

ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობის ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა შპს ნიკორა

2019 წლის 31 დეკემბერი

(დოკუმენტი არის ინგლისური ორიგინალის თარგმანი)



სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	8
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	9
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება	10
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	11
ფინანსური ანგარიშგების თანდართული ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	13

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

(დოკუმენტი არის ინგლისური ორიგინალის თარგმანი)

შპს გრანტ თორნტონ

ქეთევან წამებულის გამზირი 54
0144, თბილისი, საქართველო
ტ. + 995 322 604 406

Grant Thornton LLC
54 Ketevan Tsamebuli Avenue
0144 Tbilisi, Georgia
+ 995 322 604 406

შპს ნიკორას დამფუძნებლებს

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული შპს ნიკორას (“კომპანია”) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვას და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, გარდა იმ ეფექტისა, რაც შესაძლოა ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჰქონოდათ საკითხებს, რომლებიც განხილულია “დასკვნის მოდიფიცირების საფუძვლების” აბზაცში, კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი საკითხის გათვალისწინებით უტყუარად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას წლისათვის, რომელიც დასრულდა აღნიშნული თარიღით და შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს.

პირობითი მოსაზრების საფუძვლები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის საბალანსო ღირებულება შეადგენს 6,037 ათას ლარს (2018 წლის 31 დეკემბერი: 5,261 ათას ლარს) (იხ. ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნა 4). საწარმოს ბუღალტრული აღრიცხვის სისტემის ბუნების გამო, ჩვენ ვერ შევძელით მოგვეპოვებინა საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებები მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის აკუმულირებული ცვეთის საწყის ნაშთზე. შესაბამისად, ჩვენ ვერ შევძელით განგვესაზღვრა აუცილებელი იყო, თუ არა რაიმე კორექტირება კომპანიის მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის საბალანსო ღირებულებაში, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ამავე თარიღით დასრულებული წლის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში ასახულ ცვეთის ხარჯებში, რომელიც შეადგენდა 607 ათას ლარს და დაკავშირებულია, მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის აღნიშნულ ნაწილთან და იმავე პერიოდის ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ნაჩვენებ საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ ფულად ნაკადებში.

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პაუსხისმგებლობა, აღნიშნული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია ამ დასკვნის აბზაცში სათაურით “აუდიტორის პაუსხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე”. ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან, როგორც ამას მოითხოვს პროფესიონალ

ბუღალტერთათვის საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ (“IESBA Code”) შემუშავებული ეთიკის კოდექსი, ჩვენი დამოუკიდებლობა ასევე შესაბამისობაშია საქართველოში არსებულ მოთხოვნებთან და ჩვენ სრულად ვასრულებთ სხვა მოთხოვნებს, რომელიც განსაზღვრულია ეთიკის ნორმებით. დარწმუნებული ვართ, რომ აუდიტის პროცესში მოპოვებული მტკიცებულებები საკმარის და შესაფერის საფუძველს გვაძლევს პირობითი აუდიტორული დასკვნისთვის.

აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები

აუდიტის მნიშვნელოვან საკითხად მიიჩნევა ისეთი საკითხი, რომელიც, ჩვენი პროფესიული შეფასებით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო ჩვენ მიერ ჩატარებული მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში. აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხები შერჩეულია იმ საკითხებიდან რაც განხილული იყო მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან, თუმცა არ მოიცავს ყველა საკითხს, რაც მათთან იქნა განხილული. ჩვენი ანგარიშის “პირობითი მოსაზრების საფუძვლების” აბზაცში განხილულ საკითხებთან დამატებით, აუდიტის მნიშვნელოვან საკითხებად ჩავთვლეთ აგრეთვე ქვემოთ ჩამოთვლილი საკითხები. აღნიშნულ საკითხებთან დაკავშირებული ჩვენი აუდიტორული პროცედურები დაგეგმილილ იყო მთლიანი ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის კონტექსტში. ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ არის მოდიფიცირებული ქვემოთ ჩამოთვლილი არცერთი ძირითადი საკითხის გამო და ჩვენ არ გამოვთქვამთ ცალკე მოსაზრებას რომელიმე ამ ინდივიდუალურ საკითხზე.

მარაგების შეფასება

კომპანია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 6,570 ათასი ლარის მარაგებს ფლობდა (2018: 5,480 ათასი). კომპანიის მთლიან აქტივებში მარაგების ნაშთის წილის მოცულობის გამო და ქვემოთ აღწერილი შეფასებებისა და მსჯელობების გამო მარაგების შეფასება აუდიტის პროცესში მნიშვნელოვან ყურადღებას მოითხოვდა.

როგორც ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნა 3.6-შია აღნიშნული, მარაგები წარდგენილია FIFO მეთოდით აღრიცხულ თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების ღირებულება ყოველი წლის ბოლოს გადაიხედება ხელმძღვანელობის მიერ და, თუკი სავარაუდოა, რომ მარაგები მათ თვითღირებულებაზე დაბალი ფასით გაიყიდება, ხდება მარაგების ღირებულების დაწევა.

იმის განსაზღვრა, მარაგები თვითღირებულებაზე დაბალ ფასად გაიყიდება თუ არა ხელმძღვანელობისაგან მსჯელობასა და დაშვებების გამოყენებას მოითხოვს. ხელმძღვანელობა მარაგების ღირებულების შემცირების დონის განსასაზღვრად შემდეგ პროცედურებს იყენებს:

- განიხილავს მარაგების ხანდაზმულობის ანგარიშებს და ისტორტიულ ტრენდებს, რომ შეაფასოს ნელა მოძრავი და მოძველებული მარაგების გაყიდვადობა;
- განიხილავს მარაგების დეტალურ სიას, რათა დარწმუნდეს, რომ მარაგები თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესითაა წარდგენილი და თუ საჭიროა ხდება მარაგების ღირებულების შემცირება და ხარჯის აღიარება;

მარაგების შეფასების სისწორეში დასარწმუნებლად ჩვენ შემდეგი პროცედურები ჩავატარეთ:

- გადავითვალებთ მარაგების თვითღირებულება FIFO მეთოდით და ჩვენი გათვლები შევადარეთ კომპანიის ანგარიშში ასახული მარაგების ნაშთს 2019 წლის 31 დეკემბრის

- მდგომარეობით;
- შერჩევის საფუძველზე გადავამოწმეთ ზოგიერთი მარაგის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება გაყიდვების ახალი მონაცემების გამოყენებით;
- მარაგების კატეგორიების შერჩეული ნაწილისათვის გადავხედეთ ბალანსის თარიღის შემდგომ მოგების მარჯებს;
- გადავამოწმეთ, რომ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული მარაგების ხანდაზმულობის რეპორტები სწორად ასახავს მარაგების ვადიანობას. ამისთვის მარაგების შერჩეული ნაწილის ხანდაზმულობა, რაც რეპორტებში აისახებოდა, შევადარეთ მათი შემენის ბოლო ინვოისებს.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების წარდგენაზე. მმართველობის ანგარიშგება დათარიღებული 2020 წლის 10 სექტემბერს წარმოდგენილია მხოლოდ ქართულ ენაზე. მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს ინფორმაციას კომპანიის საქმიანობის, რისკის ანალიზის, სამომავლო გეგმების და სხვა “ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და უდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის შესაბამისად მოთხოვნილი საკითხების შესახებ.

აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა ზემოთ ხსენებული მმართველობის ანგარიშგების წაკითხვაა მას შემდეგ, რაც იგი ჩვენთვის გახდება ხელმისაწვდომი და ამის შემდგომ გამოვხატავთ აზრს არის თუ არა სხვა ინფორმაცია მატერიალურად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის დროს მიღებული ინფორმაციასთან, ან თუ ადგილი ექნება მატერიალურ უზუსტობებს, წარმოვადგინოთ შესაბამისი ანგარიში.

დამატებით, ჩვენი ვალდებულებაა გამოვთქვათ მოსაზრება მომზადებულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგება “ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და უდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის შესაბამისად და მოიცავს თუ არა ის ყველა მოთხოვნილ ინფორმაციას.

თუ ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე დავასკვნით, რომ მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს არსებით უზუსტობებს, ჩვენ ვალდებულები ვართ განვაცხადოთ ამ ფაქტზე და უზუსტობის არსზე. აღნიშნულთან დაკავშირებით ჩვენ არ ვაცხადებთ არაფერს.

ჩატარებული აუდიტორული პროცედურების საფუძველზე, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ჩვენი მოსაზრებაა:

- ინფორმაცია, რომელიც მოცემულია მმართველობის ანგარიშგებაში, იმ წლისთვის, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისია ფინანსურ ანგარიშგებასთან და
- მმართველობის ანგარიშგება მომზადებულია “ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის შესაბამისად და მოიცავს კანონით მოთხოვნილ ყველა ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობისა და მმართველობითი უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ფასს) პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა აგრეთვე მოიცავს შიდა კონტროლის ისეთი სისტემის შემუშავებასა და დანერგვას, რომელიც უზრუნველყოფს თაღლითობით თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობებისგან თავისუფალი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ხელმძღვანელობა ვალდებულია შეაფასოს კომპანიის შესაძლებლობა გააგრძელოს საქმიანობა უწყვეტად და, საჭიროების შემთხვევაში,

წარადგინოს ახსნა-განმარტებითი ინფორმაცია საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებით. ხელმძღვანელობა აგრეთვე ვალდებულია მოამზადოს ფინანსური ანგარიშგება საწარმოს უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ხელმძღვანელობა აპირებს კომპანიის ლიკვიდაციას ან საქმიანობის შეჩერებას, ან თუ კომპანიას არ აქვს სხვა რეალისტური არჩევანი.

მმართველობითი უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან მეთვალყურეობა გაუწიონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის პროცესს.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშის აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება მასზედ, რომ ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და წარვადგინოთ ანგარიში, რომელიც მოიცავს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნას (მოსაზრებას) აღნიშნულზე. დასაბუთებული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ ის არ არის გარანტია იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი აუცილებლად გამოავლენს არსებით უზუსტობებს მათი არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობა შეიძლება წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად. უზუსტობები მიიჩნევა არსებითად, თუკი, გონივრულობის ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ მათ, ცალ-ცალკე ან ერთობლიობაში, შეუძლიათ გავლენა მოახდინონ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებაზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, როგორც აუდიტის პროცესის შემადგენელი ნაწილი, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ განსჯას და ვიცავთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვსაზღვრავთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობების არსებობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამგვარი რისკების საპასუხოდ და მოვიპოვებთ ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების ჩამოსაყალიბებლად საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი შეცდომების შეუმჩნეველობის რისკი შეცდომით გამოწვეული უზუსტობების შეუმჩნეველობის რისკზე მაღალია, რადგან თაღლითობა მოიცავს ისეთ ქმედებებს, როგორიცაა შეთქმულება, გაყალბება, განზრახ რაიმე ინფორმაციის გამოტოვება და არასრული სახით წარდგენა, ან შიდა კონტროლის არასწორი წარმართვა.
- ვერკვევით კომპანიის კონტროლის სისტემის იმ ნაწილში, რომელიც მნიშვნელოვანია ჩვენი აუდიტის მიზნებისათვის, რათა დავგეგმოთ არსებული სიტუაციისათვის შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები, მაგრამ არა იმ მიზნით, რომ გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების, ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული სააღრიცხვო შეფასებების და ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებების შესაბამისობას.
- განვიხილავთ რამდენად შესაფერისი იყო ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური ანგარიშგების მომზადება საწარმოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვებაზე დაყრდნობით და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, ვაფასებთ, ხომ არ არის მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა დაკავშირებული იმ მოვლენებთან და პირობებთან, რომლებსაც შეუძლიათ მნიშვნელოვანი ეჭვი გააჩინონ მომავალში კომპანიის მიერ საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელების შესაძლებლობასთან დაკავშირებით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა არსებობს, მაშინ ჩვენგან მოითხოვება აუდიტორულ დასკვნაში მივუთითოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნა, სადაც განხილულია აღნიშნული მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა, ხოლო თუკი ფინანსურ ანგარიშგებაში აღნიშნული განუსაზღვრელობის არსებობა არ არის ადეკვატურად

აღწერილი, მაშინ მოგვეთხოვება აუდიტორული დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი მოსაზრებები დაფუძნებულია ჩვენ მიერ აუდიტორული დასკვნის ხელმოწერის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე, თუმცა მომავალში შესაძლოა მოხდეს ისეთი მოვლენები, რომლებსაც გავლენა ექნებათ კომპანიის ფუნქციონირების გაგრძელების შესაძლებლობაზე.

- განვიხილავთ ფინანსური ანგარიშის მთლიან სტრუქტურას, რომელიც მოიცავს წარდგენებს, თუ რამდენად სამართლიანად არის ასახული მასში ტრანზაქციები და მოვლენები.

მმართველობით უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებთან, აუდიტის პროცესში, გვექონდა კომუნიკაცია აუდიტის მასშტაბის, აუდიტის გეგმის და აუდიტის სხვა მნიშვნელოვან საკითხებზე, მათ შორის შიდა კონტროლის სისტემაში აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან სისუსტეებზე.

უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებთან განხილული საკითხებიდან, ჩვენ გამოვყოფთ საკითხებს, რომლებიც ფინანსური ანგარიშგების მიმდინარე პერიოდის აუდიტისას იყვნენ ყველაზე მნიშვნელოვანი და ამდენად, წარმოადგენენ აუდიტის მნიშვნელოვან საკითხებს. ამ საკითხებს აღწერთ აუდიტორულ დასკვნაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც კანონი ან რეგულაცია გვიკრძალავს ასეთი საკითხების გასაჯაროებას, ან, განსაკუთრებით იშვიათ შემთხვევებში, როდესაც ჩვენ მივიჩნევთ, რომ საკითხი არ უნდა იყოს წარმოდგენილი აუდიტის დასკვნაში, რადგან ამ ინფორმაციის გახსნის უარყოფითი შედეგები სავარაუდოდ გადააჭარბებს იმ სარგებელს, რაც ექნებოდა ამ ინფორმაციის წარდგენას საჯარო ინტერესებისათვის.

ვახტანგ ცაბაძე

მმართველი პარტნიორი

ქეთევან ღამბაშიძე

დირექტორი, რეგისტრირებული აუდიტორი

10 სექტემბერი, 2020

აღწერილი, მაშინ მოგვეთხოვება აუდიტორული დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი მოსაზრებები დაფუძნებულია ჩვენ მიერ აუდიტორული დასკვნის ხელმოწერის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე, თუმცა მომავალში შესაძლოა მოხდეს ისეთი მოვლენები, რომლებსაც გავლენა ექნებათ კომპანიის ფუნქციონირების გაგრძელების შესაძლებლობაზე.

- განვიხილავთ ფინანსური ანგარიშის მთლიან სტრუქტურას, რომელიც მოიცავს წარდგენებს, თუ რამდენად სამართლიანად არის ასახული მასში ტრანზაქციები და მოვლენები.

მმართველობით უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებთან, აუდიტის პროცესში, გვექნება კომუნიკაცია აუდიტის მასშტაბის, აუდიტის გეგმის და აუდიტის სხვა მნიშვნელოვან საკითხებზე, მათ შორის შიდა კონტროლის სისტემაში აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან სისუსტეებზე.

უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებთან განხილული საკითხებიდან, ჩვენ გამოვყოფთ საკითხებს, რომლებიც ფინანსური ანგარიშგების მიმდინარე პერიოდის აუდიტისას იყვნენ ყველაზე მნიშვნელოვანნი და ამდენად, წარმოადგენენ აუდიტის მნიშვნელოვან საკითხებს. ამ საკითხებს აღწერთ აუდიტორულ დასკვნაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც კანონი ან რეგულაცია გვიკრძალავს ასეთი საკითხების გასაჯაროებას, ან, განსაკუთრებით იშვიათ შემთხვევებში, როდესაც ჩვენ მივიჩნევთ, რომ საკითხი არ უნდა იყოს წარმოდგენილი აუდიტის დასკვნაში, რადგან ამ ინფორმაციის გახსნის უარყოფითი შედეგები სავარაუდოდ გადააჭარბებს იმ სარგებელს, რაც ექნებოდა ამ ინფორმაციის წარდგენას საჯარო ინტერესებისათვის.

