

# ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს ნიკორა ტრეიდი

2017 წლის 31 დეკემბერი



# სარჩევი

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა                                 | 3  |
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება                              | 7  |
| სრული შემოსავლების ანგარიშგება                                  | 9  |
| კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება                                 | 10 |
| ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება                          | 11 |
| ფინანსური ანგარიშგების თანდართული ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები | 13 |

# დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

## შპს გრანთ 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 ნიკორა ტრეიდის აქტიონერებს

### დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული შპს ნიკორა ტრეიდის (“კომპანია”) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვას და სხვა ასხნა-განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი საკითხის გათვალისწინებით უტყუარად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას წლისათვის, რომელიც დასრულდა აღნიშნული თარიღით და შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს.

### დასკვნის საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა, აღნიშნული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია ამ დასკვნის აბზაცში სათაურით “აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე”. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ, 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 აუდიტორული დასკვნისთვის.

*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 მენეჯმენტი ვალდებულია შეაფასოს კომპანიის შესაძლებლობა გააგრძელოს საქმიანობა უწყვეტად და, საჭიროების შემთხვევაში, წარადგინოს ახსნა-განმარტებითი ინფორმაცია საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებით. მენეჯმენტი აგრეთვე ვალდებულია მოამზადოს ფინანსური ანგარიშგება საწარმოს უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მენეჯმენტი აპირებს კომპანიის ლიკვიდაციას ან საქმიანობის შეჩერებას, ან თუ არ აქვს სხვა რეალისტური არჩევანი.

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

*აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე*

ჩვენი მიზანია მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება მასზედ, რომ ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და წარადგინოთ 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, ვეგვიმათ 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 კონტროლის სისტემის იმ ნაწილში, რომელიც მნიშვნელოვანია ჩვენი აუდიტის მიზნებისათვის, რათა დავეგემოთ არსებული სიტუაციისათვის შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები, მაგრამ არა იმ მიზნით, რომ გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება 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 მიუთითოთ 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 გაგვინა 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 გეჭონდა კომუნიკაცია აუდიტის მასშტაბის, აუდიტის გეგმის და აუდიტის სხვა მნიშვნელოვან საკითხებზე, მათ შორის შიდა კონტროლის სისტემაში აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან სისუსტეებზე.

მმართველობითი უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს აგრეთვე ვაცნობებთ, რომ ჩვენ ვიცავდით პროფესიული ეთიკის იმ მოთხოვნებს რომლებიც ეხება დამოუკიდებლობას და აგრეთვე იმას, რომ ჩვენ მათ უნდა მივაწოდოთ ინფორმაცია ყველა ურთიერთობის, და იმ სხვა საკითხების შესახებ, რომლებსაც გონიერულობის ფარგლებში შესაძლოა გავგვინა ქონდეთ ჩვენს დამოუკიდებლობაზე, და სადაც შესაფერისია, იმ ზომების შესახებ, რომლებსაც მიეძღვრათ დამოუკიდებლობის დასაცავად. მმართველობითი 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 გეიკრძალავს 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.

იმ აუდიტის გარიგების პარტნიორი, რომლის შედეგადაც მომზადდა ეს დასკვნა, არის ქეთევან ღამბაშიძე.

ვახტანგ ცაბაძე

მმართველი პარტნიორი

ქეთევან ღამბაშიძე

რეგისტრირებული აუდიტორი

26 ივლისი 2018



# ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

| ათასი ლარი                               |          | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი | 2015 წლის<br>31<br>დეკემბერი |
|------------------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|
|                                          | შენიშვნა |                           |                           |                              |
| აქტივები                                 |          |                           |                           |                              |
| <i>გრძელვადიანი აქტივები</i>             |          |                           |                           |                              |
| ძირითადი საშუალებები                     | 4        | 18,857                    | 16,851                    | 19,582                       |
| არამატერიალური აქტივები                  | 5        | 1,704                     | 1,394                     | 1,310                        |
| ინვესტიცია შვილობილ<br>საწარმოში         | 6        | 40,406                    | 40,406                    | 40,406                       |
|                                          |          | 60,967                    | 58,651                    | 61,298                       |
| <i>მოკლევადიანი აქტივები</i>             |          |                           |                           |                              |
| მარაგები                                 | 7        | 20,813                    | 15,174                    | 14,260                       |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები               | 8        | 7,715                     | 5,012                     | 2,039                        |
| სხვა მიმდინარე აქტივები                  |          | 213                       | 538                       | -                            |
| გაცემული სესხები                         |          | 20                        | -                         | -                            |
| წინასწარ გადახდილი<br>მოგების გადასახადი |          | 144                       | -                         | -                            |
| ფული ხელზე და საბანკო<br>ანგარიშებზე     | 9, 28    | 10,170                    | 1,733                     | 1,096                        |
|                                          |          | 39,075                    | 22,458                    | 17,395                       |
| სულ აქტივები                             |          | 100,042                   | 81,109                    | 78,693                       |
| კაპიტალი და ვალდებულებები                |          |                           |                           |                              |
| <i>კაპიტალი და რეზერვები</i>             | 10       |                           |                           |                              |
| სააქციო კაპიტალი                         |          | 20,419                    | 19,597                    | 19,597                       |
| საემისიო კაპიტალი                        |          | 6,216                     | -                         | -                            |
| გადაფასების რეზერვი                      |          | -                         | 320                       | 272                          |
| აკუმულირებული<br>მოგება/ზარალი           |          | (9,858)                   | (13,747)                  | (6,279)                      |
|                                          |          | 16,777                    | 6,170                     | 13,590                       |

თანდართული შენიშვნები 13-41 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

*გრძელვადიანი  
ვალდებულებები*

|                                    |    |               |               |               |
|------------------------------------|----|---------------|---------------|---------------|
| სესხები                            | 11 | 13,859        | 18,827        | 29,106        |
| ობლიგაციები                        | 12 | -             | 13,234        | -             |
| გადავადებული მოგების<br>გადასახადი | 13 | -             | -             | 201           |
|                                    |    | <u>13,859</u> | <u>32,061</u> | <u>29,307</u> |

*მიმდინარე ვალდებულებები*

|                                          |    |                |               |               |
|------------------------------------------|----|----------------|---------------|---------------|
| საეჭრო და სხვა<br>ვალდებულებები          | 13 | 44,917         | 34,136        | 24,441        |
| სესხები                                  | 11 | 11,148         | 8,481         | 11,354        |
| ობლიგაციები                              | 12 | 13,137         | -             | -             |
| ობლიგაციების საპროცენტო<br>ვალდებულებები | 12 | 137            | 176           | -             |
| საბონუსე ბარათების<br>ანარიცხები         | 15 | 66             | 85            | -             |
|                                          |    | <u>69,406</u>  | <u>42,878</u> | <u>35,796</u> |
| სულ კაპიტალი და<br>ვალდებულებები         |    | <u>100,042</u> | <u>81,109</u> | <u>78,693</u> |

ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2018 წლის 26 ივლისით:

დავით ურუშაძე  
გენერალური დირექტორი

თემურ ალექსანდრია  
ფინანსური დირექტორი

გრძელვადიანი  
ვალდებულებები

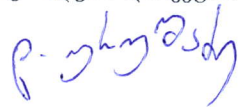
|                                    |    |               |               |               |
|------------------------------------|----|---------------|---------------|---------------|
| სესხები                            | 11 | 13,859        | 18,827        | 29,106        |
| ობლიგაციები                        | 12 | -             | 13,234        | -             |
| გადავადებული მოგების<br>გადასახადი | 13 | -             | -             | 201           |
|                                    |    | <u>13,859</u> | <u>32,061</u> | <u>29,307</u> |

მიმდინარე ვალდებულებები

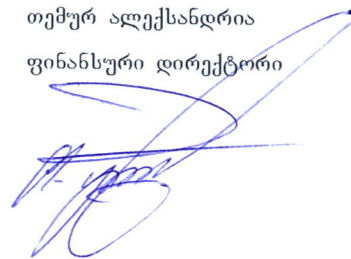
|                                          |    |                |               |               |
|------------------------------------------|----|----------------|---------------|---------------|
| სავაჭრო და სხვა<br>ვალდებულებები         | 13 | 44,917         | 34,136        | 24,441        |
| სესხები                                  | 11 | 11,148         | 8,481         | 11,354        |
| ობლიგაციები                              | 12 | 13,137         | -             | -             |
| ობლიგაციების საპროცენტო<br>ვალდებულებები | 12 | 137            | 176           | -             |
| საბონუსე ბარათების<br>ანარიცხები         | 15 | 66             | 85            | -             |
|                                          |    | <u>69,406</u>  | <u>42,878</u> | <u>35,796</u> |
| სულ კაპიტალი და<br>ვალდებულებები         |    | <u>100,042</u> | <u>81,109</u> | <u>78,693</u> |

ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2018 წლის 26 ივლისით:

დავით ურუშაძე  
გენერალური დირექტორი



თემურ ალექსანდრია  
ფინანსური დირექტორი



## სრული შემოსავლების ანგარიშგება

| ათასი ლარი                                                        | შენიშვნა | 2017 წელი | 2016 წელი |
|-------------------------------------------------------------------|----------|-----------|-----------|
| შემოსავალი                                                        |          | 268,270   | 218,310   |
| რეალიზაციის თვითღირებულება                                        |          | (201,831) | (167,434) |
| საერთო მოგება                                                     |          | 66,439    | 50,876    |
| სხვა შემოსავალი                                                   |          | 450       | 246       |
| დისტრიბუცია და მარკეტინგის ხარჯები                                | 16       | (35,028)  | (29,385)  |
| ადმინისტრაციული ხარჯები                                           | 17       | (22,251)  | (19,378)  |
| სხვა ხარჯები                                                      |          | (438)     | (998)     |
| შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან                                   |          | 9,172     | 1,361     |
| ფინანსური ხარჯი                                                   | 18       | (4,138)   | (4,640)   |
| სხვა ფინანსური ხარჯები                                            | 19       | 929       | (3,259)   |
| სხვა არასაოპერაციო ხარჯები                                        |          | (1,904)   | (1,083)   |
| მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე                                       |          | 4,059     | (7,622)   |
| მოგების გადასახადი                                                | 20       | (490)     | 153       |
| წლის წმინდა მოგება                                                |          | 3,569     | (7,468)   |
| - მოგება ერთ აქციაზე                                              |          | 0.38      | -         |
| სხვა გაერთიანებული შემოსავალი                                     |          |           |           |
| ერთეულები რომლებიც მომავალში არ გადაკლასიფიცირდება მოგება-ზარალში |          |           |           |
| ძირითადი საშუალების გადაფასება                                    |          | -         | 48        |
| სხვა გაერთიანებული შემოსავალი, მოგების გადასახადის გარეშე         |          | -         | 48        |
| სულ გაერთიანებული შემოსავალი                                      |          | 3,569     | (7,420)   |

