებით. 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.

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

არამატერიალური აქტივების ჯგუფების სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოადგენილია შემდეგნაირად:

| ჯგუფი               | სასარგებლო მომსახურების ვადა (წელი) |
|---------------------|-------------------------------------|
| პროგრამები          | 5 - 7                               |
| პროგრამული ლიცენზია | 5                                   |
| სხვა                | 2 - 5                               |

არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აღნიშნული თანხა უნდა აღირიცხოს სხვა აქტივის საბალანსო ღირებულებაში.

არამატერიალური აქტივების აღიარება წყდება მისი გასხვისებისას ან როდესაც მისი შემდგომი გამოყენებიდან მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი. მოგება ან ზარალი არამატერიალური აქტივების გასვლის შედეგად განისაზღვრება საბალანსო ღირებულებისა და მიღებული წმინდა ანაზღაურების სხვაობით და აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

## 11.5 მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

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

აქტივს და წარმოქმნის ფულად სახსრებს უწყვეტი გამოყენების შედეგად, რომელთა მიღება, უმეტესწილად, დამოკიდებული არ არის სხვა აქტივებიდან ან აქტივთა ჯგუფიდან ფულადი სახსრების მიღებაზე.

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

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

## 11.6 მარაგები

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

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების შემენის დანახარჯები მოიცავს მათი შემენის 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 შემენასთან. სავაჭრო ფასდაკლება და სხვა სახის ფასდათმობები არ ჩაირთვება შემენის დანახარჯების გაანგარიშებებში.

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

## 11.7 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.