ვახტანგ ცაბაძე

ქეთევან ღამბაშიძე

მმართველი პარტნიორი

დირექტორი, რეგისტრირებული აუდიტორი

10 სექტემბერი, 2020



ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	4	7,586	6,675
აქტივების გამოყენების უფლება	5	2,794	-
არამატერიალური აქტივები	6	233	259
		10,613	6,934
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	7	6,570	5,480
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	5,999	6,530
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე	9	13	7
		12,582	12,017
სულ აქტივები		23,195	18,951
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი და რეზერვები	10		
საწესდებო კაპიტალი		1,100	1,100
აკუმულირებული მოგება		3,322	4,138
		4,422	5,238
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები	11	8,477	1,120
საიჯარო ვალდებულებები	12	2,323	-
		10,800	1,120
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	5,836	5,132
სესხები	11	1,409	7,396
საიჯარო ვალდებულებები	12	694	-
გადასახდელი მოგების გადასახადი		34	65
		7,973	12,593
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		23,195	18,951

ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2020 წლის 22 ივლისს:

მერაბ მამულაშვილი	თამარ ჩხატარაშვილი
გენერალური დირექტორი	ფინანსური დირექტორი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნას 13-45 გვერდებზე მოცემულ ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	4	7,586	6,675
აქტივების გამოყენების უფლება	5	2,794	-
არამატერიალური აქტივები	6	233	259
		10,613	6,934
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	7	6,570	5,480
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	5,999	6,530
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე	9	13	7
		12,582	12,017
სულ აქტივები		23,195	18,951
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი და რეზერვები	10		
საწესდებო კაპიტალი		1,100	1,100
აკუმულირებული მოგება		3,322	4,138
		4,422	5,238
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები	11	8,477	1,120
საიჯარო ვალდებულებები	12	2,323	-
		10,800	1,120
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	5,836	5,132
სესხები	11	1,409	7,396
საიჯარო ვალდებულებები	12	694	-
გადასახდელი მოგების გადასახადი		34	65
		7,973	12,593
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		23,195	18,951

ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2020 წლის 22 ივლისს:

მერაბ მამულაშვილი

გენერალური დირექტორი

თამარ ჩხატარაშვილი

ფინანსური დირექტორი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნას 13-45 გვერდებზე მოცემულ ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
შემოსავალი		89,038	78,074
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	14	(70,004)	(59,550)
საერთო მოგება		19,034	18,524
სხვა შემოსავალი		393	207
დისტრიბუცია და მარკეტინგის ხარჯები	15	(7,142)	(5,390)
ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(4,188)	(4,175)
სხვა ხარჯები		(2,227)	(1,778)
შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან		5,870	7,388
ფინანსური ხარჯები		(1,143)	(712)
ზარალი საკუთროს სხვაობიდან	18	(853)	(343)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები		(979)	(1,319)
მოგება დაბეგრამდე		2,895	5,014
მოგების გადასახადი		(142)	(274)
წლის მოგება		2,753	4,740
წლის სხვა გაერთიანებული შემოსავალი		-	-
სულ გაერთიანებული შემოსავალი		2,753	4,740

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნას 13-45 გვერდებზე მოცემულ ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება

ათასი ლარი	საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებული მოგება	სულ
2018 წლის 1 იანვარი	1,000	2,005	3,005
წლის მოგება	-	4,740	4,740
სხვა გაერთიანებული შემოსავალი	-	-	-
სულ გაერთიანებული შემოსავალი	-	4,740	4,740
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	100	-	100
დივიდენდები	-	(2,607)	(2,607)
ტრანზაქციები მფლობელებთან	100	(2,607)	(2,507)
2018 წლის 31 დეკემბერი	1,100	4,138	5,238
წლის მოგება	-	2,753	2,753
სხვა გაერთიანებული შემოსავალი	-	-	-
სულ გაერთიანებული შემოსავალი	-	2,753	2,753
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	-	-	-
დივიდენდები	-	(3,569)	(3,569)
ტრანზაქციები მფლობელებთან	-	(3,569)	(3,569)
2019 წლის 31 დეკემბერი	1,100	3,322	4,422

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნას 13-45 გვერდებზე მოცემულ ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება		2,753	4,740
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	4, 5, 6	1,601	715
ზარალი ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან		26	-
საპროცენტო ხარჯი		1,143	712
მოგების გადასახადის ხარჯი		142	274
ზარალი საკურსო სხვაობიდან	18	853	343
საოპერაციო შედეგები საოპერაციო კაპიტალში ცვლილებამდე		6,518	6,784
ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		532	(2,111)
ცვლილება სასაქონლო მატერიალურ მარაგებში		(1,090)	224
ცვლილება სხვა აქტივებში		-	1
ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		(254)	(335)
ფული საოპერაციო საქმიანობიდან		5,706	4,563
გადახდილი პროცენტი	26	(922)	(983)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(173)	(232)
წმინდა ფული საოპერაციო საქმიანობიდან		4,611	3,348
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	4	(1,027)	(1,366)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		-	(3)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული ფული		130	11
წმინდა ფული საინვესტიციო საქმიანობიდან		(897)	(1,358)

ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
სესხებიდან მიღებული ფული	26	33,368	28,855
სესხებზე გადახდილი ფული	26	(32,947)	(28,268)
საიჯარო ვალდებულებებზე გადახდილი ფული	26	(504)	-
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	10.1	-	100
გადახდილი დივიდენდები	10.1	(3,569)	(2,607)
წმინდა ფული საფინანსო საქმიანობიდან		(3,652)	(1,920)
ფულის ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე ზრდა		62	70
უცხოური ვალუტის ეფექტი ფულზე		(56)	(71)
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე პერიოდის დასაწყისში	9	7	8
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე პერიოდის ბოლოს		13	7

ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნას 13-45 გვერდებზე მოცემულ
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

ფინანსური ანგარიშგების თანდართული ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

1. ძირითადი საქმიანობა და ზოგადი ინფორმაცია

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება ნიკორა (შემდგომში: „კომპანია“) დარეგისტრირებულია მისამართზე: თბილისი, მ. ქავთარაძის ქ. #11.

კომპანიის 100%-ის წილის მფლობელი არის სააქართველოში დაფუძნებული და დარეგისტრირებული სააქციო საზოგადოება ნიკორა.

კომპანია აწარმოებს ხორც-პროდუქტებს და აწვდის მათ როგორც ნიკორას ჯგუფში შემავალ სხვა კომპანიებს ისე საცალო გაყიდვების სხვა გარე ობიექტებს.

კომპანიის დასაქმებულთა საშუალო რიცხვოვნობა 2019 წლისათვის შეადგენდა 419 თანამშრომელს (2018: 387 თანამშრომელს).

2. შედგენის საფუძველი

2.1 განცხადება შესაბამისობის თაობაზე

წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჟოს (ბასსს) მიერ გამოქვეყნებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასსს) შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია დაშვებით, რომ კომპანია ოპერირებს მოქმედი საწარმოს პრინციპით.

2019 წელს კომპანიამ მიიღო ახალი სახელმძღვანელო იჯარის აღიარების შესახებ (იხ. შენიშვნა 2.5) ახალი სტანდარტი გამოყენებულია რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით, რომლის თანახმადაც, აკუმულირებული ეფექტი 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით აღიარებულია, როგორც კორექტირება აკუმულირებულ შედეგებზე. შესაბამისად, კომპანიას არ აქვს ვალდებულება წარმოადგინოს ფინანსური მდგომარეობის სამი წლის შესადარისი ანგარიში.

გარდა ამისა, კომპანიამ მიიღო ახალი სახელმძღვანელო მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებებისა და აქტივების აღრიცხვის შესახებ, იმ გარემოებებში, როდესაც არსებობს მოგების გადასახადთან დაკავშირებული გაურკვევლობა (იხ. შენიშვნა 2.5). კომპანიამ გადაწყვიტა არ გადაეანგარიშებინა წინა პერიოდები. ფასიკ 23-ის გამოყენებით მიღებული სხვაობები ასახულია გაუნაწილებელ მოგებაში.

2.2 მომზადების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების პრინციპზე დაყრდნობით, გარდა ზოგიერთი ფინანსური ინსტრუმენტისა, რომლებიც ასახულია მომავალი ფულადი ნაკადების ახლანდელი დისკოტირებული ღირებულებით.

2.3 საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი, რომელიც არის კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა, რადგან იგი ყველაზე უკეთ ასახავს კომპანიის ოპერაციებისა და კომპანიის სამოქმედო გარემოში მიმდინარე ეკონომიკური მოვლენების შინაარსს.

ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, ვინაიდან ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ასეთი წარდგენა უფრო მისაღებია ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთათვის. ყველა ფინანსური მონაცემი წარმოდგენილი ლარებში დამრგვალებულია ათასამდე, თუ სპეციალურად სხვა რამ არ არის აღნიშნული.

2.4 შეფასებების და მოსაზრებების გამოყენება

წინამდებარე ანგარიშგების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებისათვის, ხელმძღვანელობამ გააკეთა მთელი რიგი შეფასებები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის, აგრეთვე საანგარიშგებო პერიოდის შესაბამის შემოსავლებზე და ხარჯებზე.

კონკრეტული სფეროები, სადაც მნიშვნელოვანი შეფასებები და მსჯელობებია გამოყენებული, ან სადაც ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული დაშვებები და სააღრიცხვო შეფასებები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განხილულია მე-20 შენიშვნაში.

2.5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

მიმდინარე წელს კომპანიამ ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოიყენა ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტირების საერთაშორისო კომიტეტის მიერ გამოშვებული ყველა ის ახალი ან გადახედილი ფასს და ფასს-ის ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოსაყენებლად სავალდებულოა 2019 წლის 1 იანვარს დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის და შეესაბამება კომპანიის ოპერაციებს.

ამ ცვლილებების გავლენა და ბუნება აღწერილია ქვემოთ.

ახალი და გადახედილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ეფექტურია 2019 წლის 1 იანვრიდან

ცვლილებები ფასს 9-ში: *წინასწარგადახდის პირობებთან უარყოფითი კომპენსაციით*

ფასს 9-ის თანახმად სავალო ინსტრუმენტი შეიძლება შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით ან რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, თუკი საკონტრაქტო ფულადი ნაკადები არის „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დარჩენილ ნაშთზე დარიცხული პროცენტის გადახდები“ (SPPI კრიტერიუმი) და ინსტრუმენტის მფლობელი, ამ კლასიფიკაციით, შესაბამისი ბიზნეს მოდელია. ცვლილებები ფასს 9-ში განმარტავს, რომ ფინანსური აქტივი აკმაყოფილებს SPPI კრიტერიუმს, მიუხედავად მოვლენის ან გარემოებისა, რომელიც იწვევს ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტას, და მხარისა, რომელიც იხდის ან იღებს გონივრულ ანაზღაურებას ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტისათვის.

ამ ცვლილებას, კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

ფასს 16 იჯარა

ფასს 16 იჯარა ანაცვლებს ბასს 17 იჯარას, სამ ინტერპრეტაციასთან ერთად (ფასიკ 4 „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ 15 „საოპერაციო იჯარა -

სტიმულირება“ და იმკ 27 „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“).

ახალი სტანდარტის მიღებამ კომპანიაში გამოიწვია აქტივის გამოყენების უფლების და მასთან დაკავშირებული საიჯარო ვალდებულების აღიარება ყველა წინანდელ საოპერაციო იჯარასთან მიმართებაში, გარდა იმ იჯარებისა, რომელთაც აქვთ დაბალი ღირებულება, ან 12 თვეზე ნაკლები ნარჩენი ღირებულება იჯარის წამოწყების თარიღისთვის.

ახალი სტანდარტი გამოყენებულ იქნა რეტროსპექტული მიდგომით. ფასს 16-ის პირველად გამოყენებით გამოწვეული კუმულაციური ეფექტი აღიარებულია კაპიტალში, როგორც მიმდინარე გაუნაწილებელი მოგების საწყისი ნაშთის კორექტირება, სტანდარტის თავდაპირველი. კომპანიის მიერ წინა პერიოდში წარდგენილი ფინანსური ინფორმაცია არ დაკორექტირებულა.

სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის გაფორმებული კონტრაქტებისთვის, კომპანიამ გადაწყვიტა, გამოეყენებინა იჯარის განსაზღვრება ბასს 17-ისა და ფასიკ 4-ის მიხედვით და არ გამოეყენებინა ფასს 16-ის გარიგებებისთვის, რომლებიც თავდაპირველად არ იყო აღიარებული, როგორც იჯარა ბასს 17-ისა და ფასიკ 4-ის მიხედვით.

კომპანიამ გადაწყვიტა არ ჩაერთო თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები იმ აქტივების გამოყენების უფლების შეფასებაში, რომლებსაც კომპანია ფლობს მოკლევადიანი იჯარისთვის ფასს 16-ის გამოყენების დაწყების თარიღისთვის - 2019 წლის 1-ლი იანვრისთვის. ამ თარიღისთვის, კომპანიამ ასევე აირჩია აქტივების გამოყენების უფლების შეფასება საიჯარო ვალდებულების ტოლი ოდენობით, დაკორექტირებული წინასწარ გადახდილი, ან დარიცხული საიჯარო გადასახდელებით, რომლებიც არსებობდა ოპერაციის თარიღისთვის.

აქტივის გამოყენების უფლებაზე გაუფასურების ტესტირების ნაცვლად, სტანდარტის პირველადი გამოყენების თარიღისთვის, კომპანია დაეყრდნო თავის ისტორიულ შეფასებებს, ჰქონდა თუ არა იჯარას მნიშვნელოვანი გავლენა ფასს 16-ის პირველადი გამოყენების თარიღამდე.

ახალ სტანდარტზე გადასვლის მომენტისთვის, იჯარებისთვის, რომლებიც მანამდე აღრიცხული იყო, როგორც საოპერაციო იჯარა 12 თვეზე ნაკლები საიჯარო ვადითა და დაბალი ღირებულებით, კომპანიამ გამოიყენა არჩევითი გამოწვევები არ ელიარებინათ აქტივის გამოყენების უფლება, არამედ აღერიცხა ისინი საიჯარო ხარჯად წრფივი მეთოდით, დარჩენილ საიჯარო პერიოდზე.

ფასს 16-ზე გადასვლისას, საშუალო შეწონილი ზღვრული სასესხო განაკვეთი ფასს 16-ით განსაზღვრულ საიჯარო ვალდებულებებთან მიმართებაში შეადგენდა 11.16%-ს.

საიჯარო ვადის განსაზღვრისას, იჯარის გაგრძელების და შეწყვეტის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას, კომპანიამ იხელმძღვანელა არსებული ფაქტებით და გარემოებებით.

ფასიკ 23 მოგების გადასახადის გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვევლობა

ფასიკ 23 იძლევა მითითებებს იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა აისახოს, ბასს 12-ით გათვალისწინებული, მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა, კერძოდ: (ა) საწარმო მოგების გადასახადის გამოთვლასთან დაკავშირებულ საგადასახადო მიდგომებს ცალ-ცალკე იხილავს თუ არა; (ბ) რა დაშვებებს აკეთებს საწარმო საგადასახადო ორგანოს მიერ საგადასახადო მიდგომების შემოწმების ჩატარებასთან დაკავშირებით; (გ) როგორ განსაზღვრავს საწარმო დასაბეგრ მოგებას (საგადასახადო ზარალს), საგადასახადო ბაზას, გამოუყენებელ საგადასახადო ზარალს, გამოუყენებელ

საგადასახადო კრედიტებსა და საგადასახადო განაკვეთებს; და (დ) როგორ ითვალისწინებს საწარმო ფაქტებსა და გარემოებებში მომხდარ ცვლილებებს.

ყოველწლიური გაუმჯობესებები 2015-2017

2015-2017 წლების ყოველწლიურმა განახლებებმა გამოიწვია მცირედი ცვლილებები რამოდენიმე ფასს-ში. ქვევით აღწერილია ის ცვლილებები, რომლებიც რელევანტურია კომპანიისთვის:

ბასს 12 მოგებიდან გადასახადები: მოგების გადასახადის შედეგები გადახდებზე, რომლებიც კლასიფიცირებულია როგორც კაპიტალის ელემენტი

ბასს 12 – ში შეტანილი ცვლილებები განმარტავს, რომ მოგების გადასახადის შედეგები დივიდენდებზე აღიარდება პერიოდის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ან კაპიტალში, იმის მიხედვით, თუ სად აღიარა კომპანიამ თავდაპირველად ეს წარსულში განხორციელებული ტრანზაქციები ან მომხდარი მოვლენები.

ბასს 23 ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები: კაპიტალიზაციისთვის განსაზღვრული ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები

ბასს 23.14 ადგენს, თუ როგორ უნდა განვსაზღვროთ ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზაციისთვის განსაზღვრული ოდენობა, როცა კომპანია საერთო დანიშნულების სესხს და იყენებს მას განსაკუთრებული აქტივის შესაძენად.

ბასს 23 მითხვს, რომ კომპანიამ საერთო დანიშნულების მქონე სესხის აღებისას, გამოყოს სესხების ის ნაწილი, რომელიც განსაზღვრულია განსაკუთრებული აქტივის შესაძენად. ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დაკვირვებით, კომპანიებმა შესაძლოა ეს სიტყვები გამოიყენონ იმ მნიშვნელობით, რომ საერთო მიზნებისთვის ნასესხები სახსრებისგან უნდა გამოიყოს ის გადასახდელი თანხები, რომლებიც თავდაპირველად ნასესხები იყო განსაკუთრებული აქტივის შესაძენად, რომელიც ახლა უკვე მზად არის მის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად, ან გასაყიდად.

ამგვარად, შესწორებები ცხადყოფს, რომ როცა განსაკუთრებული აქტივი უკვე მზად არის მის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად, ან გასაყიდად, კომპანია განიხილავს თავდაპირველად ამ აქტივის შესაძენად ნასესხები თანხის დარჩენილ ნაწილს იმ სესხის ნაწილად, რომელიც მან აიღო საერთო დანიშნულებით.

ცვლილებები გამყენებულია პერსპექტიულად (ე.ი. მხოლოდ ამ შესწორების ძალაში შესვლის წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში, ან მის შემდგომ გაწეულ ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ დანახარჯებზე) ვინაიდან, ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების რეტროსპექტიულად კაპიტალიზაციის მიზნით ინფორმაციის მოპოვების დანახარჯები, შესაძლოა აღემატებოდეს პოტენციურ სარგებელს.

სტანდარტები, ცვლილებები და ინტერპრეტაციები არსებულ სტანდარტებზე, რომლებიც ჯერ არ არის ეფექტური და ჯერჯერობით არ მიუღია კომპანიას.

ამ ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის, ბასს-ის მიერ, გამოქვეყნებული იყო გარკვეული ახალი სტანდარტები, არსებული სტანდარტების შესწორებები და ინტერპრეტაციები, მაგრამ ჯერჯერობით ისინი არ არის ეფექტური და კომპანიას ისინი ჯერ არ მიუღია.

ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ ყველა შესაბამისი განცხადება მიიღება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში პირველივე პერიოდისათვის, რომელიც იწყება გამოცხადების ძალაში შესვლის თარიღიდან ან მას შემდეგ. ახალი სტანდარტები, არსებული სტანდარტების შესწორებები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც არ იქნა ათვისებული მიმდინარე წელს, არ არის განხილული, ვინაიდან მოსალოდნელი არ არის, რომ მათ ექნებათ არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკები

3.1 უცხოური ვალუტა

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში გადაიყვანება საანგარიშგებო ვალუტაში (ლარი) ტრანზაქციის განხორციელების დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსის მიხედვით. ანგარიშგების თარიღისთვის, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი მუხლები გადაანგარიშებულია ამავე თარიღისთვის არსებული ეროვნული ბანკის მიერ გამოცხადებული კურსით, რომელიც 2019 წლის 31 დეკემბერს ერთი ამერიკული დოლარისთვის შეადგენს 2.8677 ლარს და ერთი ევრო შეადგენს 3.2095 ლარს. (2018 წლის 31 დეკემბერი: ერთი ამერიკული დოლარი 2.6766 ლარი და ერთი ევრო 3.0701 ლარი). არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება წლის ბოლოს კურსით არ ხდება და ისინი ბალანსში წარდგენილია ისტორიული ღირებულებით (ლარში გადაყვანილია ტრანზაქციის განხორციელების დღის კურსით), გარდა სამართლიანი ღირებულებით წარდგენილი არაფულადი მუხლებისა, რომლებიც ლარში გადაყვანილია მათი სამართლიანი ღირებულების შეფასების დღის შესაბამისი კურსით.

საკურსო სხვაობით გამოწვეული სხვაობები ასახულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

3.2 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია თვითღირებულებით, რომელიც შემცირებულია დაგროვილი ცვეთით და გაუფასურების ზარალით. თვითღირებულება განისაზღვრება შესყიდვის ფასით, იმპორტთან დაკავშირებული გადასახადებით, გამოუქვითავი გადასახადებითა და სხვა პირდაპირი ხარჯებით. როცა ძირითადი საშუალებები შეიცავს სხვადასხვა კომპონენტებს, რომლებსაც გააჩნიათ სხვადასხვა სარგებლობის ვადები, ისინი აღირიცხებიან ცალკე-ცალკე, როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული კომპონენტები.

მშენებარე ძირითადი საშუალებები, რომლებიც გამიზნულია წარმოებისთვის, გასაქირავებლად ან მიზნებისთვის, რომელიც ჯერ არ არის განსაზღვრული, აღირიცხება თვითღირებულებით, გამოკლებული გაუფასურების ზარალი. ღირებულება მოიცავს პირდაპირ ხარჯებს, მწყობრში მოყვანისა და მონტაჟის ხარჯებს, ასევე პროფესიონალური მომსახურებისა და სესხებთან დაკავშირებულ ხარჯებს რომელიც კაპიტალიზირდება კომპანიის პოლიტიკის შესაბამისად. ფინანსური იჯარით აღებული შენობები ასევე ჩაირთვება ძირითად საშუალებებში. ასეთ აქტივებს ცვეთა ერიცხება მოსალოდნელ სასიცოცხლო ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმოკლესი პერიოდის განმავლობაში.

მოგება, ან ზარალი, რომელიც წარმოიშვება აქტივის გაყიდვიდან ან ჩამოწერიდან, განისაზღვრება სხვაობით, მიღებულ სარგებელსა და საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლებასთან დაკავშირებული ხარჯები, კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც ჩამოწერილ იქნა. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის შეკეთება-განახლება აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე.

ცვეთის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში შემცირებადი ნაშთის მეთოდით, თითოეული აქტივის სასიცოცხლო პერიოდის შეფასების საფუძველზე. ცვეთის დარიცხვა იწყება მას მერე, რაც აქტივი შედის გამოყენებაში. ძირითადი საშუალებების ჯგუფებისთვის განსაზღვრული შესაბამისი სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია შემდეგ ცხრილში:

მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	- 10-15 წელი
ოფისის აღჭურვილობა, ავეჯი და ინვენტარი	- 15 წელი
ტრანსპორტი	- 15 წელი
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	- იჯარის ვადისა და აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესი

3.3 არამატერიალური აქტივები

კომპანიის მიერ შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომელთაც აქვთ განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა, წარმოდგენილია თვითღირებულებით, რომელსაც გამოკლებული აქვს დაგროვილი ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი.

ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, ან ემატება სხვა აქტივის თვითღირებულებას წრფივი მეთოდით შესაბამისი აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, რომლებიც განსაზღვრულია 5-7 წლით პროგრამების, უფლებებისა და სხვა აქტივებისთვის.

3.4 ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

განუსაზღვრელი სასიცოცხლო მომსახურების ვადის მქონე აქტივებს ცვეთა არ ერიცხება და ხდება მათი ყოველწლიური ტესტირება გაუფასურებაზე. აქტივები, რომლებიც ცვეთას ექვემდებარებიან, გაუფასურებაზე ტესტს გადიან მაშინ, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ მათი საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი მომენტალურად აისახება, როგორც ხარჯი იმ შემთხვევაში, როცა აქტივის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც უდიდესი აქტივის გამოყენების ღირებულებასა და მის სარეალიზაციო ღირებულებას შორის. თუ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული შეფასებულია საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებად, მაშინ საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალის ხარჯად აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა აქტივი არის წარმოდგენილი გადაფასებული ღირებულებით და გაუფასურების ზარალი პირდაპირ ამცირებს გაუფასურების რეზერვს.

როცა გაუფასურების ზარალის ანუღირება ხდება, მაშინ აქტივის საბალანსო ღირებულება იზრდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აჭარბებდეს საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განსაზღვრული იქნებოდა წინა პერიოდის გაუფასურების არარსებობის შემთხვევაში. გაუფასურების ანუღირება დაუყოვნებლივ აღიარდება შემოსავალში, თუ ეს აქტივი არ აღირიცხება გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც ნებისმიერი გაუფასურების ზარალის ანუღირება განისაზღვრება როგორც გადაფასების ზრდა.

3.5 იჯარა

როგორც აღწერილია შენიშვნა 2.5-ში, კომპანიამ გამოიყენა ფასს 16-ის მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომა, შესაბამისად, შესადარისი ინფორმაცია ხელახლა არ შეფასებულა. რაც გულისხმობს იმას, რომ შესადარისი ინფორმაცია კვლავ ბასს 17-ისა და ფასიკ 4 შესაბამისადაა წარდგენილი.

*სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან
კომპანია, როგორც მოიჯარე*

ნებისმიერი ახალი კონტრაქტისთვის, რომელიც გაფორმებულია 2019 წლის 1 იანვარს, ან მის შემდეგ, კომპანია განიხილავს არის თუ არა, ან შეიცავს, თუ არა ხელშეკრულება იჯარას. იჯარა განიმარტება, როგორც "ხელშეკრულება, ან ხელშეკრულების ნაწილი, რომლის თანახმად სხვა მხარეს გადაეცემა აქტივის (საიჯარო აქტივის) გამოყენების უფლება გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ." ამ განმარტების თანახმად, კომპანია აფასებს, აკმაყოფილებს თუ არა ხელშეკრულება შემდეგ სამ მთავარ შეფასების კრიტერიუმს:

- შეიცავს თუ არა კონტრაქტი იდენტიფიცირებად აქტივს, რომელიც პირდაპირ არის განსაზღვრული ხელშეკრულებაში, ან არაპირდაპირი გზით ხდება აქტივის იდენტიფიცირება იმ მომენტში, როდესაც აქტივი გამოყენებისთვის ხელმისაწვდომი ხდება ჯგუფისთვის.
- აქვს თუ არა კომპანიას ხელშეკრულებაში იდენტიფიცირებული აქტივიდან პრაქტიკულად მთელი სარგებლის მიღების უფლება გამოყენების პერიოდის განმავლობაში, ხელშეკრულებით განსაზღვრული უფლებების ფარგლებში.
- აქვს თუ არა კომპანიას უფლება განსაზღვროს აქტივის გამოყენების წესი. განსაზღვროს აქვს თუ არა უფლება გადაწყვიტოს „როგორ და რა მიზნით“ გამოიყენოს აქტივი მთლიანი ფლობის პერიოდში.

მოიჯარის მიერ იჯარის შეფასება და აღიარება

იჯარის დაწყების თარიღისათვის კომპანია აღიარებს აქტივების გამოყენების უფლებასა და საიჯარო ვალდებულებას ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. აქტივის გამოყენების უფლება განისაზღვრება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას, კომპანიის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს, იჯარის ბოლოს აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციისთვის გასაწევ ხარჯებსა და იჯარის წამოწყების თარიღისთვის გადახდილ ავანსებს (ყველა მიღებული წამახალისებელი გადახდების გამოკლებით).

კომპანია აქტივებისთვის, გამოყენების უფლებით, იყენებს ცეთის წრფივ მეთოდს იჯარის წამოწყების თარიღიდან, შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივის გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი. კომპანია ასევე აფასებს აქტივის გამოყენების უფლების გაუფასურებას, როდესაც ასეთი ინდიკატორი არსებობს.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, კომპანია საიჯარო ვალდებულებას აფასებს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირება უნდა განხორციელდეს იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ამ განაკვეთის განსაზღვრა ადვილად შეიძლება, ან გამოიყენოს კომპანიის ზღვრული სასესხო განაკვეთი.

საიჯარო გადახდები, რომლებიც გაითვალისწინება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში, მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ გადახდებს), ინდექსზე ან განაკვეთზე დამოკიდებულ ცვლად საიჯარო გადახდებს, თანხებს, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ მოიჯარე გადაიხდის ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით და უფლებებით წარმოშობილ გადახდებს, რომლებსაც თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ გამოიყენებენ.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ მოიჯარემ საიჯარო ვალდებულება უნდა შეამციროს განხორციელებული საიჯარო გადახდებით და გაზარდოს პროცენტის ასახვით.

შეფასება ხდება ხელახლა, რათა აისახოს შეფასების შედეგი, ან იჯარის მოდიფიკაციები, ან გადასინჯული არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები.

საიჯარო ვალდებულების გადაფასების შემდეგ, შესაბამისი კორექტირება აისახება აქტივის გამოყენების უფლებაზე, ან მოგება/ზარალზე, თუ აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე.

კომპანიამ გადაწყვიტა აღრიცხოს მოკლევადიანი იჯარა და დაბალი ღირებულების მქონე იჯარა პრაქტიკული ექსპედიციის გამოყენებით. აქტივის გამოყენების უფლებისა და საიჯარო ვალდებულების აღიარების ნაცვლად, იჯარასთან დაკავშირებული გადახდები აღიარდება ხარჯად მოგება/ზარალში წრფივი მეთოდით, იჯარის პერიოდის განმავლობაში.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აქტივების გაოყენების უფლება წარმოდგენილია განცალკევებით, ვინაიდან საიჯარო ვალდებულებაც წარდგენილია ცალკე.

სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრამდე

კომპანია, როგორც მოიჯარე

ფინანსური იჯარა

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას საიჯარო ხელშეკრულების არსის განხილვისას და გადასცემს თუ არა იგი საიჯარო აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული პრაქტიკულად ყველა რისკსა და სარგებელს. განხილული ძირითადი ფაქტორები მოიცავს საიჯარო პერიოდის ხანგრძლივობას აქტივის ეკონომიკურ მომსახურების ვადასთან მიმართებაში, მინიმალური საიჯარო გადასახდელების ახლანდელ ღირებულებას აქტივის სამართლიან ღირებულებასთან მიმართებაში და გადადის თუ არა მფლობელობა კომპანიაზე იჯარის ვადის ამოწურვის შემდეგ.

როდესაც იჯარა მოიცავს მიწას და შენობა-ნაგებობებს, იჯარის მინიმალური გადასახადები პირველად გამოიყოფა თითოეულ კომპონენტზე შესაბამისი საიჯარო პროცენტის სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. შემდეგ, თითოეული კომპონენტი ფასდება ცალ-ცალკე, როგორც განსასაზღვრი ფაქტორი, მიეკუთვნება თუ არა იგი ფინანსური იჯარის ნაწილს, იმის გათვალისწინებით, რომ მიწას, როგორც წესი, განუსაზღვრელი ეკონომიკური მომსახურების ვადა აქვს.

ფინანსური იჯარით ფლობილი აქტივების ცვეთის მეთოდებისა და სასარგებლო მომსახურების ვადების შესახებ ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 3.5.

საიჯარო გადახდების საპროცენტო ელემენტი ხდება მოგება/ზარალში, როგორც ფინანსური ხარჯები იჯარის ვადის განმავლობაში.

საოპერაციო იჯარა

ყველა სხვა იჯარა განიხილება როგორც საოპერაციო იჯარა. თუ კომპანია მოიჯარეა, გადახდები საოპერაციო იჯარაზე აღიარდება, როგორც ხარჯი, წრფივი მეთოდით, იჯარის პერიოდის განმავლობაში. მასთან დაკავშირებული ხარჯები, როგორებიცაა მომსახურებისა და დაზღვევის, აღიარდება გაწეულ ხარჯებად.

3.6 სასაქონლო მატერიალური მარაგები

სასაქონლო მატერიალური მარაგები არის აქტივები რომლებიც განკუთვნილია მომხმარებელზე გასაყიდად, წარმოების პროცესში გამოსაყენებლად ან მომხმარებლისთვის მომსახურების გასაწევად. სასაქონლო მატერიალური მარაგები ასევე მოიცავს სათადარიგო ნაწილებს, სარეზერვო ტექნიკასა და მომსახურების გასაწევ ტექნიკას თუ ისინი არ შეესაბამებიან ძირითადი საშუალებების განმარტებას.

სასაქონლო მატერიალური მარაგები წარმოდგენილია საბალანსო ღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებად მიჩნეულია ბიზნესის ჩვეულებრივ პირობებში აქტივის გასაყიდი ფასი, რასაც აკლდება აქტივის გაყიდვასთან დაკავშირებული სავარაუდო დანახარჯები. სასაქონლო მატერიალური მარაგების ღირებულება გამოითვლება FIFO მეთოდით და შეიცავს დანახარჯებს, რომელიც დაკავშირებულია აქტივის შეძენასთან, ადგილზე მიტანასთან, გადამუშავებასთან და მის იმ მდგომარეობამდე მიყვანასთან როგორშიც ის იმყოფება.

3.7 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება და ჩამოწერა

ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება აღიარდება, მას შემდეგ, რაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მონაწილე.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა ხდება მას შემდეგ, რაც ამოიწურება ფინანსური სარგებლის მიღების სახელშეკრულებო უფლება, ან როდესაც ფინანსური აქტივი და მასთან დაკავშირებული რისკის მნიშვნელოვანი წილი გადადის სხვა მხარეზე.

ფინანსური ვალდებულების აღიარება წყდება, როდესაც ის შესრულებულია, ხელშეკრულებით განსაზღვრული ვალდებულება დაიფარება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და თავდაპირველი შეფასება

იმ სავაჭრო მოთხოვნების გარდა, რომლებიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს და შეფასებულია გარიგების ფასად ფასს 15-ის მიხედვით, ყველა ფინანსური აქტივი თავდაპირველად შეფასებულია რეალური ღირებულებით დაკორექტირებული გარიგების დანახარჯებით (სადაც შესაბამისია).

აღიარების შემდგომი შეფასების მიზნებისათვის ფინანსური აქტივები გარდა ჰეჯირების ინსტრუმენტებისა, დაყოფილია შემდეგ კატეგორიებად:

- ამორტიზებული ღირებულება
- რეალური ღირებულების მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL)
- რეალური ღირებულების ცვლილების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI).

წარმოდგენილ პერიოდში კომპანიას არ აქვს ფინანსური აქტივების კატეგორია FVOCI.

კლასიფიკაცია განისაზღვრება ორივე შემდეგი კრიტერიუმის მიხედვით:

- კომპანიის ბიზნეს მოდელი ფინანსური აქტივის მართვისთვის;
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლები.

ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებული ყველა შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში წარმოდგენილია ფინანსური ხარჯებში, ფინანსური შემოსავალში ან სხვა ფინანსური მუხლებში, გარდა სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისა, რომლებიც წარმოდგენილია სხვა ხარჯებში. კომპანიის ფინანსური აქტივები დაყოფილი კატეგორიების მიხედვით მოცემულია შენიშვნაში 21.2.

ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივების ამორტიზებული ღირებულებით შეფასება

ფინანსური აქტივები შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით თუ აკმაყოფილებს შემდეგ კრიტერიუმებს (და არ არის განსაზღვრული როგორც FVTPL):

- კომპანია ფლობს ფინანსურ აქტივებს ისეთი ბიზნეს მოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით;
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

ფინანსური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დისკონტირება უგულებელყოფილია, სადაც დისკონტირებას არამატერიალური ეფექტი აქვს. კომპანიის ფული და ფულის ეკვივალენტები, სავაჭრო და უმეტესი სხვა მოთხოვნები ფინანსური ინსტრუმენტების ამ კატეგორიას მიეკუთვნება, ისევე როგორც ბონდები, რომლებიც თავდაპირველად კლასიფიცირებული იყვნენ როგორც დაფარვის ვადამდე ფლობილნი ასს 39-ის მიხედვით.

ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL)

ფინანსური აქტივები, რომლებსაც კომპანია ფლობს სხვა ბიზნესში, გარდა აქტივებისა, რომლებიც "შეგროვების" ან "შეგროვების და გაყიდვის" მიზნებისთვისაა ფლობილი, აისახება მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით. განურჩევლად ბიზნეს მოდელისა, ფინანსური აქტივები, რომელთა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები არ არის მხოლოდ ძირისა და პროცენტის გადახდები, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL). ყველა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტი მიეკუთვნება ამ კატეგორიას, გარდა იმ ინსტრუმენტებისა, რომლებიც გათვალისწინებულია და ეფექტურია, როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტები, რომელთათვისაც გამოიყენება ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნები.