თანდართული შენიშვნები 13-41 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

# კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება

ათასი ლარი

|                                                | სააქციო<br>კაპიტალი | გადაფასების<br>რეზერვი | აკუმულირებული<br>მოგება/ზარალი<br>(გადაანგარიშებული) | სულ     |
|------------------------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------------------------------------|---------|
| 2016 წლის 1 იანვარი                            | 19,597              | 272                    | (6,279)                                              | 13,590  |
| წლის მოგება/ზარალი                             | -                   | -                      | (7,468)                                              | (7,468) |
| სხვა გაერთიანებული შემოსავალი                  | -                   | 48                     | -                                                    | 48      |
| სულ გაერთიანებული შემოსავალი                   | -                   | 48                     | (7,468)                                              | (7,420) |
| 2016 წლის 31 დეკემბერი                         | 19,597              | 320                    | (13,747)                                             | 6,170   |
| წლის მოგება/ზარალი                             | -                   | -                      | 3,569                                                | 3,569   |
| გადაფასების ნამეტის გადატანა დაგროვილ მოგებაზე | -                   | (320)                  | 320                                                  | -       |
| სულ გაერთიანებული შემოსავალი                   | -                   | (320)                  | 3,889                                                | 3,569   |
| აქციების გამოშვება                             | 7,038               | -                      | -                                                    | 7,038   |
| ტრანზაქციები მფლობელებთან                      | 7,038               | -                      | -                                                    | 7,038   |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი                         | 26,635              | -                      | (9,858)                                              | 16,777  |

თანდართული შენიშვნები 13-41 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

# ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება

| ათასი ლარი                                                    | 2017 წელი<br>დეკემბერი | 2016 წელი<br>დეკემბერი |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან                      |                        |                        |
| წლის მოგება/ზარალი                                            | 3,569                  | (7,468)                |
| კორექტირებები:                                                |                        |                        |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                          | 5,874                  | 5,461                  |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული<br>მოგება/ზარალი | -                      | (60)                   |
| მარაგების დანაკარგები                                         | 2,815                  | 3,137                  |
| საპროცენტო ხარჯი                                              | 4,138                  | 4,640                  |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                     | 490                    | (153)                  |
| ბონუს ბარათების ანარიცხი                                      | 19                     | 85                     |
| საკურსო სხვაობის ზარალი                                       | (929)                  | 3,259                  |
| არამატერიალური აქტივებიდან მიღებული ზარალი                    | -                      | (235)                  |
| საოპერაციო შედეგები საოპერაციო კაპიტალში<br>ცვლილებამდე       | 15,939                 | 8,666                  |
| ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში                          | (2,749)                | (3,172)                |
| ცვლილება სასაქონლო მატერიალურ მარაგებში                       | (8,553)                | (865)                  |
| ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვადდებულებებში                       | 10,757                 | 8,355                  |
| ცვლილებ წინასწარ გადახდებში                                   | (144)                  | -                      |
| ფული საოპერაციო საქმიანობიდან                                 | 15,250                 | 12,984                 |
| გადახდილი პროცენტი                                            | (4,196)                | (4,327)                |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                  | (453)                  | -                      |
| წმინდა ფული საოპერაციო საქმიანობიდან                          | 10,601                 | 8,657                  |
| ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან                    |                        |                        |
| ძირითადი საშუალებებისა შეძენა                                 | (7,540)                | (1,521)                |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                               | (193)                  | -                      |
| გაცემული სესხები                                              | (20)                   | -                      |
| ძირითადი საშუალებების ჩამოწერიდან მიღებული ფული               | -                      | 10                     |
| წმინდა ფული საინვესტიციო საქმიანობიდან                        | (7,753)                | (1,512)                |

თანდართული შენიშვნები 13-41 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ათასი ლარი

|                                                              | 2017 წელი<br>დეკემბერი | 2016 წელი<br>დეკემბერი |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან                      |                        |                        |
| სესხებიდან მიღებული ფული                                     | 112,272                | 1,582                  |
| სესხებზე გადახდილი ფული                                      | (115,671)              | (17,536)               |
| საწესდებო კაპიტალის ზრდა                                     | 23                     | -                      |
| ობლიგაციებიდან მიღებული ფული                                 | -                      | 9,985                  |
| ობლიგაციებზე გადახდილი ფული                                  | (97)                   | -                      |
| შენატანი საწესდებო კაპიტალში                                 | 7,015                  | -                      |
| <i>წმინდა ფული საფინანსო საქმიანობიდან</i>                   | <i>3,542</i>           | <i>(5,969)</i>         |
| ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტების<br>ზრდა/შემცირება    | 6,390                  | 1,177                  |
| უცხოური ვალუტის ეფექტი ფულზე                                 | 3,047                  | (41)                   |
| ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები პერიოდის<br>დასაწყისში | 733                    | (403)                  |
| ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები პერიოდის<br>ბოლოს      | 10,170                 | 733                    |

თანდართული შენიშვნები 13-41 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

# ფინანსური ანგარიშგების თანდართული ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

## 1 ძირითადი საქმიანობა და ზოგადი ინფორმაცია

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სს “ნიკორა ტრეიდი” (შემდგომში “კომპანია”) – ფინანსურ ინფორმაციას. სს “ნიკორა ტრეიდი” არის საქართველოში რეგისტრირებული სააქციო საზოგადოება, რომელიც საქმიანობას ახორციელებს მისამართზე: ც. დადიანის №7, ქარვასლა ბიზნეს ცენტრი. სს “ნიკორა ტრეიდი” ფლობს 67%-იან წილს საქართველოში რეგისტრირებულ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება “ლაზი ჰოლდინგში” და აგრეთვე 100%-იან წილს შპს “ნუგეშში”.

სს “ნიკორა ტრეიდი” 92.4 %-იანი წილის მფლობელი არის საქართველოში დაფუძნებული და რეგისტრირებული სააქციო საზოგადოება “ნიკორა”, ხოლო აქციების 7.6 % ეკუთვნის სხვა აქციონერებს.

კომპანია ფლობს საცალო ვაჭრობის მაღაზიათა ქსელს საქართველოში და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოადგენს 216 მაღაზიას (2016 წლის 31 დეკემბერი: 205). კომპანია არის ერთ-ერთი ლიდერი საქართველოს საცალო ბაზარზე.

საშუალო თანამშრომელთა რაოდენობა 2017 წელს არის 2,680 (2016: 2,610 თანამშრომელი).

## 2 შედგენის საფუძველი

### 2.1 განცხადება შესაბამისობის თაობაზე

წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოქვეყნებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასსს) შესაბამისად.

### 2.2 მომზადების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების პრინციპზე დაყრდნობით, გარდა ზოგიერთი ფინანსური ინსტრუმენტისა, რომლებიც ასახულია მომავალი ფულადი ნაკადების ახლანდელი (დისკოტირებული) ღირებულებით და ძირითადი საშუალებების ცალკეული ჯგუფებისა, რომლებიც წარმოდგენილია გადაფასებული ღირებულებით.

### 2.3 საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა

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

ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, ათასებში. 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 მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული დაშვებები და სააღრიცხვო შეფასებები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

## 2.5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

კომპანიამ ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოიყენა ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტირების საერთაშორისო კომიტეტის მიერ გამოშვებული ყველა ის ახალი ან გადახედული ფასს და ფასს-ის ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოსაყენებლად სავალდებულოა 2017 წლის 1 იანვარს დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის და შეესაბამება კომპანიის ოპერაციებს.

ამ ცვლილებების გავლენა და ბუნება გაშლილია ქვემოთ. მიუხედავად იმისა, რომ ეს ახალი სტანდარტები და დამატებები პირველად გამოყენებულია 2017 წელს, მათ არ აქვთ მატერიალური ზეგავლენა კომპანიის წლიურ ანგარიშგებაზე.

**ახალი და გადახედული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ეფექტურია 2017 წლის 1 იანვრიდან**

*ცვლილებები ბასს 12-ში, მოგების გადასახადი*

IASB-მა გამოუშვა დოკუმენტი *გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება არარეალიზებული ზარალისათვის*, რომლითაც მცირე მასშტაბის ცვლილებები შევიდა ბასს 12-ში, “მოგების გადასახადი”. ამ განახლების მიზანია განსაზღვროს თუ როგორ აღირიცხოს გადავადებული მოგების გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია სამართლიანი ღირებულებით განსაზღვრულ სასესხო ინსტრუმენტებთან. ნაწილობრივ, სადაც საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის შემცირება იწვევს ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების შემცირებას.

ცვლილებები აზუსტებენ შემდეგ ასპექტებს:

- არარეალიზებული ზარალი სასესხო ინსტრუმენტებზე, რომლებიც ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო საგადასახადო მიზნებისთვის აისახება თვითღირებულებით, წარმოშობს გამოკითვად დროებით სხვაობას, მიუხედავად იმისა, ამ ინსტრუმენტის მფლობელი მის გაყიდვას აპირებს თუ გამოყენებას;
- აქტივის საბალანსო ღირებულება არ გვზღუდავს სავარაუდო მოგების გადასახადის განსაზღვრებაში;
- განსაზღვრული მომავალი დასაბეგრი მოგება არ შეიცავს იმ საგადასახადო გამოკითვებს, რომლებიც წარმოქმნილია გამოსაქვითი დროებითი სხვაობების შებრუნებით;
- კომპანიამ უნდა განსაზღვროს საგადასახადო კოდექსის შეზღუდვები დასაბეგრი მოგების იმ წყაროზე, რომლებსაც შეუძლიათ შეამცირონ გამოსაქვითი დროებითი სხვაობების შებრუნება. თუ საგადასახადო არ შემოიღებს ამგვარ შეზღუდვას, მაშინ კომპანიას შეეძლება ეს დროებითი გამოკითვადი სხვაობა შეაფასოს სხვა დროებით გამოსაქვით სხვაობებთან ერთად.