ამ კატეგორიაში, აქტივები შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით შემოსავლებთან და დანაკარგებთან ერთად, რომლებიც ხდებიან მოგება-ზარალში. ფინანსური აქტივების სამართლიანი ღირებულებები, ამ კატეგორიაში, განსაზღვრულია აქტიური ბაზრის მონაცემებით, ან შეფასების ტექნიკის გამოყენებით, როცა აქტიური ბაზარი არ არსებობს.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9-ის მოთხოვნები იყენებს უფრო მეტად საპროგნოზო ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარებისას – „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) მოდელი“. ეს ანაცვლავს ბასს 39-ის „განცდილი ზარალის მოდელს“. ახალ განსაზღვრებაში მოქცეული ინსტრუმენტები, რომლებიც მოიცავს სესხებს და სხვა სავალო ტიპის ფინანსურ აქტივებს შეფასებულს ამორტიზებული ღირებულებით და რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, სავაჭრო მოთხოვნებს, სახელშეკრულებო აქტივებს, რემლებიც აღიარებული და შეფასებულია ფასს 15-ის მიხედვით და სესხის გაცემის ვალდებულებას და ზოგიერთი ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებს (ემიტენტისთვის), რომლებიც არ არიან შეფასებული რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

საკრედიტო ზარალის აღიარება აღარ არის დამოკიდებული კომპანიის მიერ საკრედიტო ზარალის პირველად აღმოჩენის შემთხვევაზე. ამის მაგივრად კომპანია განიხილავს უფრო ფართო არეალის ინფორმაციას, როდესაც აფასებს საკრედიტო რისკს და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, ეს ინფორმაცია მოიცავს, წარსულ შემთხვევებს, მიმდინარე პირობებს, მართებულ და მისაღებ პროგნოზს, რომელსაც გავლენა აქვს ფინანსური აქტივის მომავალი ფულადი ნაკადების მოსალოდნელ შეგროვებადობაზე.

ამ საპროგნოზო მიდგომის დანერგვისას, გამოიყენა ხდება:

- ფინანსურ ინსტრუმენტებს შორის, რომლებიც საკრედიტო ხარისხის მიხედვით საგრძნობლად არ გაუარესებულა საწყისი აღიარების შემდგომ ან აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი (დონე 1), და

- ფინანსურ ინსტრუმენტებს შორის, რომლებიც საგრძნობლად გაუარესდნენ კრედიტის ხარისხის მიხედვით საწყისი აღიარების შემდგომ და მათი საკრედიტო რისკი არ არის დაბალი (დონე 2)
- დონე 3 მოიცავს ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც აქვს გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება საანგარიშგებო თარიღისთვის.

„12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“ აღიარებულია პირველი კატეგორიით, ხოლო „არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი“ მეორე კატეგორიით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება განსაზღვრულია ალბათობებით შეწონილი საკრედიტო ზარალის შეფასებით ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი არსებობის მანძილზე.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და სახელშეკრულებო აქტივები

კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ანგარიშგების დროს ასევე სახელშეკრულებო აქტივების შემთხვევაშიც და აღრიცხავს ზარალის რეზერვის თანხას, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალად. ეს არის მოსალოდნელი დეფიციტი სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებში, რომელიც ითვლისწინებს პოტენციურ ვალდებულების შეუსრულებლობას ფინანსური აქტივის არსებობისას ნებისმიერ დროს. ანგარიშის დროს, კომპანია იყენებს თავის ისტორიულ გამოცდილებას, გარე ფაქტორებს და საპროგნოზო ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანგარიშის დროს.

კომპანია აფასებს სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებას კოლექტიურ საფუძველზე რადგანაც ფლობენ საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებს დაჯგუფებულები არიან გადაცილებული ვადის მიხედვით. იხილეთ შენიშვნა 8 დეტალური ანალიზისთვის თუ როგორ არის ფასს 9-ის დანერგვა გამოყენებული გაუფასურების მოთხოვნებში.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებსა და ფინანსური იჯარის ვალდებულებებს. შეჯამება კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების შესახებ, კატეგორიების მიხედვით მოცემულია შენიშვნა 21.2-ში.

სესხები

სესხები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, გამოკლებული სესხთან დაკავშირებული გაცემის ხარჯები. სხვაობა სამართლიან ღირებულებასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სესხი აღებულია დამფუძნებლებისგან. ასეთ შემთხვევაში, ეს სხვაობა აისახება კაპიტალში, როგორც დამატებითი კაპიტალი. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, სესხები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ნებისმიერი თვითღირებულებასა და გამოსყიდვის ღირებულებას შორის სხვაობის ასახვით მოგება/ზარალში, სესხების პერიოდის განმავლობაში ეფექტური პროცენტის საფუძველზე. პროცენტები და სხვა ხარჯები, რომლებიც გაწეულია სესხებზე, მიეკუთვნება ფინანსურ ხარჯებს, გარდა იმ სესხის ხარჯებისა, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება შესყიდვებს, მშენებლობას, ან განსაზღვრული აქტივის შექმნას. ასეთი ხარჯები პირდაპირ აქტივის თვითღირებულებაზე კაპიტალიზირდება.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო შემდგომში წარმოდგენილია ამორტიზირებადი ღირებულებით.

3.8 ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე

ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე მოიცავს ნაღდ ფულს სალაროში, ფულს საბანკო ანგარიშებზე და ფულს გზაში.

3.9 კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. ცვლილება კომპანიის წესდებაში (მოიცავს ცვლილებას საწესდებო კაპიტალში, მფლობელობაში და ა.შ) ხდება მხოლოდ კომპანიის დამფუძნებლების გადაწყვეტილების შემდგომ. ავტორიზირებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი კომპანიის კაპიტალში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ უშუალოდ დამფუძნებლების კონტრიბუცია იყო კომპანიაში.

აკუმულირებული მოგება მოიცავს მიმდინარე და წინა პერიოდების მოგებას და ზარალს.

დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება იმ პერიოდისთვის, რომელშიც გამოცხადდა.

3.10 ანარიცხები

ანარიცხი აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსული მოვლენის შედეგად, და სავარაუდოა, რომ ვალდებულებების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის გადინება. თუ ეფექტი მატერიალურია, ანარიცხები განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულებით წინასწარ საგადასახადო განაკვეთზე, რაც ასახავს ფულის დროში ღირებულებას.

3.11 მოგების გადასახადი

2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს საგადასახადო კოდექსში შევიდა მნიშვნელოვანი ცვლილებები. ეს ცვლილება შეეხო მოგების გადასახადის წარდგენას.

ახალი კანონის მიხედვით მოგების გადასახადის განაკვეთი განისაზღვრა წულოვანი განაკვეთით, იმ შემთხვევაში თუ არ მოხდება მოგების განაწილება და დარჩება კომპანიაში გაუნაწილებელი მოგების სახით, ხოლო 15%-ით დაიბეგრება დივიდენდად განაწილებული მოგება, მაშინ როცა ძველი მოდელის მიხედვით კომპანიების მოგება იბეგრებოდა 15%-ით, მიუხედავად იმისა, ეს მოგება გაიცემოდა დივიდენდად, თუ კომპანიაში რჩებოდა გაუნაწილებელი მოგების სახით. 2017 წლის 1 იანვრიდან კომპანიები დაიბეგრებიან მოგების გადასახდით, თუ მოხდება მოგების განაწილება (დივიდენდის გაცემა) და ასევე, მოგების გადასახდით იბეგრება ისეთი ტრანზაქციები ინდივიდუალურ პირებთან, რომელიც დაკავშირებულია მოგების მიღებასთან (ბენეფიტი, საჩუქარი, გადასახადები, რომლებიც არაა ეკონომიკურ საქმიანობასთან დაკავშირებული და სხვა). ამ შემთხვევაში მოგების განაწილება იბეგრება 15/85 პროპორციით.

აღნიშნული ცვლილების გამო, არ წარმოიქმნება დროებითი სხვაობები კომპანიის აქტივებსა და ვალდებულებებში, ფინანსური და საგადასახადო ბასის საფუძველზე. შესაბამისად არ არსებობს გადავადებული მოგების გადასახადის არც აქტივი და არც ვალდებულება. შესაბამისად, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულება აღარ წარმოიქმნება 2017 წლის 1-ლი იანვრის შემდგომ პერიოდში და არაა წარმოდგენილი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

3.12 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები

მოსალოდნელია, რომ მოკლევადიანი თანამშრომელთა სარგებელი განისაზღვრება წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდგომ, სრული თორმეტი თვისთვისთვის

წინასწარ, რომელშიც თანამშრომლები გასწევენ შესაბამის მომსახურებას. ეს სარგებელი მოიცავს:

- (ა) ხელფასებს, ანაზღაურებასა და პრემიებს;
- (ბ) წლიურ და შრომისუუნარობის მიზეზით მიღებულ ანაზღაურებულ შვებულებებს;
- (გ) არაფულად სარგებელს;

როდესაც თანამშრომლები უწყვენ მომსახურებას კომპანიას სააღრიცხვო პერიოდის განმავლობაში, კომპანია აღიარებს ამ მომსახურების სანაცვლოდ გადახდილ მოკლევადიან თანამშრომლის სარგებელს, ფასდაკლების გარეშე, როგორც:

(ა) ვალდებულებას (დარიცხული ხარჯი), უკვე გადახდილი თანხის გამოკლებით. თუ უკვე გადახდილი თანხის ოდენობა აღემატება სარგებლის ოდენობას ფასდაკლებების გარეშე, კომპანიამ უნდა აღიაროს ეს ნამეტი, როგორც აქტივი (წინასწარ გაწეული ხარჯი), იმ ოდენობით, რამდენადაც წინასწარ გადახდილი თანხა შეამცირებს მომავალ გადასახდელებს, ან დაექვემდებარება დაბრუნებას.

(ბ) ხარჯს, თუკი მისი ოდენობა არ არის ჩართული აქტივის თვითღირებულებაში.

პრემიები

გადასახდელი პრემიების მოსალოდნელი ხარჯი აღიარდება მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს ამჟამინდელი იურიდიული, ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომ განახორციელოს ასეთი გადახდა, როგორც წარსული მოვლენების შედეგი და შესაძლებელია ვალდებულების სანდო შეფასება.

ამჟამინდელი ვალდებულება არსებობს მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როცა კომპანიას არ აქვს გადახდის გარდა სხვა ალტერნატივა.

3.13 შემოსავალი

კომპანიის შემოსავალი ძირითადად წარმოიქმნება საქონლის რეალიზაციიდან.

იმისათვის, რომ შემოსავალი იქნეს აღიარებული კომპანიამ უნდა შეასრულოს 5 საფეხურიანი პროცესი:

1. მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიკაცია
2. შესასრულებელი ვალდებულებების იდენტიფიკაცია
3. გარიგების ფასის განსაზღვრა
4. გარიგების ფასის განაწილება შესასრულებელ ვალდებულებაზე
5. შემოსავლის აღიარება, როდესაც ნაკისრი ვალდებულება შესრულდება.

შემოსავლების აღიარება ხდება იმ დროს ან დროის განმავლობაში, როდესაც (ან როგორც) კომპანია დააკმაყოფილებს შესასრულებელ ვალდებულებას დაპირებული საქონლის ან მომსახურების გადაცემით.

4. ძირითადი საშუალებები

ათასი ლარი	მანქანა- დანადგარები და აღჭურვილობა	ავეჯი და სხვა საოფისე აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	დაუმთავრებელი შენებლობა	სულ
<i>თვითღირებულება</i>						
2018 წლის 1 იანვარი	4,910	1,064	226	111	421	6,732
შემოსვლა	1,024	334	93	8	572	2,031
გასვლა	(130)	(36)	-	-	-	(166)
შიდა მოძრაობა	875	115	-	3	(993)	-
2018 წლის 31 დეკემბერი	6,679	1,477	319	122	-	8,597
შემოსვლა	993	221	91	17	627	1,949
გასვლა	(330)	(15)	(14)	-	-	(359)
შიდა მოძრაობა	530	97	-	-	(627)	-
2019 წლის 31 დეკემბერი	7,872	1,780	396	139	-	10,187
<i>დაგროვილი ცვეთა</i>						
2018 წლის 1 იანვარი	970	274	35	10	-	1,289
წლის ცვეთა	488	169	25	5	-	687
გასვლის შედეგად კორექტირება	(40)	(14)	-	-	-	(54)
2018 წლის 31 დეკემბერი	1,418	429	60	15	-	1,922
წლის ცვეთა	607	236	27	6	-	876
გასვლის შედეგად კორექტირება	(190)	(6)	(1)	-	-	(197)
2019 წლის 31 დეკემბერი	1,835	659	86	21	-	2,601
<i>საბალანსო ღირებულება</i>						
2018 წლის 31 დეკემბერი	5,261	1,048	259	107	-	6,675
2019 წლის 31 დეკემბერი	6,037	1,121	310	118	-	7,586

კომპანიის ყველა ძირითადი საშუალება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის გამოყენებულია კომპანიის კუთვნილი და მშობელი კომპანიის (სს ნიკორას) სესხების უზრუნველყოფისთვის. (იხ. შენიშვნა 11)

ცვეთის ხარჯი დარიცხული იქნა შემდეგნაირად:

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
რეალიზებული პროდუქციის ღირებულება (იხ. შენიშვნა 14)	654	648
ადმინისტრაციული ხარჯები (იხ. შენიშვნა 16)	36	33
მარაგის თვითღირებულება რომელიც არ რეალიზდა წლის განმავლობაში	186	6
	<u>876</u>	<u>687</u>

5. აქტივების გამოყენების უფლება

ათასი ლარი	შენიშვნები	სულ
<i>თვითღირებულება</i>		
2019 წლის 1 იანვარი	-	-
ფასს 16-ზე გადასვლის კორექტირება	3,493	3,493
შემოსვლა	-	-
2019 წლის 31 დეკემბერი	<u>3,493</u>	<u>3,493</u>
<i>დაგროვილი ცვეთა</i>		
2019 წლის 1 იანვარი	-	-
წლის ცვეთა	699	699
2019 წლის 31 დეკემბერი	<u>699</u>	<u>699</u>
<i>საბალანსო ღირებულება</i>		
2019 წლის 1 იანვარი	-	-
2019 წლის 31 დეკემბერი	<u>2,794</u>	<u>2,794</u>

ცვეთის ხარჯის დარიცხვა მოხდა შემდეგნაირად:

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
რეალიზებული პროდუქციის ღირებულება (იხ. შენიშვნა 14)	439	-
ადმინისტრაციული ხარჯები (იხ. შენიშვნა 16)	48	-
მარაგის თვითღირებულება რომელიც არ რეალიზდა წლის განმავლობაში	212	-
	<u>699</u>	<u>-</u>

იჯარით აღებული აქტივები მოიცავს ოფისს, საწყობს და საწარმოო შენობას 5 წლამდე იჯარის უფლებით.

6. არამატერიალური აქტივები

ათასი ლარი	უფლებები	კომპიუტერული პროგრამები	სხვა	სულ
<i>თვითღირებულება</i>				
2018 წლის 1 იანვარი	206	92	11	309
შემოსვლა	3	-	-	3
2018 წლის 31 დეკემბერი	209	92	11	312
შემოსვლა	-	-	-	-
2019 წლის 31 დეკემბერი	209	92	11	312
<i>დაგროვილი ამორტიზაცია</i>				
2018 წლის 1 იანვარი	-	24	1	25
წლის ამორტიზაცია	21	6	1	28
2018 წლის 31 დეკემბერი	21	30	2	53
წლის ამორტიზაცია	18	7	1	26
2019 წლის 31 დეკემბერი	39	37	3	79
<i>საბალანსო ღირებულება</i>				
2018 წლის 31 დეკემბერი	188	62	9	259
2019 წლის 31 დეკემბერი	170	55	8	233

ამორტიზაციის ხარჯი დარიცხული იქნა ადმინისტრაციულ ხარჯებში. (იხ. შენიშვნა 16)

7. მარაგები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ნედლეული	3,993	2,812
მზა პროდუქცია	612	289
დაუმთავრებელი წარმოება	375	383
სხვა	1,590	1,996
	6,570	5,480

მარაგები გამოყენებულია საბანკო სესხების უზრუნველსაყოფად 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. (იხ. შენიშვნა 11)

8. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
<i>ფინანსური აქტივები</i>		
სავაჭრო მოთხოვნები	5,886	6,519
სხვა მოთხოვნები	2	11
	<u>5,888</u>	<u>6,530</u>
<i>არაფინანსური აქტივები</i>		
ავანსები და წინასწარი გადახდები	111	-
	<u>111</u>	<u>-</u>
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	<u>5,999</u>	<u>6,530</u>

ყველა თანხა არის მოკლევადიანი. სავაჭრო მოთხოვნების წმინდა საბალანსო ღირებულება მიჩნეულია დაახლოებით სამართლიან ღირებულებად.

მოთხოვნების დაფარვის ვადა შეადგენს 30-90 დღეს (2018: 30-90 დღე). სავაჭრო მოთხოვნებზე არ ხდება პროცენტის დარიცხვა.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები გამოყენებულია საბანკო სესხების უზრუნველსაყოფად 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. (იხ. შენიშვნა 11)

კომპანიის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები შესადარის პერიოდებში შეფასებულ იქნა გაუფასურებაზე. კომპანიის ხელმძღვანელობას არ შეუქმნია ანარიცხი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის, ვინაიდან არ ყოფილა გაუფასურების მაჩვენებელი, ან რაიმე სხვა გარემოება რაც ეჭვს გამოიწვევდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების დაბრუნებასთან დაკავშირებით.

მოთხოვნები ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 22 (a) -ში.

9. ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ფული ხელზე	2	-
საბანკო ანგარიშები	11	7
	<u>13</u>	<u>7</u>

ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 22 (a) -ში.

10. კაპიტალი და რეზერვები**10.1 საწესდებო კაპიტალი**

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 1,100 ათას ლარს. (2018: 1,100 ათასი ლარი)

10.2 დივიდენდები

2019 წელს 3,569 ათასი ლარის ოდენობის დივიდენდი (2018: 2,607 ათასი ლარი) გაიცა მშობელ კომპანიაზე.

11. სესხები

ათასი ლარი

	მიმდინარე		გრძელვადიანი	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	1,252	1,366	1,737	1,057
არაუზრუნველყოფილი სესხები მოკავშირე მხარეებისგან	157	6,030	6,740	63
	<u>1,409</u>	<u>7,396</u>	<u>8,477</u>	<u>1,120</u>

საბანკო სესხები არის 1-დან 6 წლამდე ვადიანობის და აქვთ საშუალოდ წლიური 9% მცოცავი განაკვეთი, მიბმული საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთზე და 6 თვიან EURO LIBOR-ის განაკვეთზე. (2018: წლიური მცოცავი 9%).

საბანკო სესხები აღებულია ზოგადი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებით. სესხებს უზრუნველყოფად უდევს კომპანიის მფლობელობაში არსებული ძირითადი საშუალებები (იხ. შენიშვნა 1), მარაგები (იხ. შენიშვნა 7) და სავაჭრო მოთხოვნები (იხ. შენიშვნა 8). საბანკო სესხები უზრუნველყოფილია მშობელი და მისი სხვა შვილობილი კომპანიების უძრავი და მოძრავი ქონებით.

საბანკო სესხების სამართლიანი ღირებულება უტოლდება საბალანსო ღირებულებას, რადგან დისკონტირების გავლენა უმნიშვნელოა.

სესხები ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 22 a)-ში.

12. იჯარა

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, საიჯარო ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე	694	-
გრძელვადიანი	2,323	-
	<u>3,017</u>	<u>-</u>

კომპანიას აქვს იჯარით აღებული შენობები. ყველა იჯარა, გარდა მოკლევადიანი ან დაბალი ღირებულების მქონე იჯარისა, აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როგორც აქტივი გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულება. ცვალებადი საიჯარო გადასახადებები, რომლებიც არ არის დამოკიდებული ინდექსზე ან პროცენტზე (როგორიცაა საიჯარო გადასახადებები, დამოკიდებული კომპანიის გაყიდვების

პროცენტულ მაჩვენებელზე), არ მონაწილეობენ საიჯარო ვალდებულებისა და აქტივის თავდაპირველ შეფასებაში. კომპანია ახდენს თავისი აქტივების გამოყენების უფლების კლასიფიკაციას ძირითადი საშუალებების მსგავსად. (იხ. შენიშვნა 5)

თითოეული იჯარა აწესებს ზოგად შეზღუდვას, რომ თუკი კომპანიას ხელშეკრულებით არ აქვს აქტივის ქვეიჯარით გაცემის უფლება, აქტივის გამოყენება შეუძლია მხოლოდ კომპანიას. იჯარა ან არაგაუქმებადია, ან მისი გაუქმება შესაძლებელია მხოლოდ შეწყვეტის საფასურის გადახდის შემთხვევაში. ზოგიერთი იჯარა შეიცავს იჯარის ვადის გაგრძელების უფლებას.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი აღწერს კომპანიის საიჯარო აქტივობების ბუნებას, ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული აქტივების გამოყენების უფლების ტიპების მიხედვით.

აქტივის გამოყენების უფლება	იჯარით აღებული აქტივების რაოდენობა	დარჩენილი ვადის დიაპაზონი	საშუალო დარჩენილი იჯარის ვადა	იჯარების რაოდენობა ვადის გახანგრძლი- ვების უფლებით	იჯარების რაოდენობა შეწყვეტის უფლებით
შენიშვნები	5	5	5	5	-

საიჯარო ვალდებულებები უზრუნველყოფილია დაკავშირებული აქტივებით. მომავალი საიჯარო გადახდები უახლოეს პერიოდში, 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის შემდეგნაირია:

ათასი ლარი	მინიმალური საიჯარო გადახდები	
	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ერთ წლამდე პერიოდში		
საიჯარო გადახდები	991	-
ფინანსური ხარჯები	(297)	-
	694	-
2-5 წლამდე პერიოდში		
საიჯარო გადახდები	2,744	-
ფინანსური ხარჯები	(421)	-
	2,323	-
5 წლის შემდეგ		
საიჯარო გადახდები	-	-
ფინანსური ხარჯები	-	-
	-	-
წმინდა დღევანდელი ღირებულება	3,017	-

საიჯარო გადახდები, რომლებიც არ არის აღიარებული ვალდებულებად

კომპანიამ გადაწყვიტა არ აღიაროს საიჯარო ვალდებულება მოკლევადიანი იჯარისთვის (12 თვის ან ნაკლები საიჯარო ვადის მქონე იჯარებისთვის) და დაბალი ღირებულების მქონე საიჯარო აქტივების იჯარებისთვის. ამგვარ საიჯარო გადახდები ხარჯებად აღიარდება წრფივი მეთოდით. ამასთანავე, ზოგიერთი ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც არ აღიარდება როგორც საიჯარო ვალდებულება, გაწვევისთანავე აღიარდება ხარჯად.

ხარჯები, დაკავშირებული ისეთ საიჯარო გადახდებთან, რომლებიც არ ჩართვება საიჯარო ვალდებულებებში, შემდეგია:

ათასი ლარი

	2019
იჯარები ცვლადი საიჯარო გადახდებით	124
დაბალი ღირებულების მქონე საიჯარო აქტივის იჯარა	22
მოკლევადიანი იჯარა	23
	169

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის მოკლევადიანი იჯარებისთვის საიჯარო ვალდებულება შეადგენდა 9 ათას ლარს.

ცვლადი საიჯარო გადახდები ხარჯად აღიარდება მათი გაწევისთანავე.

ცხრილში მოცემულია დამატებითი ინფორმაცია აქტივების გამოყენების უფლების შესახებ მათი კლასების მიხედვით:

ათასი ლარი	საბალანსო ღირებულება (იხ. შენიშვნა 5)	ცვეთის ხარჯი	გაუფასურება
შენობები	2,794	699	-
სულ აქტივების გამოყენების უფლება	2,794	699	-

აქტივები გამოყენების უფლებით, მიეკუთვნება იმავე ჯგუფის ელემენტებს, რომელშიც მათი შესაბამისი აქტივები იქნებოდნენ იმ შემთხვევაში თუკი კომპანია იქნებოდა მათი მფლობელი.

13. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულებები	5,447	4,289
მიღებული ავანსები	265	193
საგადასახადო ვალდებულებები	123	462
ვალდებულებები პერსონალის მიმართ	1	188
	5,836	5,132

სავაჭრო ვალდებულებებს პროცენტი არ ერიცხებათ.

კომპანიის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტის რისკის მიმართ იხილეთ შენიშვნა 22 ა)-ში.

14. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
პირდაპირი მასალები	63,691	52,082
თანამშრომელთა ხელფასი	3,504	4,109
ცვეთის ხარჯი	1,093	648
კომუნალური ხარჯი	786	966
დამხმარე მასალები	488	500
რემონტის ხარჯი	413	429
იჯარა	4	771
სხვა ხარჯები	25	45
	70,004	59,550

15. დისტრიბუციის და მარკეტინგის ხარჯი

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მარკეტინგის ხარჯი	6,251	4,932
დისტრიბუციის ხარჯი	423	160
ტრანსპორტირების ხარჯი	57	40
სხვა ხარჯები	411	258
	7,142	5,390

დისტრიბუციის და მარკეტინგის ხარჯები მოიცავს საწვავის, სატრანსპორტო მომსახურების, სარეკლამო და სხვა დაკავშირებულ ხარჯებს.

16. ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
თანამშრომელთა ხელფასი	1,667	1,731
მარაგების ჩამოწერის ზარალი	1,417	447
შეფუთვის ხარჯები	-	204
ცვეთა და ამორტიზაცია	110	61
კონსულტაცია და პროფესიული მომსახურება	82	36
გადასახადები, საშემოსავლო გადასახადის გარდა	71	61
რემონტის ხარჯი	57	44
საოფისე ხარჯი	29	25
საბანკო ხარჯი	19	20
სხვა	736	1,546
	4,188	4,175

17. ფინანსური ხარჯები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
საპროცენტო ხარჯები იჯარებზე	362	-
საპროცენტო ხარჯი საბანკო სესხებზე	166	171
საპროცენტო ხარჯი სესხებზე დაკავშირებული მხარეებისგან	615	541
სულ ფინანსური ხარჯები	1,143	712

18. ზარალი საკურსო სხვაობიდან

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით	(56)	(120)
ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზებული ღირებულებით	(797)	(223)
	(853)	(343)

19. შემდგომი მოვლენები

2020 წლის დასაწყისში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ COVID-19 კორონავირუსის გამოვლენა პანდემიად გამოაცხადა. გლობალურად, COVID-19-მა გამოიწვია ბიზნესის საქმიანობაში მნიშვნელოვანი შეფერხება და ეკონომიკური გაურკვევლობის მნიშვნელოვანი ზრდა, აქტივების ფასებით და ვალუტის გაცვლითი კურსების მომატებული ცვალებადობით. 2020 წლის მარტში, საქართველოს მთავრობამ მიიღო გადაწყვეტილება ყველა კომერციული ბიზნესის შეჩერების შესახებ, გარკვეული გამონაკლისების გარდა, რომელიც მოიცავს საკვები პროდუქტებით მოვაჭრე დაწესებულებებს.

კომპანია არის წამყვანი ადგილობრივი საკვები ხორც-პროდუქტების მწარმოებელი ქართულ ბაზარზე და ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ თავის ბიზნეს სექტორში შეფერხებები მინიმალურია. ამ დრომდე ნედლეულის მიწოდება სათანადოა და მოთხოვნაც კომპანიის მიერ წარმოებულ პროდუქციაზე - შედარებით სტაბილური. 2020 წლის მარტის ბოლოდან, როცა საქართველოს მთავრობამ ქვეყანაში საგანგებო მდგომარეობა გამოაცხადა, კომპანია შეუფერხებლად განაგრძობდა წარმოების პროცესს შეფერხებებისა და შეზღუდვების გარეშე. მიუხედავად იმისა, რომ მარტის ბოლოდან და 2020 წლის აპრილის განმავლობაში, გაყიდვების მაჩვენებელი შემცირდა 25%-ით, ივნისიდან მაჩვენებელი ისევ გაიზარდა, ამიტომ სექტემბრისთვის, კომპანიის ხელმძღვანელობა გაყიდვების ჩვეულ დონეზე დაბრუნებას მოელოდა.

კომპანია ისევ მუშაობს იმგვარი სამუშაო პროცესის ორგანიზებაზე, რომელიც მისცემს მას საშუალებას გაუმკლავდეს გაუთვალისწინებელ შემთხვევებთან დაკავშირებულ გამოწვევებს.

არც ადგილობრივ და არც უცხოელ მომწოდებლებთან ხელშეკრულების პირობებში არ გახორციელებულა ცვლილებები. კომპანიის ხელმძღვანელობა დადებითად აფასებს პანდემიით გამოწვეული საბაზრო ფასის ცვლილებასთან დაკავშირებულ რისკებს რადგან კომპანიის მიერ წარმოების პროცესი დაგეგმილ იქნა ბაზარზე არსებული მოთხოვნის შესაბამისად.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ მიიღო შემდგომი გადაწყვეტილებები, რომლებიც დაკავშირებულია სამუშაოს ორგანიზებასა და კადრების უზრუნველყოფასთან:

- როგორც მაღალი სოციალური პასუხისმგებლობის მქონე ორგანიზაციამ, კომპანიამ გადაწყვიტა შეენარჩუნებინა ყველა თანამშრომელი და გადაეხადა ხელფასები სრულად, მთელი ამ პერიოდის განმავლობაში.
- ადმინისტრაციის ყველა თანამშრომელი მუშაობდა დისტანციურად, სახლიდან;
- კომპანიამ შექმნა სპეციალური გუნდი პანდემიასთან დაკავშირებული საკითხების კოორდინირებისთვის;
- სამუშაო პროცესის შეფერხების თავიდან აცილების მიზნით, კომპანიამ თანამშრომლები უზრუნველყო სატრანსპორტო მომსახურებით.
- კომპანიამ მომხმარებლების და თანამშრომლების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად შეასრულა ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის მიერ გაცემული ყველა რეკომენდაცია.

20. მნიშვნელოვანი ბუღალტრული დაშვებები და შეფასებები

დაშვებები და მსჯელობები არის მუდმივად შეფასებადი და დაფუძნებული ისტორიულ გამოცდილებაზე, ამასთან გათვალისწინებულია სხვა ფაქტორებიც, როგორებიც არის მომავალი მოვლენები და სარწმუნოა რომ მიესადაგება აღნიშნულ გარემოებებს.

20.1 მნიშვნელოვანი ბუღალტრული შეფასებები

კომპანიის შეფასებებს და დაშვებებს აკეთებს სამომავლო ფაქტორების გათვალისწინებით. მიღებული სააღრიცხვო შეფასებები, განმარტების თანახმად, შესაძლოა არ დაემთხვეს რეალურ შედეგს. შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც შეიცავს სამომავლოდ აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების კორექტირების საჭიროების მნიშვნელოვან რისკს, განხილულია ქვემოთ.

ძირითადი საშუალებების სასიცოცხლო ვადები

ხელმძღვანელობას შეფასებული აქვს ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის ხანგრძლივობა და დარწმუნებულია, რომ ეს შეფასებები მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება ამ აქტივების ეკონომიკური სასიცოცხლო ხანგრძლივობისგან. თუ რეალური სასიცოცხლო ხანგრძლივობა განსხვავდება ამ შეფასებებისგან, მაშინ ფინანსური ანგარიშგებები მნიშვნელოვნად განსხვავებული იქნება.

სასაქონლო მატერიალური მარაგები

ხელმძღვანელობა აფასებს სასაქონლო მატერიალური მარაგების წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებულ, ყველაზე სანდო მტკიცებულებაზე დაყრდნობით. მომავალში, ამ მარაგების რეალიზაციაზე გავლენა შეიძლება იქონიოს მომავლის ტექნოლოგიამ, ან სხვა ბაზრის მამოძრავებელთა ცვლილებებმა, რომელთაც შესაძლოა შეამცირონ მომავალი გასაყიდი ფასები.

საბაზრო საპროცენტო განაკვეთები

მენეჯმენტმა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზნით გამოიყენა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთები. საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებამ შესაძლოა ფინანსურ ვალდებულებებზე და საპროცენტო ხარჯებზე იქონიოს გავლენა.

20.2 ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით

არსებობს ზოგადი განუსაზღვრელობა COVID 19-ის მომავალი გავრცელების შესახებ, მაგრამ ინდუსტრიის (საკვები პროდუქტების წარმოება) სპეციფიკიდან გამომდინარე, რომელშიც კომპანია ოპერირებს, და მარტიდან, როცა მთავრობამ განსაკუთრებული ზომები მიიღო პანდემიის საპასუხოდ, ივნისამდე პერიოდში სიტუაციის გაუმჯობესების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანიის ფუნქციონირება მოქმედი საწარმოს პრინციპით, არ დგას რისკის ქვეშ. ხელმძღვანელობის აზრით, საკვები პროდუქტების წარმოება და მიწოდება არის ერთერთი ყველაზე ძირითადი და გადაწყვეტი ბიზნესის კატეგორია, რომელიც ყველაზე ცუდი სცენარის განვითარების შემთხვევაშიც კი განაგრძობს მუშაობას და საჭიროების შემთხვევაში, მხარდაჭერილი იქნება მთავრობის მიერ. კომპანიის ხელმძღვანელობა აცხადებს რომ საოპერაციო დონეებზე დრამატული ცვლილებების გარეშე განაგრძობს საოპერაციო მოქმედებებს მომავალში, აქედან გამომდინარე, ეს ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია მოქმედი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე.

21. ფინანსური ინსტრუმენტები

21.1 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის დეტალები და განხორციელების მეთოდები, მათ შორის აღიარების კრიტერიუმები და ბაზისი, რომლის საფუძველზეც ხდება შემოსავლის თუ ხარჯის აღიარება, ფინანსური აქტივის და ვალდებულების კლასების შესაბამისად, წარმოდგენილია შენიშვნა 0-ში.

21.2 ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები თითოეული კატეგორიისთვის წარმოდგენილია ცხრილში:

ფინანსური აქტივები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ამორტიზებული ღირებულება ¹		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,888	6,530
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე	13	7
სულ ფინანსური აქტივები	5,901	6,537

¹ ეს თანხა მოიცავს მხოლოდ იმ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, რომლებიც წარმოადგენენ ფინანსურ აქტივებს

ფინანსური ვალდებულებები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ამორტიზებული ღირებულება		
სესხები	9,886	8,516
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	5,448	4,477
საიჯარო ვალდებულებები	3,017	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	18,351	12,993

22. ფინანსური რისკის მართვა

კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებულ სხვადასხვა რისკებს ექვემდებარება. ძირითადი რისკების ტიპებია საბაზრო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკი.

კომპანია არ არის ჩართული ფინანსური აქტივებით ვაჭრობაში სპეკულაციური მიზნებისთვის და არ უშვებს ოფციონებს. ძირითადი ფინანსური რისკები, რომლებიც კომპანიასთან არის დაკავშირებული აღწერილია ქვემოთ.

ფინანსური რისკის ფაქტორები

ა) საბაზრო რისკი

კომპანიას აქვს საბაზრო რისკი ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად და ძირითადად მისი რისკები დაკავშირებულია სავალუტო რისკთან, რომელიც გამომდინარეობს მისი საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობიდან.

უცხოური ვალუტის რისკი

კომპანია განახორციელებს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ გარკვეულ ტრანზაქციებს. აქედან გამომდინარე, წარმოიშობა სავალუტო კურსის მერყეობასთან დაკავშირებული რისკი.