ცვლილებების გამოყენება მოითხოვება რეტროსპექტულად. ხელმძღვანელობა ამ ცვლილებებისგან არ მოელის მნიშვნელოვან გავლენას ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

**წლიური განახლებები 2014-2016**

წლიური გაუმჯობესებები შევიდა რამოდენიმე ფასს სტანდარტში 2014-2016 წლების განმავლობაში. კომპანიასთან დაკავშირებული ცვლილებები შეჯამებულია ქვემოთ:

*ფასს 12 განმარტებითი შენიშვნები სხვა საწარმოებში მონაწილეობის შესახებ*

სტანდარტის გამოყენების სფეროს დაზუსტება.

ფასს 12 გამოყენებულ უნდა იქნას რეტროსპექტულად ბასს 8-ის შესაბამისად.

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

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

მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ ყველა შესაბამისი ცვლილება მიღებულ იქნება კომპანიის საანგარიშო პოლიტიკებში პირველი პერიოდისთვის, ცვლილებების ძალაში შესვლის დღიდან. ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია ახალი სტანდარტების, ცვლილებებისა და ინტერპრეტაციების შესახებ, რომლებიც სავარაუდოდ შეეხება ფინანსურ ანგარიშგებას. გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები უკვე გამოქვეყნებულია, მაგრამ არ არის მოსალოდნელი რომ ისინი იქონიებენ მატერიალურ გავლენას ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

### *შასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები*

საერთაშორისო ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საბჭომ (IASB) გამოაქვეყნა თავისი ბოლო ცვლილება შასს 9 *ფინანსური ინსტრუმენტებთან* დაკავშირებით, რომელიც ჩაანაცვლებს ბასს 39 *ფინანსური ინსტრუმენტები*: აღიარება და შეფასება. ახალი სტანდარტი მნიშვნელოვან ცვლილებებს ახდენს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე და შემოაქვს ახალი განსაზღვრება “მოსალოდნელი ზარალი” ფინანსური აქტივების გაუფასურებისთვის. ფასს 9 ასევე გვთავაზობს ახალ აღრიცხვას ჰეჯირებაზე.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ ჯერ კიდევ უნდა შეაფასოს ამ ახალი სტანდარტის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ახალი სტანდარტის მოთხოვნის მიხედვით, გამოყენებული უნდა იყოს საანგარიშო წლის დასაწყისში ან 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ.

### *ფასს 16 იჯარა*

ფასს 16 აწესებს ახალ მოთხოვნებს იჯარის აღრიცხვასთან დაკავშირებით. ფასს 16 მოითხოვს იჯარა აღრიცხოვს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როგორც აქტივი “გამოყენების უფლებით” და იჯარის ვალდებულება.

ფასს 16 ასევე:

- ცვლის იჯარის განმარტებას;
- აწესებს მოთხოვნებს, თუ როგორ აღვრიცხოთ აქტივი და ვალდებულება, ასევე რთული საკითხები, როგორებიცაა არასაიჯარო ელემენტები, ცვლადი იჯარის გადასახადები და ოპციის პერიოდი;
- ითვალისწინებს გამონაკლისებს მოკლევადიან იჯარაზე და დაბალფასიანი აქტივების იჯარებზე;
- ცვლის აღრიცხვას რეალიზაციის და უკუიჯარის გარიგებებზე;
- ძირითადად იწარჩუნებს ბასს 17-ის მიდგომას;
- გვაცნობს ასხნა განმარტებითი შენიშვნების ახალ მოთხოვნებს.

შასს 16 ძალაში შევა 2019 წლის 1 იანვრიდან. სტანდარტის ამ ვადაზე ადრე გამოყენება ნებადართულია იმ შემთხვევაში, თუ გათვალისწინებული იქნება ფასს 15 *შემოსავალი მომხმარებლებთან კონტრაქტებიდან*. ხელმძღვანელობას ჯერ არ შეუფასებია ამ ცვლილების გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

### *ფასს 15 შემოსავალი მომხმარებლებთან კონტრაქტებიდან*

ფასს 15 წარმოადგენს ახალ მოთხოვნას რეალიზაციის აღიარებასთან დაკავშირებით და იგი ანაცვლებს ბასს 18 *ამონაგებს*, ბასს 11 *სამშენებლო კონტრაქტებს* და სხვა რეალიზაციასთან დაკავშირებულ სტანდარტებს. ახალი სტანდარტი საუბრობს კონტროლთან დაკავშირებულ რეალიზაციის მოდელზე და იძლევა ისეთ დეტალებზე განმარტებებს, რაც სხვა ფასს-ებში არ იყო აქამდე დაფარული. მათ შორის, როგორ აღირიცხოს ბუღალტრულად მრავალპროფილიანი ვალდებულებები, ფასების ცვალებადობა, მომხმარებლების დაბრუნებული უფლებები, მომწოდებლების გამოსყიდული ოფციები და სხვა კომპლექსური საკითხები.

ფასს 15 ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან. კომპანიის მენეჯმენტს ჯერ არ შეუფასებია ამ სტანდარტთან დაკავშირებული ეფექტი რა გავლენას იქონიებს ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალში.

### 3 ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკები

#### 3.1 ზოგადი პირობები და ფასს-ის პირველადი გამოყენება

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის მოქმედი ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის კონცეფციები გამოყენებულია ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებული ყველა პერიოდისთვის.

მიუხედავად იმისა, რომ წინა პერიოდებში კომპანია გარე მომხმარებლებისთვის არ წარადგენდა ფასს-ის შესაბამისად მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, მას მაინც უწევდა გარკვეული ფინანსური ინფორმაციის მომზადება მშობელი კომპანიის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების მიზნებისთვის, რომელიც თავის მხრივ ფასს-ის შესაბამისად მზადდებოდა. აქედან გამომდინარე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება არის პირველი ანგარიშგება, რომელიც გამოიცა ფასს-ის შესაბამისად. კომპანიამ, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად გამოიყენა ფასს 1 – ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება. ფასს-ზე გადასვლის თარიღია 2016 წლის 1 იანვარი.

იხილეთ შენიშვნა 2.5, სადაც განმარტებულია სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ეფექტური და ჯერჯერობით არც ნაადრევად არ არის მიღებული კომპანიას მიერ.

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც კომპანიის მიერ არის მიღებული, წარდგენილია ქვემოთ.

#### 3.2 უცხოური ვალუტა

##### *უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები*

ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში საანგარიშგებო ვალუტაში (ლარი) გადაიყვანება 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 2017 წლის 31 დეკემბერს ერთი ამერიკული დოლარისთვის შეადგენს 2.5922 ლარს და ერთი ევრო შეადგენს 3.1044 ლარს. (2016 წლის 31 დეკემბერი: ერთი ამერიკული დოლარი 2.6468 ლარი და ერთი ევრო 2.7940 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.

### 3.3 ძირითადი საშუალებები

პროდუქციის წარმოების, მიწოდების ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის გამოყენებული მიწა და შენობები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია გადაფასებული ღირებულებით, რაც შემცირებულია ბოლო გადაფასების შემდეგ დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის (თუკი გაუფასურებას ქონდა ადგილი) ღირებულებით. ძირითადი საშუალებების გადაფასების დროს, გადაფასების დღისათვის დაგროვილი ცვეთა აკლდება მთლიან საბალანსო ღირებულებას და ნეტო თანხა გადაანგარიშდება აქტივის გადაფასებული თანხით. გადაფასებები დამოუკიდებელ შემფასებელთა მიერ ტარდება საკმარისი სისწირით, იმ მიზნით, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისაგან რაც მას ექნებოდა პერიოდის ბოლოს, რომ მომხდარიყო მისი რეალური ღირებულების შეფასება.

ძირითადი საშუალებების გადაფასებიდან მიღებული შემოსავალი ჩაირთება სხვა სრულ შემოსავლებში (გარდა იმ შემთხვევისა როდესაც იმავე აქტივთან დაკავშირებული გადაფასების რეზერვის შემცირება წინა პერიოდში უკვე აღიარებული იყო მოგება-ზარალში, ასეთ შემთხვევაში გადაფასების რეზერვის ზრდა მოგება-ზარალზე აღირიცხება წინა პერიოდში შემცირებული თანხის მოცულობით), ხოლო გადაფასების რეზერვი კაპიტალში. საბალანსო ღირებულების შემცირება, რომელიც გამოწვეულია გადაფასებით აღირიცხება მოგება-ზარალში, რადგან საბალანსო ღირებულება აღემატება ძირითადი საშუალების რეალურ ღირებულებას, ხოლო თუ არსებობს წინა პერიოდში ძირითადი საშუალების გადაფასებით წარმოქმნილი რეზერვი ხდება მისი შემცირება.

გადაფასების ნამეტი გადადის დაგროვილ მოგებაში როდესაც აქტივი გამოიყენება კომპანიის მიერ. გადაფასების ნამეტის რაოდენობა არის განსხვავება აქტივის საწყისი ღირებულებისა და გადაფასებული საბალანსო ღირებულების მიხედვით დათვლილ ცვეთებს შორის. გადაფასებული ქონების შემდგომი რეალიზაციის ან ჩამოწერის შემდეგ, გადაფასების ნამეტი გადადის დაგროვილ მოგებაში.

სხვა ძირითადი საშუალებები, გარდა მიწისა და შენობებისა, აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მცირდება დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის თანხებით. 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 გამოწვრილია 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. იჯარით აღებული შენობები შედის ძირითად საშუალებებში თუ ისინი ფინანსური იჯარით იმართება. ასეთი აქტივები იცვითება მოსალოდნელი ექსპლუატაციის პერიოდზე ან იჯარის პერიოდზე, რომელიც უფრო მოკლე იქნება.

მოგება, ან ზარალი, რომელიც წარმოიშება 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 წრფივი 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:

|                                        |             |
|----------------------------------------|-------------|
| შენობა ნაგებობები                      | - 30 წელი   |
| მანქანები და მძიმე ტექნიკა             | - 5 წელი    |
| ოფისის აღჭურვილობა, ავეჯი და ინვენტარი | - 5 წელი    |
| ტრანსპორტი                             | - 5 წელი    |
| იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა    | - 7-10 წელი |

### 3.4 სხვა არამატერიალური აქტივები

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

განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ცვეთის დარიცხვა ხდება მოგება/ზარალზე. სასარგებლო მომსახურების ვადა განისაზღვრება 5-7 წლით პროგრამებისთვის, უფლებებისა და სხვა მსგავსი არამატერიალური აქტივებისთვის.

განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივები არ განიცდიან ცვეთას. ყოველწლიურად ხდება მათი არსებული ღირებულებისა და ამოღებადი თანხის შედარება იმისათვის რომ დადგინდეს გაუფასურებული ხომ არ არის არამატერიალური აქტივი.

### 3.5 იჯარა

ბასს 17-ის შესაბამისად, იჯარით აღებული აქტივის ეკონომიკური მფლობელობა გადაეცემა მოიჯარეს, თუ მას ასევე გადაეცემა იჯარით აღებული აქტივის ყველა რისკი და ვალდებულება. აქტივი აღიარებულია იჯარის კონტრაქტის დაწყებისას იჯარით აღებული აქტივის სამართლიანი ღირებულებით ან, თუ უფრო დაბალია, იჯარის გადასახადების დისკონტირებული ღირებულებით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. შესაბამისი თანხა აღიარებულია როგორც ფინანსური იჯარის ვალდებულება, მიუხედავად იმისა, რომ იჯარით გათვალისწინებული თანხის ნაწილის გადახდა შეიძლება მოხდეს წინასწარ.

ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული აქტივები შემდგომში ბუღალტრულად აღირიცხება სხვა აქტივების მსგავსად რომლებსაც ფლობს კომპანია.

ყველა სხვა იჯარა განიხილება როგორც საოპერაციო იჯარა. იჯარით აღებულ ქონებაზე გადახდები აღიარებულია წლის ხარჯებში წრფივი მეთოდით, ასევე ხარჯად აღიარდება მასთან დაკავშირებული ხარჯები, როგორიცაა მომსახურება და სადაზღვევო, როგორც გაწეული ხარჯი.

### 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 ფიფო მეთოდით და შეიცავს დანახარჯებს, რომელიც

დაკავშირებულია აქტივის შეძენასთან, ადგილზე მიტანასთან, გადაშენებასთან და მის იმ მდგომარეობაში მიყვანასთან როგორშიც ის იმყოფება.

### 3.7 ფინანსური ინსტრუმენტები

#### *ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება, შეფასება და ჩამოწერა*

ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება აღიარდება, მას შემდეგ, რაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტების შესახებ ხელშეკრულების 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 აღიარების შეწყვეტა ხდება მას შემდეგ, რაც მისი სასიცოცხლო ვადა ამოიწურა ან ვალდებულება გაუქმდება.

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები (გარდა იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისა, რომლებიც ბალანსში სამართლიანი ღირებულებით არის აღიცხული, ხოლო მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილებები მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აღიარდება), თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიან ღირებულებით, რასაც აგრეთვე ემატება ტრანზაქციის განხორციელებასთან დაკავშირებული ხარჯები.

#### *ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შესაბამისი შეფასება*

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

- სესხები და მოთხოვნები
- სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები, სამართლიანი ღირებულების ცვლილებების მოგება-ზარალში აღიარებით
- გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები
- ვადიანი ინვესტიციები.

ფინანსური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას სხვადასხვა კატეგორიებს მიეკუთვნება მათი მახასიათებლებისა და დანიშნულების შესაბამისად. ფინანსური ინსტრუმენტის დაყოფა კატეგორიებად მნიშვნელოვანია გამომდინარე იქიდან, რომ მისი შედეგი შესაძლებელია აისახოს როგორც მოგება-ზარალში, ასევე პირდაპირ კაპიტალზე. იხილეთ შენიშვნა 23.2 კომპანიის ფინანსური აქტივების კატეგორიებად დაყოფასთან დაკავშირებით.

ზოგადად, კომპანია ყველა ფინანსურ აქტივს აღიარებს ყოველდღიური აღრიცხვის საფუძველზე. აქტივის გაუფასურების შეფასება ხდება სულ მცირე ერთხელ წელიწადში. ყველა შემოსავალი და ხარჯი, დაკავშირებული ფინანსურ აქტივთან აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში შესაბამის პუნქტად “ფინანსური ხარჯი” ან “ფინანსური შემოსავალი”, გარდა სავაჭრო მოთხოვნების საექვო ნაწილისა, რომელიც წარმოდგენილია სხვა ხარჯების სახით.

#### *i. სესხები და მოთხოვნები*

სესხები და მოთხოვნები წარმოადგენს არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. აღნიშნული ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, ფულს და ფულის ექვივალენტებს.

#### *სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები*

მიმდინარე სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომში ისინი წარდგენილია გაუფასურების რეზერვით შემცირებული ამორტიზირებული ღირებულებით. სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი წარმოიშვება, როდესაც არსებობს ობიექტური მოსაზრება, რომ კომპანია ვერ მოახერხებს მოთხოვნების მიღებას

საწყისი პირობების მიხედვით. დებიტორის მნიშვნელოვანი ფინანსური პრობლემები, მისი გაკოტრება ან მისი მხრიდან გადახდების პრაქტიკის მნიშვნელოვანი გაუარესება არის მნიშვნელოვანი ინდიკატორი იმისა, რომ მოთხოვნა გაუფასურებულია. გაუფასურების ოდენობა განისაზღვრება აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას შორის სხვაობით. ამ მიზნებისთვის მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დისკონტირება ხდება სავაჭრო მოთხოვნისთვის შესაბამისი თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში რეზერვში ცვლილება აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე. ნებისმიერი მოთხოვნის ჩამოწერის ასახვა ხდება არსებული საეჭვო მოთხოვნების რეზერვის ანგარიშზე. ის მოთხოვნები, რომლებისგანაც თანხების ამოღება მოსალოდნელი არ არის, პირდაპირ მოგება-ზარალში ჩამოიწერება ხარჯად.

### *ფული და ფულის ექვივალენტები*

ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ფულს საბანკო ანგარიშზე, ფულს ხელზე და ფულს გზაში.

#### *i. ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში*

ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში მოიცავს გასაყიდად არსებულ ფინანსურ აქტივებს და აგრეთვე იმ ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც თავდაპირველი აღიარებისას კომპანია აკლასიფიცირებს ამ კატეგორიაში. განმარტების თანახმად, ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც არ აკმაყოფილებს ჰეჯირების საბუღალტრო აღრიცხვას, მიეკუთვნება ამ კატეგორიას.

ნებისმიერი მოგება ან ზარალი რომელიც მიიღება წარმოებული ფინანსური აქტივებიდან ეფუძნება სამართლიან ღირებულებაში ცვლილებას, რომელიც აქტიურ ბაზარზე განისაზღვრება საბაზრო გარიგებების შედეგად, ხოლო არააქტიურ ბაზარზე შეფასების მოდელის გამოყენებით.

#### *ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიცირება და შეფასება*

ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს, ბონდებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ფინანსური ვალდებულებების შეჯამება კატეგორიების მიხედვით წარმოდგენილია 23.2 შენიშვნაში.

#### *i. სასესხო ვალდებულებები*

სასესხო ვალდებულებების პირველადი აღიარება ხდება სესხის გამოშვებასთან დაკავშირებული ტრანზაქციის დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით. საწყისი აღიარების შემდეგ სასესხო ვალდებულებები წარმოდგენილია ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, ხოლო სხვაობა წარმოშობილი მის საწყის ღირებულებასა და დაფარვის ღირებულებას შორის აისახება პერიოდის მოგება-ზარალში. სესხთან დაკავშირებული დანახარჯები აღიარდება ხარჯად მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს დანახარჯები პირდაპირ დაკავშირებულია და მიეკუთვნება განსაკუთრებული აქტივის შექმნას, შეძენას ან წარმოებას. ამ შემთხვევაში ეს დანახარჯები კაპიტალიზირდება განსაკუთრებული აქტივის საბალანსო ღირებულებაში.

#### *i. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები*

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო შემდგომში ისინი წარედგინება ამორტიზირებული ღირებულებით.

## **3.8 ბაუფასურება**

გაუფასურების შეფასების მიზნებისთვის აქტივების დაჯგუფება ხდება ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელთათვისაც არსებობს მეტწილად დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოღინებები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). შედეგად, ზოგიერთი აქტივის ტესტირება

გაუფასურებაზე ხდება ინდივიდუალურად, ხოლო ზოგიერთი მათგანის ტესტირება ხდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დონეზე.

### *ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება*

იმ შემთხვევაში, როდესაც შეუძლებელია აქტივის სასიცოცხლო ვადის განსაზღვრა, ამ აქტივს არ ერიცხება ამორტიზაცია და ხდება მისი ყოველწლიური გაუფასურების შეფასება, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ 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.

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

### *ფინანსური აქტივების გაუფასურება*

ყოველ საანგარიშგებო დღეს ფინანსური აქტივები ფასდება გაუფასურების ინდიკატორისთვის. ფინანსური აქტივების გაუფასურება ხდება, როდესაც არსებობს ობიექტური საფუძველი იმისა, რომ ფინანსური აქტივის საწყისი აღიარების შემდეგ ერთი ან რამდენიმე შემთხვევის მოხდენის ალბათობა, ინვესტიციის სამომავლო ფულად ნაკადებზე მოახდენს გავლენას.

ამორტიზირებული ღირებულებით წარმდგენილი ფინანსური აქტივებისთვის, გაუფასურება წარმოადგენს აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებას შორის სხვაობას. ყველა ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულება პირდაპირ მცირდება გაუფასურების ზარალით, გარდა სავაჭრო მოთხოვნებისა, სადაც საბალანსო ღირებულება მცირდება რეზერვის საშუალებით.