კომპანიის ტრანზაქციების უმეტესობა განხორციელებულია ეროვნულ ვალუტა ლარში. საკურსო სხვაობების რისკი ძირითადად წარმოიშობა უცხოურ კომპანიებთან განხორციელებული გაყიდვებითა და შესყიდვებით, რომლებიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც იწვევს კომპანიის სავალუტო რისკს განხილულია ქვემოთ. ნაჩვენებია თანხები, არის ის თანხები რომლებიც წარედგინება ხელმძღვანელობას და გადაყვანილია ქართულ ლარში წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური კურსით:

ათასი ლარი

2019 წლის 31 დეკემბერი

	დოლარი	ევრო
ფინანსური აქტივები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1	92
ფული და საბანკო ანგარიშები	3	-
სულ ფინანსური აქტივები	4	92
ფინანსური ვალდებულებები		
სესხები	-	2,089
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	952	1,563
სულ ფინანსური ვალდებულებები	952	3,652
წმინდა პოზიცია	(948)	(3,560)

ათასი ლარი

2018 წლის 31 დეკემბერი

	დოლარი	ევრო
<i>ფინანსური აქტივები</i>		
ფული და საბანკო ანგარიშები	2	-
სულ ფინანსური აქტივები	2	-
<i>ფინანსური ვალდებულებები</i>		
სესხები	6,087	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	568	3,590
სულ ფინანსური ვალდებულებები	6,655	3,590
წმინდა პოზიცია	(6,653)	(3,590)

ცხრილი ასახავს დოლარის მიმართ ლარის 15%-იანი (2018: 15%) კლება/მატების გავლენას კომპანიაზე. აღნიშნული 15% (2018: 15%) არის ხელმძღვანელობის მიერ შეფასებული სავარაუდო ცვლილება უცხოური ვალუტის გაცვლით კურსებში. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ მონეტარულ მუხლებს და ახდენს წლის ბოლოს მათ კორექტირებას 15%-იანი (2018: 15%) განაკვეთით.

ქართული ლარი რომ გამყარებულიყო დოლართან და ევროსთან მიმართებაში 15%-ით (2018: 15%), მაშინ ამას ექნებოდა შემდეგნაირი გავლენა:

ათასი ლარი	აშშ დოლარის გავლენა		ევროს გავლენა	
	2019	2018	2019	2018
მოგება/ზარალი	143	998	562	539

სავალუტო კურსის ცვლილებასთან დაკავშირებული რისკის სიდიდე, წლის განმავლობაში დამოკიდებულია საზღვარგარეთ განხორციელებული ოპერაციების მოცულობაზე. მიუხედავად ამისა, მიჩნეულია რომ ზემოთ აღნიშნული ანალიზი წარმოადგენს კომპანიის სავალუტო რისკთან მიმართებით კავშირს.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

კომპანიას გააჩნია საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რადგან სესხები წარმოდგენილია როგორც მცურავი, ასევე ფიქსირებული განაკვეთით. კომპანიის მიერ იმართება ეს რისკი შესაბამისი ფიქსირებული და მცურავი საპროცენტო განაკვეთის სესხების თანაფარდობით.

შემდეგი ცხრილი მოიცავს საშუალო კონტრაქტის და ეფექტური პროცენტის განაკვეთს:

2019	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი	
	კონტრაქტით	ეფექტური
ვალდებულებები		
<i>უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი</i>		
ლარი	11.0%	11.4%
ევრო	7.2%	7.2%

2018

საშუალო საპროცენტო განაკვეთი

კონტრაქტით

ეფექტური

ვალდებულებები

უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი

ლარი	10.0%	11.0%
დოლარი	9.0%	10.3%
ევრო	7.0%	7.0%

საპროცენტო განაკვეთზე მგრძნობელობის ანალიზის ჩასატარებლად ქვემოთ მომზადებულია 3%-იანი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება. 3% წარმოადგენს ხელმძღვანელობის შეფასებას შესაძლო საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების შესახებ.

- 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წლის ბოლოს მოგება გაიზრდებოდა/შემცირდებოდა 5 ათასი ლარით (2018: გაიზრდებოდა/შემცირდებოდა 5 ათასი ლარით);

კომპანიის მგრძნობელობა საპროცენტო განაკვეთზე იზრდება/მცირდება ძირითადად იმის გამო, რომ იცვლება საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების მცურავი საპროცენტო განაკვეთი.

ბ) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი ნიშნავს იმას, რომ კონტრაქტორი ვერ შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ნაკისრ ვალდებულებებს, რის შედეგადაც კომპანია მიიღებს ფინანსურ ზარალს. კომპანია განიცდის საკრედიტო რისკს ფინანსური აქტივებისგან, რომლებიც მოიცავენ ფულს ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე, ასევე სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს.

საკრედიტო რისკის მართვა კომპანიის მიზნებისთვის ხდება თავის საკრედიტო რისკის მართვის პოლიტიკასა და პროცედურებზე დაყრდნობით.

რისკების მართვის მიზნით კომპანია ნაღდ ფულს კარგი რეპუტაციის მქონე ფინანსურ ინსტიტუტებში განათავსებს.

კომპანია მუდმივად აკვირდება კლიენტთა კრედიტუნარიანობას. სადაც შესაძლებელია, იგი მოიძიებს და იყენებს გარე საკრედიტო რეიტინგებს ან/და ანგარიშებს კლიენტთა შესახებ. კომპანიის პოლიტიკა ითვალისწინებს ურთიერთობას მხოლოდ კრედიტუნარიან მხარეებთან. საკრედიტო პირობები მერყეობს 30-დან 90 დღემდე. მიმდინარე საკრედიტო რისკი იმართება ხანდაზმულობის ანალიზისა და კლიენტზე საკრედიტო ლიმიტის განსაზღვრის საფუძველზე.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოიშობა ბევრ მომხმარებელთან სხვადასხვა სფეროდან, ფართო გეოგრაფიულ არეალზე.

სავაჭრო მოთხოვნები

მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების სიცოცხლის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარებისთვის, კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მოდელს, ვინაიდან ეს მუხლები არ შეიცავენ მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისთვის, სავაჭრო მოთხოვნები შეფასდა საერთო მიდგომით, ვინაიდან მათ აქვთ საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლები. მათი დაჯგუფება ხდება ხანდაზმულობის მიხედვით.

სავაჭრო მოთხოვნები ჩამოიწერება (ე.ი. წყდება მათი აღიარება), როცა აღარ არსებობს მათი

დაბრუნების გონივრული მოლოდინი.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გათვალისწინებით, კომპანია არ ხასიათდება რაიმე მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკით რომელიმე კონტრაგენტის ან საერთო მახასიათებლების მქონე კონტრაგენტების ჯგუფის მიმართ. მომხმარებლებთან არსებული წარსული გამოცდილების საფუძველზე დაყრდნობით ხელმძღვანელობა სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებულ საკრედიტო ხარისხს დადებითად აფასებს.

სავაჭრო მოთხოვნები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განსაზღვრულია შემდეგნაირად:

2019 წლის 31 დეკემბერი

	წმინდა საბალანსო ღირებულება
1 თვეზე ნაკლები	5,742
1-დან 6 თვემდე	100
6 თვიდან 1 წლამდე	-
1 წელზე მეტი	46
	<u>5,888</u>

2018 წლის 31 დეკემბერი

	წმინდა საბალანსო ღირებულება
1 თვეზე ნაკლები	6,370
1-დან 6 თვემდე	110
6 თვიდან 1 წლამდე	-
1 წელზე მეტი	50
	<u>6,530</u>

ვ) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია ვერ შეძლებს დროულად დაფაროს ვადადამდგარი ვალდებულებები.

კომპანია ახორციელებს ფრთხილ პოლიტიკას ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, რომელიც გულისხმობს საკმარისი რაოდენობის ფულის და მისი ექვივალენტების ფლობას, აგრეთვე მაღალ ლიკვიდური აქტივების ფლობას, რათა მან დროულად გადაიხადოს ყველა საოპერაციო და სასეხო ვალდებულება.

შემდეგი ცხრილი დეტალურად ასახავს არადერივად ფინანსური ვალდებულებების გადახდის პერიოდს. ცხრილი შედგენილ იქნა ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებით, დაფუძნებული უახლოეს თარიღზე, როდესაც შეიძლება კომპანიის მიმართ მოთხოვნილ იქნას აღნიშნული ვალდებულების გასტუმრება. ცხრილი შეიცავს ფულად ნაკადების, როგორც ძირს, ასევე პროცენტს.

2019

ათასი ლარი	საპროცენტო განაკვეთის არმქონე	ფინანსური საიჯარო ვალდებულება	ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ჯამი
საშუალო შეწონილი(%)		11.16%	8.59%	11.50%	
6 თვეზე ნაკლები	5,448	534	1,135	373	7,490
6 თვიდან 1 წლამდე	-	457	243	373	1,195
1-5 წლამდე	-	2,744	1,889	8,228	12,861
5 წელზე მეტი	-	-	135	-	135
	5,448	3,735	3,402	8,974	21,681

2018

ათასი ლარი	საპროცენტო განაკვეთის არმქონე	ფინანსური საიჯარო ვალდებულება	ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ჯამი
საშუალო შეწონილი(%)			8.34%	9.00%	
6 თვეზე ნაკლები	4,477	-	2,194	6,354	13,025
6 თვიდან 1 წლამდე	-	-	38	-	688
1-5 წლამდე	-	-	333	-	333
5 წელზე მეტი	-	-	-	-	-
	4,477	-	2,565	6,354	14,046

კომპანია ითვალისწინებს მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს ფინანსური აქტივებისგან ლიკვიდურობის რისკის, კერძოდ ფულადი და დებიტორული დავალიანებების, შესაფასებლად და სამართავად.

23. სამართლიანი ღირებულების შეფასება

კომპანია ახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების ანალიზს, რომლებიც წარდგენილია სამართლიანი ღირებულებით და ჯგუფდება 1 დონიდან 3 დონემდე. დონეები განმარტებულია ქვემოთ:

- დონე 1 – სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია კოტირებული საბაზრო ფასით, რომელიც კოტირდება აქტიურ ბაზარზე;
- დონე 2- სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება კოტირებული ფასებით, რომელიც მოიცავს პირველ დონეს და მსგავსია არსებული აქტივისა ან ვალდებულების
- დონე 3 – სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება შეფასებისგან, რომელიც მოიცავს ისეთ აქტივებს და ვალდებულებებს, რომლებიც ბაზარზე არ კოტირდებიან (არასაბაზრო მონაცემები).

24. კაპიტალის რისკის მართვა

კომპანია ისე მართავს კაპიტალს, რომ შეძლოს უწყვეტად ფუნქციონირების გაგრძელება და დამფუძნებლებსაც ადეკვატური უკუგება აჩვენოს.

კომპანიის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება საწესდებო კაპიტალის, აკუმულირებულ მოგებისა და სესხებისაგან, რომლებიც წარდგენილია შენიშვნა 11-ში.

კომპანიის ხელმძღვანელობა მუდმივად აფასებს თავისი კაპიტალის მოთხოვნას, რათა შეინარჩუნოს დაფინანსების ეფექტური საერთო სტრუქტურა და ამავე დროს თავიდან აიცილოს მაღალი ლევერიჯი. ამ ანალიზისას გათვალისწინება კომპანიის სხვადასხვა კლასის სესხების სუბორდინაციის დონეები. კომპანია მართავს კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს ამ სტრუქტურის ცვლილებებს იმ ეკონომიკური პირობებისა და რისკის მახასიათებლების ცვლილებების გათვალისწინებით, რომლებიც ახასიათებს კაპიტალის მაფორმირებელ აქტივებს. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან ცვლილების მიზნით კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს გასანაწილებელი დივიდენდების ოდენობა, დაუბრუნოს მფლობელებს კაპიტალი ან გაყიდოს აქტივები სესხების დასაფარად.

თანხები, რომლებსაც კომპანია კაპიტალში აღრიცხავს საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის, არის შემდეგი:

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მთლიანი კაპიტალი	4,422	5,238
გამოკლებული: ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე	(13)	(7)
კაპიტალი	4,409	5,231
მთლიანი კაპიტალი	4,422	5,238
სესხები	9,886	8,516
საიჯარო ვალდებულებები	3,017	-
სრული ფინანსირება	17,325	13,754
კაპიტალის თანაფარდობა სრულ დაფინანსებასთან	0.25	0.38

25. გაუთვალისწინებელი გარემოებები

25.1 ბიზნეს გარემო

საქართველო განაგრძობს პოლიტიკურ და ეკონომიკურ ცვლილებებს. როგორც განვითარებადი ბაზარი, საქართველო არ ფლობს განვითარებულ ბიზნეს და მარეგულირებელ ინფრასტრუქტურას, რომელიც ძირითადად დამახასიათებელია უფრო თავისუფალი საბაზრო ეკონომიკისათვის. უფრო მეტიც, ეკონომიკური მდგომარეობა ზღუდავს საქმიანობის მოცულობას ფინანსურ ბაზრებზე, რომელიც შეიძლება არ იყოს ასახული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებებზე. შემდგომი ეკონომიკური განვითარების მთავარი დაბრკოლებაა ცენტალიზებული ეკონომიკური სტრუქტურას, რეგიონალურ არასტაბილურობასა და ეკონომიკურ კრიზისთან ერთად ეკონომიკისა და ინსტიტუციონალური განვითარების დაბალი დონე.

კოვიდ 19-ის პანდემიის გამო, იმ ქვეყნების ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესებამ, რომლებიც თანამშრომლობენ საქართველოსთან და რომლებზეც საქართველოს ეკონომიკა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული, გამოიწვია ფულადი გზავნილების შემცირება საზღვარგარეთიდან. მომავალში სამთო პროდუქტებზე საერთაშორისო ფასების

შემცირებამ, პირდაპირი კაპიტალის ინვესტიციების შესაძლო მოზიდვასთან დაკავშირებულმა გაურკვევლობებმა, ინფლაციამ, ქართული ვალუტის მნიშვნელოვანმა დამოკიდებულებამ ამერიკულ დოლარზე და საქართველოს მთავრობის მიერ COVID 19-ის საპასუხოდ მიღებულმა გამკაცრებულმა ზომებმა, შესაძლოა გამოიწვიოს საქართველოს ეკონომიკისა და კომპანიის მდგომარეობის გაუარესება. მიუხედავად იმისა, რომ ეს განუსაზღვრელობა მოიცავს მრავალ დაშვებებს და ვარაუდებს, ხელმძღვანელობას არ შეუძლია კომანიის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე გავლენის შეფასება.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ მიმდინარე პირობებში სათანადო ზომები ხორციელდება კომპანიის ეკონომიკური სტაბილურობის შესანარჩუნებლად.

25.2 დაზღვევა

საქართველოს სადაზღვევო სექტორი განვითარების სტადიაზეა და დაზღვევის მრავალი ფორმა ამჟამად არ არის ხელმისაწვდომი. კომპანიას ამ ეტაპზე დაზღვეული აქვს ავტოპარკის მნიშვნელოვანი ნაწილი, რომლის ფარგლებში დაზღვეულია მესამე პირების მიმართ პასუხისმგებლობაც. კომპანია აქტიურ მოლაპარაკებებს აწარმოებს საწყობის და მარაგების დაზღვევის მიმართულებით, რითაც მნიშვნელოვნად შეამცირებს რისკებს, რომ ზარალი ან აქტივების დაზიანება მატერიალურ ზარალს მიაყენებს კომპანიის ფინანსურ და საოპერაციო მდგომარეობას.

25.3 გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა ხასიათდება სწრაფი ცვლილებებით, რომელიც ძირითადად დაკავშირებულია განმარტებების ცვლილებებთან. საგადასახადო კანონმდებლობა გადახედვას გადის საგადასახადო წარმომადგენლების მიერ, რომლებიც უფლებამოსილნი არიან კანონით დაარიცხონ ჯარიმები და საურავები.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ადეკვატურად წარადგენს საგადასახადო ვალდებულებებს, ყველა მოთხოვნასა და განმარტებასთან შესაბამისად. თუმცა, შესაძლოა, რომ სახელმწიფო საგადასახადო ორგანოებმა ზოგიერთ საკითხზე განსხვავებული განმარტები გააკეთონ, რა შემთხვევაშიც ეფექტი კომპანიაზე შეიძლება მნიშვნელოვანი იყოს.

26. ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების რეკონსილაცია

კომპანიის ვალდებულებები წარმოქმნილი საფინანსო საქმიანობიდან შეიძლება კლასიფიცირდეს შემდეგნაირად:

ათასი ლარი	გრძელვად იანი სესხები	მოკლევად იანი სესხები	საიჯარო ვალდებუ ლებები	სულ
2018 წლის 1 იანვარი	6,567	1,410	-	7,977
<i>ფულადი ნაკადების მოძრაობა</i>				
სესხის აღება	999	27,856	-	28,855
სესხის დაფარვა	(117)	(28,151)	-	(28,268)
გადახდილი პროცენტი	(787)	(196)	-	(983)
<i>არაფულადი ნაკადების მოძრაობა</i>				
დარიცხული პროცენტი	577	135	-	712
მოგება/ზარალი საკურსო სხვაობიდან	190	33	-	223
რეკლასიფიკაცია	(6,309)	6,309	-	-
2018 წლის 31 დეკემბერი	1,120	7,396	-	8,516
<i>ფასს 16-ის კორექტირება</i>	-	-	3,493	3,493
2019 წლის 1 იანვარი	1,120	7,396	3,493	12,009
<i>ფულადი ნაკადების მოძრაობა</i>				
სესხის აღება	7,680	25,688	-	33,368
სესხის დაფარვა	(596)	(32,351)	(504)	(33,451)
გადახდილი პროცენტი	(508)	(80)	(334)	(922)
<i>არაფულადი ნაკადების მოძრაობა</i>				
დარიცხული პროცენტი	535	246	362	1,143
მოგება/ზარალი საკურსო სხვაობიდან	763	(7)	-	756
რეკლასიფიკაცია	(517)	517	-	-
2019 წლის 31 დეკემბერი	8,477	1,409	3,017	12,903

27. დაკავშირებული მხარეები

კომპანიის დაკავშირებულ მხარეებს წარმოადგენენ მისი მშობელი კომპანია, საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები და ძირითადი ხელმძღვანელობა.