გასაყიდად გამიზნული ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, თუ მომდევნო პერიოდში გაუფასურების ზარალი შემცირდა და ეს შემცირება შესაძლებელია ობიექტურად დაკავშირებულ იქნას გაუფასურების აღიარების შემდეგ მომხდარ შემთხვევასთან, წინა პერიოდში აღიარებული გაუფასურების ზარალი აისახება მოგება ზარალზე იმ პირობით, რომ ინვესტიციის საბალანსო ღირებულება გაუფასურების თარიღისთვის არ გადააჭარბებს აქტივის ამორტიზირებად ღირებულებას, გაუფასურების არ აღიარების შემთხვევაში.

გასაყიდად გამიზნული ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, სამართლიანი ღირებულების ნებისმიერი მატება შემდგომი გაუფასურებით, უნდა აღიარდეს კაპიტალში.

## **3.9 კაპიტალი**

კაპიტალის ინსტრუმენტები აღირიცხება როგორც მიღებული სახსრები.

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებას

საემისიო კაპიტალი მოიცავს გამოშვებული აქციის შედეგად მიღებულ პრემიას. აქციების გამოშვებასთან დაკავშირებული ნებისმიერი დანახარჯი, საშემოსავლო გადასახადის გამოკლებით, გამოიქვითება საემისიო კაპიტალიდან.

სააქციო კაპიტალის წარდგენილი ნაშთი წარმოადგენს აქციების ნომინალურ ღირებულებას, რომელიც მოიცავს ჩვეულებრივ აქციებს.

გადაფასების რეზერვი მოიცავს მიწისა და შენობების გადაფასებიდან მიღებულ მოგებას/ზარალს.

აკუმულირებული მოგება-ზარალი შეიცავს მიმდინარე და წინა პერიოდების აკუმულირებულ მოგება-ზარალს.

ყველა ტრანზაქცია რომელიც დაკავშირებულია მშობელ კომპანიასთან, როდესაც ისინი გვევლინებიან მშობელი კომპანიის რანგში, აღირიცხება კაპიტალის ცალკე მუხლებში.

ღივიდენდები 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 ევექტი მატერიალურია, ანარიცხები განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულებით წინასწარ საგადასახადო განაკვეთზე, რაც ასახავს ფულის დროში ღირებულებას.

### 3.11 მოგების გადასახადი

მიმდინარე მოგების გადასახადი არის საგადასახადო ვალდებულება პერიოდის დასაბეგრ მოგებაზე, რომელიც გაანგარიშებულია ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული საგადასახადო განაკვეთით და ითვალისწინებს წინა წლებთან დაკავშირებული საგადასახადო ვალდებულების ყველა შესაძლო შესწორებას.

გადავადებული გადასახადი აღიარდება დასაბეგრი მოგების გაანგარიშების მიზნებისათვის გამოყენებულ აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრ ბაზებსა და ფინანსურ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ მათ საბალანსო ღირებულებებს შორის არსებულ ყველა დროებით განსხვავებაზე. გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება ზოგადად აღიარდება ყველა დასაბეგრ სხვაობებზე. გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივის აღიარება ხდება იმ ფარგლებში, რა ფარგლებშიც მოსალოდნელია, რომ კომპანიას მომავალში ექნება დასაბეგრი მოგება, რომლის საპირისპიროდ შესაძლებელი იქნება დროებითი სხვაობების გამოყენება. მსგავსი გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ აღიარდება, თუ წარმოქმნილი დროებითი განსხვავება წარმოიშვა გუდვილიდან, ან აქტივებისა და ვალდებულებების პირველადი აღიარებიდან (სხვა ვიდრე ბიზნეს კომბინაცია), რომელიც იმყოფება გადაცემის პროცესში და არ აქვს გავლენა, არც დასაბეგრ, და არც სააღრიცხვო მოგებაზე.

გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები აღიარებულია დასაბეგრი დროებითი განსხვავებებით, რომლებიც უკავშირდება შეიღობილ კომპანიებსა და ასოციაციებში ინვესტიციებს და ერთობლივ საწარმოებში ინტერესებს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც კომპანიას შეუძლია დროებითი განსხვავების შესწორებაზე კონტროლი და სავარაუდოა, რომ დროებითი განსხვავება არ შესწორდება უახლოეს მომავალში. გადავადებული საგადასახადო აქტივები, რომლებიც წარმოიქმნება ამგვარ ინვესტიციებსა და ინტერესებთან დაკავშირებული დროებითი განსხვავებებისაგან, არის აღიარებული მხოლოდ საკმარისი დასაბეგრი მოგების რაოდენობამდე. ასევე, მოსალოდნელი უნდა იყოს მათი დაბრუნება ახლო მომავალში.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის საბალანსო ღირებულება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს გადაიხედება და თუკი აღმოჩნდება, რომ აღარ არის მოსალოდნელი, რომ

კომპანია მიიღებს იმდენ დასაბეგრ მოგებას, რაც საჭიროა აღიარებული გადავადებული საგადასახადო აქტივის სრულად ან ნაწილობრივ რეალიზებისათვის, მაშინ მისი საბალანსო ღირებულება შესაბამისად მცირდება.

გადავადებული მოგების გადასახადის გაანგარიშება ხდება საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიერ ბალანსის თარიღისათვის დადგენილი განაკვეთით და იმ განაკვეთის გათვალისწინებით, რომელიც ივარაუდება, რომ ძალაში იქნება მაშინ, როდესაც მოხდება გადავადებული მოგების გადასახადის შესაბამისი აქტივის რეალიზება ან ვალდებულების დაფარვა. გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებისა და აქტივის საზომად გამოდგება საგადასახადო შედეგები, რომლებიც თანხვედრაში იქნებოდა კომპანიის მოლოდინებთან, რათა აინაზღაუროს ან გადაწყვიტოს საკუთარი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება პერიოდის ბოლოს.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები ან ვალდებულებები გაიქვითება, თუ არსებობს კანონიერი უფლება მიმდინარე საგადასახადო აქტივები გაიქვითოს მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებებით, და როცა ისინი დაკავშირებულია მოგების გადასახადთან, რომელიც აკრეფილია იმავე საგადასახადო ორგანოს მიერ და კომპანიას განზრახული აქვს საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების გაქვითვა.

*მოგების გადასახადში განხორციელებული ცვლილებები, რომლებიც ეფექტურია 2017 წლის 1 იანვრიდან*

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

ახალი კანონის მიხედვით მოგების გადასახადის განაკვეთი განისაზღვრა ნულოვანი 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 იბეგრებიან მოგების გადასახადით, თუ მოხდება მოგების განაწილება (დივიდენდის გაცემა) და ასევე, მოგების გადასახადით 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 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად არ არსებობს გადავადებული მოგების გადასახადის არც აქტივი და არც ვალდებულება.

### 3.12 შემოსავლის აღიარება

შემოსავალი აღიარდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით, ნებადართული სავაჭრო ფასდამოშობების გათვალისწინებით.

შემოსავალი შემცირებულია მომხმარებლების სავარაუდო დაბრუნებებისა და შეღავათების შესაბამისად.

*შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან*

შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან შეიძლება აღიარდეს, როდესაც ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილი პირობა არის შესრულებული:

- კომპანიამ მიაწოდა მყიდველს საქონელი და მფლობელობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი მყიდველზე გადავიდა;
- კომპანიას აღარ აქვს რეალიზებულ საქონელზე არანაირი მმართველობითი უფლება ან კონტროლი;
- შემოსავალი საიმედოდ შეიძლება შეფასდეს;
- შესაძლოა, რომ დასრულების ეტაპისათვის დაკავშირებული ტრანზაქციის შემოსავალი საიმედოდ შეფასდეს; და
- ტრანზაქციასთან დაკავშირებული ხარჯები საიმედოდ იქნეს შეფასებული.

### *მომსახურების გაწევა*

შემოსავალი მომსახურებიდან აღიარდება, როცა:

- შემოსავალი საიმედოდ შეიძლება იქნას შეფასებული;
- მოსალოდნელია რომ კომპანია მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს;
- ანგარიშგების თარიღისთვის კონტრაქტის დასრულების სტადია საიმედოდ იქნეს შეფასებული; და
- ტრანზაქციასთან დაკავშირებული და ტრანზაქციის დასრულებისთვის საჭირო ხარჯები საიმედოდ იქნეს შეფასებული

### *საიჯარო შემოსავალი*

საინვესტიციო ქონებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი აღიარებულია წრფივი მეთოდით შესაბამისი იჯარის ვადის განმავლობაში.

## **3.13 ფული და ფულადი ეკვივალენტები**

ანგარიშგების მიზნებისათვის, ფულის ეკვივალენტები მოკლევადიანი, მაღალი ლიკვიდურობის მქონე ინვესტიციებია, რომლებიც ადვილად კონვერტირებადია ფულად სახსრებში და რომლებიც ექვემდებარება ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფულადი ეკვივალენტები საჭიროა უფრო მეტად მოკლევადიანი ვალდებულებების დაფარვისთვის, ვიდრე საინვესტიციო ან სხვა მიზნებისათვის. კომპანია აკლასიფიცირებს ინვესტიციებს, როგორც ნაღდი ფულის ეკვივალენტებს, თუ ისინი ადვილად კონვერტირებადია ფულად სახსრებში და ექვემდებარება ღირებულების ცვლილებების უმნიშვნელო რისკს.

#### 4 პირითაღი საშუალებები

ათასი ლარი

|                                                   | შენიშვნები<br>(საეჭვო<br>ობიექტები) | მანქანა-<br>დანადგარები და<br>აღჭურვილობა | ავეჯი და სხვა<br>საოფისე<br>აღჭურვილობები | იჯარით<br>აღებული<br>ქონების<br>რემონტი | სატრანსპორტო<br>საშუალებები | სულ    |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|--------|
| <b>ღირებულება (გადაფასებული მიწა და შენობები)</b> |                                     |                                           |                                           |                                         |                             |        |
| 2016 წლის 1 იანვარი                               | 739                                 | 14,003                                    | 6,520                                     | 4,430                                   | 1,832                       | 27,524 |
| შემოსვლა                                          | 31                                  | 829                                       | 936                                       | 738                                     | 61                          | 2,595  |
| გასვლა                                            | -                                   | (69)                                      | (28)                                      | (140)                                   | (46)                        | (283)  |
| 2016 წლის 31 დეკემბერი                            | 770                                 | 14,763                                    | 7,428                                     | 5,028                                   | 1,847                       | 29,836 |
| შემოსვლა                                          | 4                                   | 3,332                                     | 2,229                                     | 1,782                                   | 700                         | 8,047  |
| გასვლა                                            | (395)                               | (74)                                      | (21)                                      | (80)                                    | (75)                        | (645)  |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი                            | 379                                 | 18,021                                    | 9,636                                     | 6,730                                   | 2,472                       | 37,238 |
| <b>დაგროვილი ცვეთა</b>                            |                                     |                                           |                                           |                                         |                             |        |
| 2016 წლის 1 იანვარი                               | -                                   | 3,952                                     | 2,492                                     | 934                                     | 564                         | 7,942  |
| წლის ცვეთა                                        | 31                                  | 2,877                                     | 1,182                                     | 684                                     | 336                         | 5,110  |
| გასვლის შედეგად კორექტირება                       | -                                   | (38)                                      | (11)                                      | (11)                                    | (7)                         | (67)   |
| 2016 წლის 31 დეკემბერი                            | 31                                  | 6,791                                     | 3,663                                     | 1,607                                   | 893                         | 12,985 |
| წლის ცვეთა                                        | 32                                  | 3,043                                     | 1,339                                     | 793                                     | 311                         | 5,518  |
| გასვლის შედეგად კორექტირება                       | (26)                                | (41)                                      | (11)                                      | (11)                                    | (33)                        | (122)  |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი                            | 37                                  | 9,793                                     | 4,991                                     | 2,389                                   | 1,171                       | 18,381 |
| <b>საბალანსო ღირებულება</b>                       |                                     |                                           |                                           |                                         |                             |        |
| 2016 წლის 31 დეკემბერი                            | 739                                 | 7,972                                     | 3,765                                     | 3,421                                   | 954                         | 16,851 |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი                            | 342                                 | 8,228                                     | 4,645                                     | 4,341                                   | 1,301                       | 18,857 |

18,857 ათასი ლარის ძირითადი საშუალებები 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის დატვირთულია იპოთეკით. (2016: 16,851 ათასი ლარი).

მიწა და შენობები მოცემულია გადაფასებული ღირებულებით. გადაფასებული ღირებულება წარმოადგენს დამოუკიდებელი შემფასებლების მიერ განსაზღვრულ სამართლიან ღირებულებას, ეოველ 2 წელიწადში ერთხელ ან უფრო ხშირად, თუ საბაზრო ღირებულებაში მნიშვნელოვანი ცვლილებებია. მიწა და შენობები ბოლოს შეფასებული იყო 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის დამოუკიდებელი შემფასებლების მიერ. შეფასება მოხდა გასაყიდი შესაძარისი ფასების, ღირებულების და შემოსავლების კაპიტალიზაციის მიდგომით.

## 5 არამატერიალური აქტივები

| ათასი ლარი                      | პროგრამები | უფლებები | სხვა | სულ   |
|---------------------------------|------------|----------|------|-------|
| ღირებულება                      |            |          |      |       |
| 2016 წლის 1 იანვარი             | 739        | 1,042    | -    | 1,781 |
| შემოსვლა                        | 268        | -        | 167  | 435   |
| გასვლა                          | -          | -        | -    | -     |
| ბიზნეს გაერთიანების დროს შეძენა |            |          |      |       |
| 2016 წლის 31 დეკემბერი          | 1,007      | 1,042    | 167  | 2,216 |
| შემოსვლა                        | 667        | -        | -    | 667   |
| გასვლა                          | -          | -        | -    | -     |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი          | 1,674      | 1,042    | 167  | 2,882 |
| დაგროვილი ცვეთა                 |            |          |      |       |
| 2016 წლის 1 იანვარი             | 285        | 187      | -    | 471   |
| წლის ცვეთა                      | 144        | 207      | -    | 351   |
| გასვლის შედეგად კორექტირება     | -          | -        | -    | -     |
| 2016 წლის 31 დეკემბერი          | 428        | 394      | -    | 822   |
| წლის ცვეთა                      | 161        | 195      | 1    | 357   |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი          | 589        | 589      | 1    | 1,179 |
| საბალანსო ღირებულება            |            |          |      |       |
| 2016 წლის 31 დეკემბერი          | 579        | 648      | 167  | 1,394 |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი          | 1,085      | 453      | 166  | 1,704 |

## 6 ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ ინვესტიციებს:

| შვილობილი            | წილი<br>% | ქვეყანა    | დაარსების<br>თარიღი | საქმიან<br>ობის<br>სფერო | შეძენის<br>თარიღი      | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------|-----------|------------|---------------------|--------------------------|------------------------|---------------------------|
| შპს ნუგეში           | 100       | საქართველო | 18 ივნისი 2010      | საცალო<br>გაყიდვა        | 1 ივლისი<br>2015       | 38,808                    |
| შპს ლაზი<br>ჰოლდინგი | 67        | საქართველო | 4 დეკემბერი<br>2014 | საცალო<br>გაყიდვა        | 4<br>დეკემბერი<br>2014 | 1,599                     |
|                      |           |            |                     |                          |                        | 40,406                    |

| შვილობილი            | წილი<br>% | ქვეყანა    | დაარსების<br>თარიღი | საქმიან<br>ობის<br>სფერო | შეძენის<br>თარიღი      | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------|-----------|------------|---------------------|--------------------------|------------------------|---------------------------|
| შპს ნუგეში           | 100       | საქართველო | 18 ივნისი 2010      | საცალო<br>გაყიდვა        | 1 ივლისი<br>2015       | 38,808                    |
| შპს ლაზი<br>ჰოლდინგი | 67        | საქართველო | 4 დეკემბერი<br>2014 | საცალო<br>გაყიდვა        | 4<br>დეკემბერი<br>2014 | 1,599                     |
|                      |           |            |                     |                          |                        | 40,406                    |

## 7 მარაგები

| ათასი ლარი                             | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| შეძენილი მარაგები                      | 21,122                    | 15,235                    |
| ნედლეული                               | 107                       | 84                        |
| სხვა                                   | 179                       | 153                       |
| მარაგების სავარაუდო დანაკარგის რეზერვი | (595)                     | (298)                     |
|                                        | 20,813                    | 15,174                    |

მარაგები დატვირთულია გირაუნობით.

## 8 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

| ათასი ლარი         | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები | 7,681                     | 4,736                     |
| სხვა მოთხოვნები    | 34                        | 276                       |
|                    | 7,715                     | 5,012                     |

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

სავაჭრო მოთხოვნების დაფარვის ვადა დაახლოებით 30-90 დღიანია, რომელსაც არ ერიცხება პროცენტი. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ აქვს გაუფასურებული სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.

მოთხოვნები ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 24-ში.

## 9 ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე

| ათასი ლარი         | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფული საღაროში      | 1,517                     | 992                       |
| საბანკო ანგარიშები | 8,653                     | 741                       |
|                    | <b>10,170</b>             | <b>1,733</b>              |

ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 24-ში.

## 10 კაპიტალი

### 10.1 სააქციო კაპიტალი

| აქციების რაოდენობა                                | ჩვეულებრივი<br>აქციები<br>2017 | ჩვეულებრივი<br>აქციები<br>2016 |
|---------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                   | <b>ათასი</b>                   | <b>ათასი</b>                   |
| ავტორიზებული აქციები                              | 10,000                         | -                              |
| ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა 2.18 ლარი თითოეული | 21,800                         | -                              |
| წლის განმავლობაში გამოშვებული და სრულად გადახდილი | 9,367                          | -                              |
| ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა 2.18 ლარი თითოეული | 20,419                         | -                              |
| დამატებითი განადგურებული კაპიტალი                 | 6,216                          | -                              |

2017 წლის 31 ივლისში კომპანიამ შეიცვალა იურიდიული ფორმა და ჩამოყალიბდა სააქციო საზოგადოებად. ავტორიზებულმა სააქციო კაპიტალმა შეადგინა 10,000,000 ჩვეულებრივი აქცია და განისაზღვრა 2.18 ლარის ნომინალური ღირებულებით. (ავტორიზებული სააქციო კაპიტალი 21,800 ათასი ლარი).

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი იყო 19,596,980 ლარი.

## 11 სსსხპი

### ათასი ლარი

|                                                      | მიმდინარე              |                        | გრძელვადიანი           |                        |
|------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                      | 2017 წლის 31 დეკემბერი | 2016 წლის 31 დეკემბერი | 2017 წლის 31 დეკემბერი | 2016 წლის 31 დეკემბერი |
| უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან     | 10,838                 | 7,481                  | 10,690                 | 18,827                 |
| არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან | 310                    | -                      | 3,169                  | -                      |
| ოვერდრაფტი                                           | -                      | 1,000                  | -                      | -                      |
|                                                      | 11,148                 | 8,482                  | 13,859                 | 18,827                 |

საბანკო სესხები არის 1-დან 6 წლამდე ვადიანობის და აქვთ საშუალოდ წლიური 11% მცოცავი განაკვეთი (საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთი და 6 თვიანი აშშ დოლარის ლიბორი). (2016: 12% წლიური მცოცავი განაკვეთი).

საბანკო სესხები აღებულია ზოგადი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებით. სესხებს უზრუნველყოფად უდევს კომპანიის მფლობელობაში არსებული ძირითადი საშუალებები (იხილეთ შენიშვნა 4).