27.1 საკონტროლო ურთიერთობები

კომპანიის საბოლოო მფლობელია სს “ნიკორა”, რომელიც ოპერირებს საქართველოში და მდებარეობს თბილისში, ქავთარეძის #11-ში. იგი ფლობს კომპანიის კაპიტალის 100%-იან წილს.

27.2 ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საანგარიშგებო წლის განმავლობაში კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან ქონდა შემდეგი ტრანზაქციები და ბალანსები:

ათასი ლარი

ტრანზაქციები	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მშობელი კომპანია და კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ		
საქონლის რეალიზაცია	85,494	77,273
მომსახურების გაწევა	2,910	-
მარაგებისა და ნედლეულის შესყიდვა	(36,417)	(25,319)
სერვისების მიღება	(8,143)	(5,960)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	2	-
მოგება ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	3	-
სესხების აღება	6,740	-
სესხების დაფარვა	(6,744)	(877)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	(504)	-
საპროცენტო ხარჯის დარიცხვა	615	541
საპროცენტო ხარჯის დარიცხვა იჯარაზე	362	-

ათასი ლარი

ბალანსები	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მშობელი კომპანია და კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,682	6,283
მიღებული სესხები	(6,897)	(6,093)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(2,491)	(2,232)
საიჯარო ვალდებულებები	(3,017)	-
	(6,723)	(2,042)

27.3 გარიგებები ხელმძღვანელობასთან და ოჯახის წევრებთან

წლის განმავლობაში ძირითადი ხელმძღვანელობის მიერ მიღებული ანაზღაურების დეტალები, რომელიც ჩართულია თანამშრომელთა სარგებელში, მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ხელფასები და ბონუსები	403	422

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება ნიკორა



მმართველობის ანგარიშგება

2019

წელი

1. საქმიანობის მიმოხილვა	3
1.1. ნივთიერების შესახებ მოკლედ.....	3
1.2. კომპანიის მიმოხილვა და განვითარების ისტორია.....	3
1.3. ბრენდების მიმოხილვა	4
1.4. ძირითადი ბაზრები.....	5
1.5. ბიზნესი და ოპერაციები	5
1.5.1. ბიზნესის მოდელი	5
1.5.2. განვითარების სტრატეგია	5
1.6. ფინანსური ინფორმაცია	5
1.7. ფინანსური რისკების მართვა.....	12
1.7.1. საბაზრო რისკი.....	12
1.7.2. საკრედიტო რისკი	13
1.7.3. ლიკვიდურობის რისკი	14
1.7.4. კაპიტალის რისკი	15

1. საქმიანობის მიმოხილვა

1.1. ნიკორას შესახებ მოკლედ

შპს „ნიკორა“, როგორც ცალკე სამეწარმეო სუბიექტი დაარსდა 2014 წელს, კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ხორცპროდუქტების წარმოება, ნიკორა ჯგუფის მიერ ხორცპროდუქტების წარმოების ისტორია 1998 წლიდან იწყება, 2015 წლამდე ხორცპროდუქტების წარმოებასა და დისტრიბუციას ეწეოდა სს ნიკორა, ხოლო 2015 წლიდან შპს ნიკორა, რომელიც ამჟამად აწარმოებს სხვადასხვა დასახელების სოსისსა და სარდელს, მოხარშულ და შებოლილ ძეხვეულს, მრავალი სახეობის შაშხს და დელიკატესს, ასევე აწარმოებს ნახევარფაბრიკატებს. დღესდღეობით კომპანია აწარმოებს 117-მდე სახეობის ხორცპროდუქტს და 35-მდე სახეობის ნახევარფაბრიკატებს, ბრენდის ასორტიმენტი მოიცავს, როგორც ტრადიციულ ქართულ, ასევე კარგად ცნობილ ევროპისა და სხვა ქვეყნების პროდუქტებს. შპს ნიკორა წარმოადგენს სს ნიკორა-ს შვილობილ კომპანიას, სს ნიკორა ამჟამად არის საქართველოს ერთ-ერთი უმსხვილესი ჰოლდინგი (ჯგუფი), რომელიც აერთიანებს ქვეყნის ყველაზე ფართო სუპერმარკეტების ქსელის მქონე კომპანიას და ხორცპროდუქტების, ნახევარფაბრიკატების, თევზეულის, რძის ნაწარმის, ნაყინის, პურ-ფუნთუშეულის, სალათების, გაყინული საკონდიტრო პროდუქციისა და ღვინის საწარმოებს, აგრეთვე კვების პროდუქტებისა და სასმელების იმპორტიორ კომპანიებს.

შპს ნიკორა - ძირითადი მაჩვენებლები

წლიური შედეგები ('000 ლ)	2019	2018	ცვლ. (%)
შემოსავალი რეალიზაციიდან	89,038	78,074	14%
საერთო მოგება	19,034	18,524	3%
აქტივები და ვალდებულებები ('000 ლ)	2019	2018	ცვლ. (%)
სულ აქტივები	23,195	18,951	22%
სულ ვალდებულებები	18,773	13,713	37%
სულ კაპიტალი	4,422	5,238	-16%
ფინანსური მაჩვენებლები	2019	2018	ცვლ. (%)
საერთო მოგების მარჟა (%)	21.4%	23.7%	-2%
არაფინანსური მაჩვენებლები	2019	2018	ცვლ. (%)
დასაქმებულთა რაოდენობა	419	387	8%

1.2. კომპანიის მიმოხილვა და განვითარების ისტორია

მუდმივი განვითარების, ხარისხის სტანდარტების ზრდის, მომხმარებელთა ლოიალურობის კვალობაზე „ნიკორა“ უკვე წლებია ჩამოყალიბდა როგორც ერთ-ერთი ყველაზე ცნობადი და ღირებული ბრენდი საქართველოში, ხორცპროდუქტების წარმოების კუთხით შპს ნიკორა უდავო ბაზრის ლიდერია საქართველოში,

კომპანიის წარმოება იყოფა ორ მიმართულებად: ხორცპროდუქტების და ნახევარფაბრიკატების წარმოებად, მზა პროდუქციის დღიური გამომუშავება საშუალოდ ხორცპროდუქტებში შეადგენს 16-19 ტონას, ხოლო ნახევარფაბრიკატების შემთხვევაში 4-5 ტონას.

„ნიკორა“ არის ერთ-ერთი პირველი ქართული კომპანია, რომელმაც მიიღო ISO 9001: 2008 და ISO 22000: 2005 (HACCP) სერტიფიკატები. ნედლად შებოლილი ხორცის წარმოება მოითხოვს მაღალ გამოცდილებას და ცოდნას, რის გამოც „ნიკორა“ წლების განმავლობაში ერთადერთი მწარმოებელია საქართველოში.

კომპანია დაარსების დღიდან ყოველწლიურად ვითარდება და იზრდება, კომპანია ორიენტირებულია პროდუქციის ასორტიმენტის ზრდისკენ და ბიზნესის განვითარებისკენ.

1.3. ბრენდების მიმოხილვა

ბრენდ „ნიკორას“ განვითარებამ უმნიშვნელოვანესი როლი ითამაშა კომპანიის გაფართოვების სტრატეგიაში. ბრენდი განვითარებასთან ერთად მცირე ადგილობრივი მწარმოებლიდან გადაიქცა მთელი ქვეყნის მასშტაბით ცნობილ კომპანიად. ბოლო ორი ათწლეულის განმავლობაში მომხდარი ეკონომიკური რყევების მიუხედავად, „კომპანია“ თანმიმდევრულად ცდილობდა მოეპოვებინა აღიარება და ნდობა მაღალი სტანდარტების დაცვით. ყურადღება ექცეოდა ადგილობრივ წარმოებას, პროდუქციის ტერიტორიულ ხელმისაწვდომობას, მაღალ ხარისხს, ფართო არჩევანსა და ადგილობრივ მოსახლეობაზე მორგებულ საგემოვნო თავისებურებებს. „ნიკორას“ სახელის წარმატება ყოველთვის ეფუძნებოდა მუდმივი განვითარების პროცესს.

წლების განმავლობაში „კომპანიამ“ დააგროვა დიდი ტექნიკური გამოცდილება და კვების ინდუსტრიაში ბევრი წამოწყების ინიციატორი გახდა. ინოვაციის საჭიროებიდან გამომდინარე, „ნიკორა“ არასოდეს ერიდებოდა ტექნიკურად რთული პროექტების დაწყებას. „ნიკორა“ ასევე იყო მოწინავე ე.წ. დაცული შეფუთვის დანერგვის საკითხში. სწორედ მუდმივი ინოვაციებია კიდევ ერთი მიზეზი იმისა, რომ მომხმარებელს „ნიკორას“ ბრენდის მიმართ ნდობის მაღალი ხარისხი აქვს.

კომპანიის პროდუქცია შემდეგი სავაჭრო ნიშნებით (ბრენდებით) იწარმოება:



შპს ნიკორას მიერ წარმოებული ხორცპროდუქტები: 33-ზე მეტი დასახელების მოხარშული და შებოლილი ძეხვეული, 56-მდე სახეობის სოსისი და სარდელი, შაშხი და 17-მდე სახეობის ნედლად შებოლილი ხორცპროდუქტი.



შპს ნიკორას მიერ წარმოებული პრემიუმ ხაზის ხორცპროდუქტები: ძეხვეული, სოსისები, სარდელები, შაშხი და სხვა.



შპს ნიკორას მიერ წარმოებული ნახევარფაბრიკატები, აგრეთვე შპს ოკეანეს მიერ წარმოებული სოუსები „მზარეულის“ ბრენდი 2003 წლიდან არსებობს და ქართული, რუსული და ევროპული სამზარეულოების ტრადიციულ კერძებს აწარმოებს (ხინკალი, პელმენი, ვარენიკი, ბლინი, კატლეტი და სხვა პროდუქცია).

1.4. ძირითადი ბაზრები

შპს ნიკორასთვის ხორცის წარმოება ბიზნესის უმთავრეს საქმიანობას წარმოადგენს. შედეგად, ხორცპროდუქტების წარმოება კომპანიისთვის წარმოადგენს ყველაზე მნიშვნელოვან საინვესტიციო ბაზარს საქართველოში.

1.5. ბიზნესი და ოპერაციები

1.5.1 ბიზნეს მოდელი

შპს ნიკორას პროდუქციის ძირითად ბაზარს წარმოადგენს საქართველოს ტერიტორია, საქართველოს ბაზარზე ნიკორას პროდუქციის მიწოდება ხორციელდება სს ნიკორას შვილობილი კომპანიების საშუალებით, სს ნიკორა ტრეიდი ახდენს პროდუქციის რეალიზაციას ნიკორას სავაჭრო ქსელში, ხოლო შპს პარტნიორი გარე საცალო ქსელში. რაც შეეხება დასავლეთ საქართველოს, ნიკორას პროდუქციის მიწოდება ხორციელდება შპს კორიდის საშუალებით.

ნედლეულის შეძენას, კომპანია ახდენს როგორც ადგილობრივ ასევე უცხოურ ბაზარზე. მომწოდებლები არიან, როგორც ადგილობრივი ქართული კომპანიები ასევე საერთაშორისო კომპანიები.

მსხვილი შესყიდვების დროს „კომპანია“ ცდილობს მომწოდებლების დიდი დიაპაზონისგან მიიღოს საუკეთესო ფასები და ხარისხი. „კომპანია“ შესყიდვების პროცესის დროს უზრუნველყოფს, რომ შეიქმნას კონკურენტული გარემო პოტენციურ კონტრაქტორებს შორის რათა „კომპანია“ საუკეთესო საბაზრო ფასს მიაღწიოს.

ადგილობრივი პროდუქციის გასაყიდი ფასი ფორმირდება დაგეგმილი მიზნობრივი მაჩვენებლებისა და კონკურენტული გარემოს გათვალისწინებით.

1.5.2 განვითარების სტრატეგია

უახლოეს მომავალში კომპანია გეგმავს ასორტიმენტის გაფართოებას, ახალი პროდუქტების დამატებას, როგორც ხორცპროდუქტების ასევე ნახევარფაბრიკატების მიმართულებით, ასევე ნიკორა ტრეიდის მიერ ქსელის გაფართოებით, იზრდება ნიკორას წარმოებული პროდუქციაზე მოთხოვნა, შესაბამისად კომპანია გეგმავს წარმოების გაფართოებას, რათა უზრუნველყოს გაზრდილი მოთხოვნის დაკმაყოფილება;

1.6. ფინანსური ინფორმაცია

შპს „ნიკორა“ 2017 წელს პირველად წარადგენს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც აუდირებულია „Grant Thornton International“-ის წევრ შპს „გრანტ თორნტონის“ მიერ. კომპანია წინა წლებშიც ამზადებდა ფინანსურ ანგარიშგებებს ფასს სტანდარტებით, დედა კომპანიის მოთხოვნით, დედა კომპანიის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგების აუდიტს ახორციელებს ასევე - „Grant Thornton International“-ის წევრი შპს „გრანტ თორნტონი“.

ფინანსური ანგარიშგებები

ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
ათასი ლარი

	2018 წელი	2019 წელი
აქტივები		
გრძელვადიანი აქტივები		
ძირითადი საშუალებები	6,675	7,586
აქტივების გამოყენების უფლება	-	2,794
არამატერიალური აქტივები	259	233
სულ გრძელვადიანი აქტივები	6,934	10,613
მოკლევადიანი აქტივები		
სასაქონლო მატერიალური ფასეულობები	5,480	6,570
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,530	5,999
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე	7	13
სულ მოკლევადიანი აქტივები	12,017	12,582
სულ აქტივები	18,951	23,195
კაპიტალი და ვალდებულებები		
კაპიტალი და რეზერვები		
საწესდებო კაპიტალი	1,100	1,100
გაუნაწილებელი მოგება	4,138	3,322
სულ კაპიტალი	5,238	4,422
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
სესხები	1,120	8,477
საიჯარო ვალდებულებები	-	2,323
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	1,120	10,800
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	5,132	5,836
სესხები	7,396	1,409
საიჯარო ვალდებულებები	-	694
გადასახდელი მოგების გადასახადი	65	34
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	12,593	7,973
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	18,951	23,195

ინდივიდუალური მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	2018 წელი	2019 წელი
შემოსავალი	78,074	89,038
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	(59,550)	(70,004)
საერთო მოგება	18,524	19,034
სხვა შემოსავალი	207	393
დისტრიბუციისა და მარკეტინგის ხარჯები	(5,390)	(7,142)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(4,175)	(4,188)
სხვა ხარჯები	(1,778)	(2,227)
შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან	7,388	5,870
ფინანსური ხარჯები	(712)	(1,143)
ზარალი საკუროსო სხვაობიდან	(343)	(853)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები	(1,319)	(979)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	5,014	2,895
მოგების გადასახადი	(274)	(142)
წლის მოგება	4,740	2,753
<i>სხვა სრული შემოსავალი</i>		
სულ წლის სრული შემოსავალი	4,740	2,753

ინდივიდუალური კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება

ათასი ლარი	საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებული მოგება/(ზარალი)	სულ
2018 წლის 1 იანვარი	1,000	2,005	3,005
წლის მოგება	-	4,740	4,740
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-
წლის მილიანი სრული შემოსავალი	-	4,740	4,740
საწესდებო კაპიტალის გაზრდა	100	-	100
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(2,607)	(2,607)
ტრანზაქციები მფლობელთან	100	(2,607)	(2,507)
2018 წლის 31 დეკემბერი	1,100	4,138	5,238
წლის მოგება	-	2,753	2,753
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-
წლის მილიანი სრული შემოსავალი	-	2,753	2,753
საწესდებო კაპიტალის გაზრდა	-	-	-
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(3,569)	(3,569)
ტრანზაქციები მფლობელთან	-	(3,569)	(3,569)
2019 წლის 31 დეკემბერი	1,100	3,322	4,422

ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათასი ლარი	2018 წელი	2019 წელი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
წლის მოგება	4,740	2,753
კორექტირება		
ცვეთა და ამორტიზაცია	715	1,601
ზარალი ძირითადი საშუალებების რეალიზაციისას	-	26
საპროცენტო ხარჯი	712	1,143
მოგების გადასახადის ხარჯი/(აღდგენა)	274	142
მოგება/(ზარალი)კურსთაშორის სხვაობიდან	343	853
საოპერაციო შედეგი საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე	6,784	6,518
ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	(2111)	532
ცვლილება სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში	224	(1,090)
ცვლილება სხვა მიმდინარე აქტივებში	1	-
ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	(335)	(254)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	4,563	5,706
გადახდილი პროცენტები	(983)	(922)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(232)	(173)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	3,348	4,611
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან:		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(1,366)	(1,027)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(3)	-
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა	11	130
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(1,358)	(897)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
სესხებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	28,855	33,368
სესხებზე გადახდილი ფულადი სახსრები	(28,268)	(32,947)
საიჯარო ვალდებულებაზე გადახდილი ფული	-	(504)
გადახდილი დივიდენდები	(2,607)	(3,569)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	100	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	(1,920)	(3,652)
ფულის ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე წმინდა ზრდა	70	62
უცხოური ვალუტის ეფექტი ფულზე	(71)	56
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე წლის დასაწყისში	8	7
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე წლის ბოლოს	7	13

ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშების ელემენტების მიმოხილვა
საბალანსო უწყისის ძირითადი ელემენტების მიმოხილვა

კომპანიის აქტივები

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის სრულმა აქტივებმა 23,2 მილიონი ლარი შეადგინა, წინა წელს ეს მაჩვენებელი 18,9 მილიონი ლარი იყო. აქტივების ზრდა შედეგია კომპანიის მიერ მანქანა დანადგარების განახლების და ახალი თანამედროვე დანადგარების შეძენის.