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

სესხები ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 24-ში

## 12 ობლიგაციები

2016 წლის 18 მარტს, საინვესტიციო ბანკმა, გალთ & თაგართმა, როგორც საპროცენტო აგენტმა, გამოუშვა სს ნიკორა ტრეიდისთვის 5 მილიონი დოლარის ღირებულების ობლიგაციები. ობლიგაციებს ერიცხება წლიური 11% (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 11.92%) და 2 წელში ეწურება ვადა. პროცენტის გადახდა წარმოებს წელიწადში ორჯერ. ქვედა ცხრილი წარადგენს ობლიგაციებზე ფინანსურ ინფორმაციას:

| ათასი ლარი                            | 2017 წლის 31 დეკემბერი | 2016 წლის 31 დეკემბერი |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| ობლიგაციები                           | 13,137                 | 13,234                 |
| საპროცენტო გადასახდელები ობლიგაციებზე | 137                    | 176                    |
|                                       | 13,274                 | 13,410                 |

წლის განმავლობაში მოძრაობა:

| ათასი ლარი              | 2017 წლის 31 დეკემბერი | 2016 წლის 31 დეკემბერი |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| ბალანსი წლის დასაწყისში | 13,410                 | -                      |
| ობლიგაციების გამოშვება  | -                      | 11,334                 |
| პროცენტის ღარიცხვა      | 1,411                  | 1,058                  |
| პროცენტის გადახდა       | (1,368)                | (606)                  |
| საკურსო სხვაობა         | (179)                  | 1,624                  |
| ბალანსი წლის ბოლოს      | 13,274                 | 13,410                 |

ობლიგაციები წარმოადგენენ არაუზრუნველყოფილ ობლიგაციებს, რამდენადაც ვალდებულებები მათთან დაკავშირებით არ არის უზრუნველყოფილი კომპანიის ან რომელიმე მესამე პირის რომელიმე აქტივზე რეგისტრირებული უზრუნველყოფით. ობლიგაციები უზრუნველყოფილი და გარანტირებულია სს ნიკორას მიერ.

### 13 გადავადებული მოგების გადასახადი

გადავადებული მოგების გადასახადის მოძრაობა ასახულია ქვემოთ:

| ათასი ლარი                               | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ბალანსი წლის დასაწყისში                  | -                         | (201)                     |
| აღიარებული მოგება/ზარალზე                | -                         | 153                       |
| აღიარებული სხვა გაერთიანებულ შემოსავალზე | -                         | 48                        |
| ბალანსი წლის ბოლოს                       | -                         | -                         |

გადავადებული მოგების გადასახადი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის შეჯამებულია ქვემოთ:

| ათასი ლარი                                                                    | 2016 წლის 1<br>იანვარი | აღიარებული<br>სხვა სრულ<br>შემოსავალში | აღიარებული<br>მოგება/ზარალ<br>ზე | 2016 წლის<br>31<br>დეკემბერი |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| გადავადებული მოგების<br>გადასახადის აქტივი                                    |                        |                                        |                                  |                              |
| გადავადებული საგადასახადო<br>ზარალი                                           | 2,447                  | -                                      | (2,447)                          | -                            |
|                                                                               | 2,447                  | -                                      | (2,447)                          | -                            |
| გადავადებული მოგების<br>გადასახადის ვალდებულება                               |                        |                                        |                                  |                              |
| ვალდებულება<br>თანამშრომლების მიმართ                                          | (12)                   | -                                      | 12                               | -                            |
| ძირითადი საშუალებების<br>გადაფასების რეზერვი                                  | (48)                   | 48                                     | -                                | -                            |
| ძირითადი საშუალებები                                                          | (2,588)                | -                                      | 2,588                            | -                            |
|                                                                               | (2,648)                | 48                                     | 2,600                            | -                            |
| წმინდა პოზიცია –<br>გადავადებული მოგების<br>გადასახადის<br>აქტივი/ვალდებულება | (201)                  | 48                                     | 153                              | -                            |

სხვა გაერთიანებულ შემოსავალში აღიარებული თანხები უკავშირდება მიწის და შენობების გადაფასებას.

#### გადავადებული გადასახადის კორექტირება

2016 წლის 8 ივნისს, საქართველოს მთავრობამ მიიღო მნიშვნელოვანი ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომელიც გავლენას ახდენს მოგების გადასახადის გაანგარიშებაზე (იხ. შენიშვნა 3.11). აღნიშნული ცვლილება ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრიდან. 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, სანუქარი, გადასახადები, რომლებიც არაა ეკონომიკურ საქმიანობასთან დაკავშირებული და სხვა). შესწორებული საგადასახადო კონცეფციის თანახმად, არ არსებობს

დროებითი სხვაობა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებასა და მათ საგადასახადო საფუძველს შორის. ცვლილებამ დაუყოვნებელი გავლენა მოახდინა გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ნაშთებზე, რომლებიც მიეკუთვნება წინა პერიოდებს. კომპანიამ ახლიდან გადათვალა თავისი გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულება 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და მოლიანად გაანულა გამოუყენებელი გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებებისგან.

## 14 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| ათასი ლარი                      | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები           | 43,546                    | 33,312                    |
| საგადასახადო ვალდებულება        | 224                       | 818                       |
| ვალდებულებები პერსონალის მიმართ | 230                       | 5                         |
| სხვა                            | 918                       | 1                         |
|                                 | <b>44,918</b>             | <b>34,136</b>             |

## 15 ანარიცხები ბონუს ბარათებზე

2016 წლის აპრილში, კომპანიამ დაწერა საბარათო ბონუს სისტემა მომხმარებლების მოსახიდად. ბარათების საშუალებით მომხმარებლებს აქვთ შესაძლებლობა დააგროვონ ქულები და შემდგომ გადაცვალონ მათთვის სასურველ საქონელში. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაგროვებული ქულების რაოდენობა შეადგენდა 441 ათას ლარს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების მიზნით მენეჯმენტმა იმსჯელა ვალდებულება წარმოქმნილი ამ დაგროვილი ბარათების ქულებიდან ფასს-ის მიხედვით შეესაბამებოდა ფინანსური ვალდებულების, ანარიცხების თუ პირობითი ვალდებულების კრიტერიუმებს. მენეჯმენტმა გადაწყვიტა აღნიშნული ბარათები აღიარონ, როგორც რეზერვი მომავალში გასაწევი დანახარჯი უფასოდ საქონლის მიწოდების გზით. ანარიცხის საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მიმდინარე ვალდებულებას ფინანსური წლის ბოლოსთვის.

მენეჯმენტმა გამოიყენა წარსული გამოცდილება და მარკეტინგისა და გაყიდვების სპეციალისტების მოსაზრებები წახალისების სქემების შესახებ, იმისათვის რომ მიეღწიათ საუკეთესო შეფასებისთვის. ბონუსის ბარათების გამოყენების მონაცემების თანახმად, 444 ათასი ლარი (1,090 ათასი ლარიდან, რომელიც არ მოიცავს წინა წლის განმავლობაში დარიცხულ ბონუს ქულებს) დარიცხული იყო ბარათებზე, რომლებიც არ იყო აქტიური და არ გამოყენებულა ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადების თარიღამდე. შესაბამისად, მენეჯმენტი არ მიიჩნევს საგარაუდოდ, რომ დარიცხული ბონუსების ეს ნაწილი იქნება გამოყენებული ბარათის მფლობელების მიერ.

ისტორიული გამოცდილებით მხოლოდ 12%-15% იყენებს აქტიურად ბარათებს. ამ დაშვების გათვალისწინებით, კომპანიამ გადაწყვიტა მხოლოდ 66 ათასი ლარი აღიაროს შესაძლო დანაკარგების რეზერვად, რომელსაც მიიჩნევს რომ, შემდგომი ფინანსური წლისთვის ის სრულად იქნება უტილიზირებული.

## 16 დისტრიბუციის და მარკეტინგის ხარჯი

დისტრიბუციისა და მარკეტინგის რეკლასიფიცირებული დანახარჯები მოიცავს მაღაზიის კონსულტანტების, მოლარეების და მარკეტინგისა და დისტრიბუციის თანამშრომლების ხელფასსა და ანაზღაურებას, ასევე მოიცავს სავაჭრო მაღაზიის, თაროების, მაცივრებისა და სხვა აღჭურვილობის, სადისტრიბუციო მანქანების ცვეთასა და სხვა გაყიდვასთან დაკავშირებულ ხარჯებს.

| ათასი ლარი            | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| იჯარა                 | 14,917                    | 12,386                    |
| თანამშრომელთა ხელფასი | 13,846                    | 11,658                    |
| ცვეთა                 | 4,148                     | 3,896                     |
| მარკეტინგის ხარჯი     | 1,085                     | 690                       |
| დისტრიბუცია           | 1,032                     | 755                       |
|                       | <u>35,028</u>             | <u>29,385</u>             |

## 17 ადმინისტრაციული ხარჯები

| ათასი ლარი                            | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| თანამშრომელთა ხელფასი                 | 7,651                     | 6,055                     |
| კომუნალური ხარჯი                      | 5,391                     | 5,030                     |
| მარაგების ჩამოწერის ზარალი            | 2,815                     | 3,137                     |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                  | 1,727                     | 1,565                     |
| საოფისე ხარჯი                         | 1,651                     | 1,296                     |
| საბანკო ხარჯი                         | 1,153                     | 884                       |
| კონსულტაცია და პროფესიული მომსახურება | 1,031                     | 916                       |
| რემონტი                               | 851                       | 412                       |
| ბონუს ბარათების ხარჯი                 | (19)                      | 85                        |
|                                       | <u>22,251</u>             | <u>19,378</u>             |

## 18 ფინანსური ხარჯები

| ათასი ლარი                                           | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| საპროცენტო ხარჯები სესხებზე ფინანსური ინსტიტუტებიდან | 2,616                     | 3,463                     |
| საპროცენტო ხარჯები ობლიგაციებზე                      | 1,400                     | 1,058                     |
| საპროცენტო ხარჯი სესხებზე დაკავშირებული მხარეებისგან | 122                       | 119                       |
|                                                      | <u>4,138</u>              | <u>4,640</u>              |

## 19 სხვა ფინანსური ხარჯები

| ათასი ლარი                                                         | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| საკუროსო სხვაობის მოგება/ზარალი:                                   |                           |                           |
| ფული და მოთხოვნებზე                                                | 78                        | (44)                      |
| ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზებული ღირებულებით<br>დანაგარიშებული | 851                       | (3,215)                   |
|                                                                    | 929                       | (3,259)                   |

## 20 მოგების გადასახადის ხარჯი

| ათასი ლარი                                   | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| მიმდინარე გადასახადი                         | (490)                     | -                         |
| გადავადებული გადასახადი (იხილეთ შენიშვნა 13) | -                         | 153                       |
|                                              | (490)                     | 153                       |

## 21 ანგარიშის წარდგენის შემდგომი მოვლენები

2018 წლის 18 მარტს სს ნიკორა ტრეიდიმ დაფარა თავისი ვალდებულებები კომპანიის ობლიგაციების მფლობელთა მიმართ 13,137 ლარის ოდენობით.