გრძელვადიანი აქტივები წარმოადგენს ჯამური აქტივების ყველაზე დიდ ნაწილს (45%), ეს განპირობებულია კომპანიის სპეციფიკით, შპს ნიკორა საწარმოო კომპანიაა და სწორედ ამიტომ, მისი აქტივების უდიდესი ნაწილი უჭირავს ძირითად საშუალებებს;

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები ჯამური აქტივების 28 %-ს შეადგენს.

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები	2019	2018
ლირებულება (ათასებში)	6,570	5,480
მიმდინარე აქტივების ნაწილი	52%	46%
სრული აქტივების ნაწილი	28%	29%

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები აქტივების 25 %-ს შეადგენს, კომპანიის დებიტორების უდიდეს ნაწილს შეადგენს სს ნიკორა-ს ჰოლდინგში შემავალი შვილობილი კომპანიები.

ვალდებულებები

სავაჭრო ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები წარმოადგენენ კომპანიის საბრუნავი კაპიტალის ძირითად კომპონენტს და მიმდინარე ვალდებულებების უდიდეს ნაწილს. სავაჭრო ვალდებულებები უკანასკნელი ორი წლის განმავლობაში ჯამური მოკლევადიანი ვალდებულებების საშუალოდ 53%-ს შეადგენდა. თანხობრივი მაღალი მაჩვენებელი განპირობებულია ნიკორას საქმიანობის გაფართოებით და ეფექტურობით. კომპანიის რეალიზაციების ზრდამ გამოიწვია, ნედლეულის შესყიდვების ზრდა, რამაც კომპანიას საშუალება მისცა უკეთესი პირობები მიეღო სავაჭრო პარტნიორებისაგან.

სავაჭრო ვალდებულებები	2019	2018
ლირებულება (ათასებში)	5,836	5,132
მიმდინარე ვალდებულებების ნაწილი	73%	41%

სესხები

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	1,252	1,366	1,737	1,057
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხი	157	6,030	6,740	63
	<u>1,409</u>	<u>7,396</u>	<u>8,477</u>	<u>1,120</u>

საბანკო სესხები არის 1-დან 6 წლამდე ვადიანობის და აქვთ საშუალოდ წლიური 9% მცოცავი განაკვეთი, მიმღები საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთზე და 6 თვიან EURO LIBOR-ის განაკვეთზე. (2018: წლიური მცოცავი 9%).

საბანკო სესხები აღებულია ზოგადი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებით. სესხებს უზრუნველყოფად უდევს კომპანიის მფლობელობაში არსებული ძირითადი საშუალებები (იხ. შენიშვნა Error! Reference source not found.), მარაგები (იხ. შენიშვნა 7) და სავაჭრო მოთხოვნები (იხ. შენიშვნა 8). საბანკო სესხები უზრუნველყოფილია მშობელი და მისი სხვა შვილობილი კომპანიების უძრავი და მოძრავი ქონებით.

საბანკო სესხების სამართლიანი ღირებულება უტოლდება საბალანსო ღირებულებას, რადგან დისკონტირების გავლენა უმნიშვნელოა.

კაპიტალი

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 1,100 ათას ლარს. (2018: 1,100 ათასი ლარი)

მოგება-ზარალის ანგარიშების ძირითადი ელემენტების მიმოხილვა

2019 წელს რეალიზაციამ 89 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 12%-იან ზრდას წარმოადგენს წინა წელთან მიმართებით.

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება და საერთო მოგება:

ათასი ლარი	2019 წელი	2018 წელი
	89,038	78,074
სულ შემოსავალი		
პირდაპირი მასალები	63,691	52,082
დამხმარე მასალები	488	500
თანამშრომელთა ხელფასი	3,504	4,109
კომუნალური ხარჯი	786	966
ცვეთის ხარჯი	1,093	648
იჯარა	4	771
რემონტის ხარჯი	413	429
სხვა ხარჯები	25	45
ჯამური თვითღირებულება	<u>70,004</u>	<u>59,550</u>
საერთო მოგება	<u>19,034</u>	<u>18,524</u>
საერთო მოგების მარჟა	<u>21%</u>	<u>24%</u>

კომპანია ნედლეულის მნიშვნელოვან ნაწილს ყიდულობს უცხოურ ბაზარზე.

საოპერაციო ხარჯები და მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან:

ათასი ლარი	2019 წელი	2018 წელი
სულ შემოსავალი	89,038	78,074
სულ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	70,004	59,550
საერთო მოგება	19,034	18,524
სხვა შემოსავალი	393	207
დისტრიბუციისა და მარკეტინგის ხარჯი	(7,142)	(5,390)
ადმინისტრაციული ხარჯი	(4,188)	(4,175)
სხვა ხარჯი	(2,227)	(1,778)
შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან	5,870	7,388
საოპერაციო მოგების მარჟა	6,5%	9,4%

რეალიზაციების ზრდასთან ერთად საოპერაციო ხარჯები იზრდება.

არასაოპერაციო ხარჯები და წმინდა მოგება

კომპანიის მომგებიანობაზე ბოლო ორი წლის განმავლობაში გავლენა იქონია არასაოპერაციო ხარჯებმა, რაც გამოიწვია გაცვლითი კურსების ცვლილებამ და საპროცენტო ხარჯებმა.

ათას ლარში	2019	2018
ფინანსური ხარჯი	(1,143)	(712)
ზარალი საკუროსო სხვაობიდან	(853)	(343)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები	(979)	(1,319)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	2,895	5,014
მოგების გადასახადი	(142)	(274)
წლის წმინდა მოგება	2,753	4,740
წლის წმინდა მოგების მარჟა	3%	6 %

- საპროცენტო ხარჯი გაიზარდა 2019 წელს და შეადგინა 1,143 ათასი ლარი. იგივე მაჩვენებელი 2018 წელს შეადგენდა 712 ათას ლარს. საპროცენტო ხარჯების ასეთი ზრდა გამოწვეულია 2019 წელს სესხის თანხის ზრდით, რომელიც კომპანიის მიერ აღებულ იქნა გრძელვადიანი აქტივების დასაფინანსებლად;

1.7. ფინანსური რისკების მართვა

1.7.1 საბაზრო რისკი

კომპანია არ არის დაცული საბაზრო რისკისაგან ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების გამო და კონკრეტულად საფალუტო რისკისაგან და საპროცენტო განაკვეთის რისკისაგან, რომელიც გამოწვეულია, როგორც საოპერაციო აგრეთვე, საინვესტიციო საქმიანობიდან.

უცხოური ვალუტის რისკი

კომპანია ახორციელებს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ გარკვეულ ტრანზაქციებს. აქედან გამომდინარე, გამოვლინდება საკურსო სხვაობებით წარმოქმნილი მერყეობა.

კომპანიის სავაჭრო ტრანზაქციების უმეტესობა განხორციელებულია ეროვნულ ვალუტა ლარში. საკურსო სხვაობების რისკი ძირითადად გამოწვეულია კომპანიის სესხებით, რომლებიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც იწვევს კომპანიის საფალუტო რისკს განხილულია ქვემოთ. ნაჩვენებია თანხები, არის ის თანხები რომლებიც წარედგინება ხელმძღვანელობას და გადაყვანილია ქართულ ლარში წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური კურსით.

ათასი ლარი

2019 წლის 31 დეკემბერი	აშშ დოლარი	ევრო
<i>ფინანსური აქტივები</i>		
ფული და ფულის ექვივალენტები	3	92
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1	-
სულ ფინანსური აქტივები	4	92
<i>ფინანსური ვალდებულებები</i>		
სესხები	-	2,089
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	952	1,563
სულ ფინანსური ვალდებულებები	952	3,652
წმინდა პოზიცია	(948)	(3,560)
2018 წლის 31 დეკემბერი	აშშ დოლარი	ევრო
<i>ფინანსური აქტივები</i>		
გაცემული სესხები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	2	-
სულ ფინანსური აქტივები	2	-
<i>ფინანსური ვალდებულებები</i>		
სესხები	6,087	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	568	3,590
სულ ფინანსური ვალდებულებები	6,655	3,590
წმინდა პოზიცია	(6,653)	(3,590)

ცხრილი ასახავს დოლარის მიმართ ლარის 15%-იანი (2018: 15%) კლება/მატების გავლენას კომპანიაზე. აღნიშნული 15% (2018: 15%) არის ხელმძღვანელობის მიერ შეფასებული სავარაუდო ცვლილება უცხოური ვალუტის გაცვლით კურსებში. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ მონეტარულ მუხლებს და ახდენს წლის ბოლოს მათ კორექტირებას 15%-იანი (2018: 15%) განაკვეთით. ქართული ლარი რომ გამყარებულიყო დოლართან მიმართებით 10% (2018: 10%)-ით მაშინ ამას ექნებოდა შემდეგნაირი გავლენა:

ქართული ლარი რომ გამყარებულიყო დოლართან და ევროსთან მიმართებაში 15%-ით (2018: 15%), მაშინ ამას ექნებოდა შემდეგნაირი გავლენა:

ათასი ლარი	აშშ დოლარის გავლენა		ევროს გავლენა	
	2019	2018	2019	2018
მოგება/ზარალი	143	998	562	539

სავალუტო კურსის ცვლილებასთან დაკავშირებული რისკის სიდიდე, წლის განმავლობაში დამოკიდებულია საზღვარგარეთ განხორციელებული ოპერაციების მოცულობაზე. მიუხედავად ამისა, მიჩნეულია რომ ზემოთ აღნიშნული ანალიზი წარმოადგენს კომპანიის სავალუტო რისკთან მიმართებით კავშირს.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის სასესხო ვალდებულებებს აქვს ფიქსირებული და მცურავი საპროცენტო განაკვეთი. ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კონტრაქტის საშუალო და ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს.

2019

	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი	
	კონტრაქტი	ეფექტური
ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით სესხები		
აშშ დოლარი	11%	11,4%
ლარი	7,2%	7,2%

2018

	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი	
	კონტრაქტი	ეფექტური
ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით სესხები		
ლარი	10%	11%
აშშ დოლარი	9%	10,3%
ევრო	7%	7%

1.7.2 საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი ნიშნავს იმას, რომ კონტრაქტორი ვერ შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ნაკისრ ვალდებულებებს, რის შედეგადაც კომპანია მიიღებს ფინანსურ ზარალს. კომპანია განიცდის საკრედიტო რისკს ფინანსური აქტივებისგან, რომლებიც მოიცავენ ფულს ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე, ასევე სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს.

საკრედიტო რისკის მართვა კომპანიის მიზნებისთვის ხდება თავის საკრედიტო რისკის მართვის პოლიტიკასა და პროცედურებზე დაყრდნობით.

რისკების მართვის მიზნით კომპანია ნაღდ ფულს კარგი რეპუტაციის მქონე ფინანსურ ინსტიტუტებში განათავსებს.

კომპანია მუდმივად აკვირდება კლიენტთა კრედიტუნარიანობას. სადაც შესაძლებელია, იგი მოიძიებს

და იყენებს გარე საკრედიტო რეიტინგებს ან/და ანგარიშებს კლიენტთა შესახებ. კომპანიის პოლიტიკა ითვალისწინებს ურთიერთობას მხოლოდ კრედიტუნარიან მხარეებთან. საკრედიტო პირობები მერყეობს 30-დან 90 დღემდე. მიმდინარე საკრედიტო რისკი იმართება ხანდაზმულობის ანალიზისა და კლიენტზე საკრედიტო ლიმიტის განსაზღვრის საფუძველზე.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოიშობა ბევრ მომხმარებელთან სხვადასხვა სფეროდან, ფართო გეოგრაფიულ არეალზე.

სავაჭრო მოთხოვნები

მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების სიცოცხლის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარებისთვის, კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მოდელს, ვინაიდან ეს მუხლები არ შეიცავენ მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაზომვისთვის, სავაჭრო მოთხოვნები შეფასდა საერთო მიდგომით, ვინაიდან მათ აქვთ საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლები. მათი დაჯგუფება ხდება ხანდაზმულობის მიხედვით.

სავაჭრო მოთხოვნები ჩამოიწერება (ე.ი. წყდება მათი აღიარება), როცა აღარ არსებობს მათი დაბრუნების გონივრული მოლოდინი.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გათვალისწინებით, კომპანია არ ხასიათდება რაიმე მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკით რომელიმე კონტრაგენტის ან საერთო მახასიათებლების მქონე კონტრაგენტების ჯგუფის მიმართ. მომხმარებლებთან არსებული წარსული გამოცდილების საფუძველზე დაყრდნობით ხელმძღვანელობა სავაჭრო მოთხოვნებთან დაკავშირებულ საკრედიტო ხარისხს დადებითად აფასებს.

სავაჭრო მოთხოვნები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განსაზღვრულია შემდეგნაირად:

2019 წლის 31 დეკემბერი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
1 თვეზე ნაკლები	5,742
1-დან 6 თვემდე	100
6 თვიდან 1 წლამდე	-
1 წელზე მეტი	46
	5,888
2018 წლის 31 დეკემბერი	წმინდა საბალანსო ღირებულება
1 თვეზე ნაკლები	6,370
1-დან 6 თვემდე	110
6 თვიდან 1 წლამდე	-
1 წელზე მეტი	50
	6,530

1.7.3 ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანია ვერ შეძლებს დროულად დაფაროს ვადადამდგარი ვალდებულებები.

კომპანია ახორციელებს გონივრულ პოლიტიკას ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, რომელიც გულისხმობს საკმარისი რაოდენობის ფულის და მისი ექვივალენტების ფლობას,

აგრეთვე მაღალ ლიკვიდური აქტივების ფლობას, რათა კომპანიამ დროულად გადაიხადოს ყველა საოპერაციო და სასესიო ვალდებულება.

შემდეგი ცხრილი დეტალურად ასახავს არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების გადახდის პერიოდს. ცხრილი შედგენილ იქნა არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებით, დაფუძნებული უახლოეს თარიღზე, როდესაც შეიძლება კომპანიის მიმართ მოთხოვნილ იქნას აღნიშნული ვალდებულების გასტუმრება. ცხრილი შეიცავს ფინანსური ნაკადების, როგორც ძირს, ასევე პროცენტს.

2019

ათასი ლარი	საპროცენტო განაკვეთის არმქონე	ფინანსური საიჯარო ვალდებულება	ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ჯამი
საშუალო					
შეწონილი(%)		11.16%	8.59%	11.50%	
6 თვეზე ნაკლები	5,448	534	1,135	373	7,490
6 თვიდან 1 წლამდე	-	457	243	373	1,195
1-5 წლამდე	-	2,744	1,889	8,228	12,861
5 წელზე მეტი	-	-	135	-	135
	5,448	3,735	3,402	8,974	21,681

2018

ათასი ლარი	საპროცენტო განაკვეთის არმქონე	ფინანსური საიჯარო ვალდებულება	ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ჯამი
საშუალო					
შეწონილი(%)			8.34%	9.00%	
6 თვეზე ნაკლები	4,477	-	2,194	6,354	13,025
6 თვიდან 1 წლამდე	-	-	38	-	688
1-5 წლამდე	-	-	333	-	333
5 წელზე მეტი	-	-	-	-	-
	4,477	-	2,565	6,354	14,046

კომპანია ითვალისწინებს მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს ფინანსური აქტივებისგან ლიკვიდურობის რისკის, კერძოდ ფულადი და დებიტორული დავალიანებების, შესაფასებლად და სამართავად.

1.7.4 კაპიტალის რისკის მართვა

კომპანია ისე მართავს კაპიტალს, რომ შეძლოს უწყვეტად ფუნქციონირების გაგრძელება და დამფუძნებლებსაც ადექვატური უკუგება აჩვენოს.

კომპანიის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება საწესდებო კაპიტალის, აკუმულირებული მოგებისა და სესხებისაგან.

კომპანიის ხელმძღვანელობა მუდმივად აფასებს თავისი კაპიტალის მოთხოვნას, რათა შეინარჩუნოს დაფინანსების ეფექტური საერთო სტრუქტურა და ამავე დროს თავიდან აიცილოს მაღალი ლევერიჯი.

ამ ანალიზისას გათვალისწინება კომპანიის სხვადასხვა კლასის სესხების სუბორდინაციის დონეები. კომპანია მართავს კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს ამ სტრუქტურის ცვლილებებს იმ ეკონომიკური პირობებისა და რისკის მახასიათებლების ცვლილებების გათვალისწინებით, რომლებიც ახასიათებს კაპიტალის მაფორმირებელ აქტივებს. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან ცვლილების მიზნით კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს გასანაწილებელი დივიდენდების ოდენობა, დაუბრუნოს მფლობელებს კაპიტალი ან გაყიდოს აქტივები სესხების დასაფარად.

თანხები, რომლებსაც კომპანია კაპიტალში აღრიცხავს საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის, არის შემდეგი:

ათასი ლარი

მოთიანი კაპიტალი

გამოკლებული: ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე

კაპიტალი

მოთიანი კაპიტალი

სესხები

საიჯარო ვალდებულებები

სრული ფინანსირება

კაპიტალის თანაფარდობა სრულ დაფინანსებასთან

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
	4,422	5,238
	(13)	(7)
	4,409	5,231
	4,422	5,238
	9,886	8,516
	3,017	-
	17,325	13,754
	0.25	0.38

წარმომადგენლობითი დათქმა

წინამდებარე „მმართველობითი ანგარიშგება“ მომზადებულია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „ნიკორა“-ს მიერ საქართველოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ კანონის მოთხოვნის საფუძველზე;

მერაბ მამულაშვილი

დირექტორი

შპს „ნიკორა“



10 სექტემბერი 2020 წელი;