## 22 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.

### 22.1 მნიშვნელოვანი ბუღალტრული შეფასებები

კომპანია შეფასებებს აკეთებს სამომავლო ფაქტორების გათვალისწინებით. მიღებული ბუღალტრული შეფასებები, განმარტების თანახმად, შესაძლოა არ დაემთხვეს რეალურ შედეგს. შეფასებები, რომლებიც შეიცავს მნიშვნელოვან რისკს სამომავლოდ აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების კორექტირების საჭიროებისა, განხილულია ქვემოთ.

#### ძირითადი საშუალებების სასიცოცხლო ვადები

მენეჯმენტმა შეაფასა ძირითადი საშუალებების სასიცოცხლო პერიოდის 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.

#### ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების აღრიცხვა გადაფასების მეთოდის გამოყენებით.

კომპანიის მიწა და შენობები სამართლიანი ღირებულებით არის შეფასებული. ამ ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრული იყო პროფესიონალ შემფასებელთა დასკვნებზე დაყრდნობით. ძირითადი საშუალებების შეფასება მოიცავს ვარაუდებსა და

დაშვებებს. ამრიგად, ძირითადი საშუალებების რეალური სამართლიანი ღირებულება შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხებიდან.

### *უიმედო ვალი*

ჯგუფი აფასებს მისაღები მოთხოვნების ამოღების დონეს მის გამოცდილებაზე და სამომავლო მოლოდინებზე დაყრდნობით. რეალური ამოღების დონე შესაძლოა განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის შეფასებებისგან.

### *მარაგების გაუფასურების რეზერვი*

ინვენტარის გაუფასურების რეზერვი იქმნება ძნელად-გაყიდვადი, მოძველებული და ინვენტარის დანაკლისის არსებობის შემთხვევაში. ინვენტარის გაუფასურების რეზერვის საბალანსო ღირებულების განსაზღვრა ეყრდნობა დაშვებებს მოთხოვნასა, ინვენტარის ბრუნვიანსა, ინვენტარის შესაძლო დაზიანებასა ან მოპარვაზე, შესაბამისად რეალური დანაკარგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის არსებული შეფასებისაგან.

### *მიწა და შენობები*

კომპანიის მიწის ნაკვეთი და შენობები წარდგენილია გადაფასებული ღირებულებით. რეალური ღირებულება არის დაფუძნებული შეფასებაზე, რომელიც მომზადებულია დამოუკიდებელი, კვალიფიციურ შემფასებლის მიერ, რომელიც ფლობს შესაბამის ლიცენზიას. მნიშვნელოვანი შენატანები და ვარაუდები შემუშავებულია მენეჯმენტთან კონსულტაციის საფუძველზე

### *ანარიცხები საბონუსე ქულებზე*

მენეჯმენტმა გადაწყვიტა აღიაროს ანარიცხი მომავალში მომხარებლებისთვის უფასოდ მისაწოდებელ საქონელზე წარმოქმნილი საბონუსე ქულებიდან. მენეჯმენტმა განსაზღვრა შესაძლო დანაკარგები ბონუსე ქულებიდან 2017 წელს. კომპანიამ გამოიყენა ისტორიული გამოცდილება და შესაბამისი ცოდნა ანარიცხების შესაფასებლად.

### *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.

## **22.2 ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით**

მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ მთლიანი მოგების მარჯა კიდევ უფრო გაიზრდება. ეს ვარაუდი ეფუძნება კომპანიის ძლიერ საბაზრო პოზიციას.

## **23 ფინანსური ინსტრუმენტები**

### **23.1 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 3-ში.

## 23.2 ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები

ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია შემდეგი კატეგორიის აქტივები და ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებით:

### ფინანსური აქტივები

| ათასი ლარი                        | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| სესხები და მოთხოვნები:            |                           |                           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები        | 7,715                     | 5,012                     |
| ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე | 10,170                    | 1,733                     |
|                                   | <u>17,885</u>             | <u>6,745</u>              |

### ფინანსური ვალდებულებები

| ათასი ლარი                                                        | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფინანსური ვალდებულებები წარმოდგენილია ამორტიზირებული ღირებულებით: |                           |                           |
| სესხები                                                           | 25,007                    | 27,308                    |
| ობლიგაციები                                                       | 13,274                    | 13,410                    |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                     | 44,694                    | 34,118                    |
|                                                                   | <u>82,975</u>             | <u>74,036</u>             |
| წმინდა პოზიცია                                                    | <u>(65,090)</u>           | <u>(67,291)</u>           |

## 24 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 და არ უშვებს ოფციონებს. ძირითადი ფინანსური რისკები, რომლებიც კომპანიასთან არის დაკავშირებული აღწერილია ქვემოთ.

### ფინანსური რისკის შეფასება

#### 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

კომპანიას ზოგიერთი ტრანზაქცია აქვს უცხოურ ვალუტაში. აქედან გამომდინარე, აქვს საკუროს სხვაობების რისკი.

კომპანიის ტრანზაქციების უმეტესობა არის ეროვნულ ვალუტაში. საკურსო სხვაობები აქვს უცხოელ მომწოდებლებთან ვაჭრობის გამო, რაც ძირითადად არის ამერიკულ დოლარში და ევროში. კომპანიას ასევე აქვს სესხები უცხოურ ვალუტაში. უცხოური ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც კომპანიას საკურსო რისკს უქმნიან, განხილულია ქვემოთ. თანხები გადაყვანილია ლარებში წლის ბოლოს არსებული ოფიციალური კურსით:

#### ერთეული

##### 2017 წლის 31 დეკემბერი

|                                | დოლარი   | ევრო |
|--------------------------------|----------|------|
| <i>ფინანსური აქტივები</i>      |          |      |
| საავტრო და სხვა მოთხოვნები     | 386      | 118  |
| ფული და საბანკო ანგარიშები     | 6,295    | -    |
| სულ ფინანსური აქტივები         | 6,681    | 118  |
| <i>ფინანსური ვალდებულებები</i> |          |      |
| სესხები                        | 17,383   | -    |
| ობლიგაციები                    | 13,367   | -    |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები    | 30,657   | -    |
| წმინდა პოზიცია                 | (23,976) | 118  |

#### ერთეული

##### 2016 წლის 31 დეკემბერი

|                                | დოლარი   | ევრო |
|--------------------------------|----------|------|
| <i>ფინანსური აქტივები</i>      |          |      |
| საავტრო და სხვა მოთხოვნები     | -        | -    |
| ფული და საბანკო ანგარიშები     | 1        | -    |
| სულ ფინანსური აქტივები         | 1        | -    |
| <i>ფინანსური ვალდებულებები</i> |          |      |
| სესხები                        | 20,676   | -    |
| ობლიგაციები                    | 13,410   | -    |
| საავტრო და სხვა ვალდებულებები  | 481      | 21   |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები    | 34,567   | 21   |
| წმინდა პოზიცია                 | (34,566) | (21) |

ცხრილი ასახავს დოლარის მიმართ ლარის 10% კლება/მატების გავლენას კომპანიაზე. აღნიშნული 10% (2016: 10%) არის მმართველობის მიერ შეფასებული საგარეო ცვლილება ლარისა და დოლარის გაცვლით კურსებში. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ დომინანტ ვალუტას და ახდენს წლის ბოლოს მათ კორექტირებას 10%-იანი (2016: 10%) განაკვეთით.

ქართული ლარი რომ გამყარებულიყო დოლარისა და ევროსთან მიმართებაში 10%-ით (2016: 10%), მაშინ ამას ექნებოდა შემდეგნაირი გავლენა:

| ათასი ლარი    | აშშ დოლარის გავლენა |       | ევროს გავლენა |      |
|---------------|---------------------|-------|---------------|------|
|               | 2017                | 2016  | 2017          | 2016 |
| მოგება/ზარალი | 2,398               | 3,457 | (12)          | 2    |
|               | 2,398               | 3,457 | (12)          | 2    |

სავალუტო კურსების სხვაობების გამოვლინებები წლის განმავლობაში დამოკიდებულია უცხოურ ოპერაციებთან. მიუხედავად ამისა, მიჩნეულია რომ ზემოთ აღნიშნული ანალიზი წარმოადგენს სავალუტო რისკის პოზიციას.

### 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 შერევით.

შემდეგი ცხრილი მოიცავს საშუალო კონტრაქტის და ეფექტური პროცენტის განაკვეთს:

| 2017                         | საშუალო საპროცენტო განაკვეთი |          |
|------------------------------|------------------------------|----------|
|                              | კონტრაქტით                   | ეფექტური |
| ვალდებულებები                |                              |          |
| უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი |                              |          |
| ლარი                         | 12%                          | 12%      |
| აშშ დოლარი                   | 9%                           | 9%       |
| ობლიგაციები                  |                              |          |
| აშშ დოლარი                   | 11%                          | 12%      |
| 2016                         | საშუალო საპროცენტო განაკვეთი |          |
|                              | კონტრაქტით                   | ეფექტური |
| ვალდებულებები                |                              |          |
| უზრუნველყოფილი საბანკო სესხი |                              |          |
| ლარი                         | 13%                          | 13%      |
| აშშ დოლარი                   | 11%                          | 11%      |
| ობლიგაციები                  |                              |          |
| აშშ დოლარი                   | 11%                          | 12%      |

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

თუ საპროცენტო განაკვეთი იყო 3%-ით მაღალი/დაბალი და ყველა სხვა ცვლადები იყო უცვლელი :

- 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წლის ბოლოს მოგება გაიზრდებოდა/შემცირდებოდა 645 ათასი ლარით (2016: გაიზრდებოდა/შემცირდებოდა 854 ათასი ლარით);

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

## ბ) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი ნიშნავს იმას, რომ კონტრაქტორი ვერ შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ნაქირ ვალდებულებებს, რის შედეგადაც ის მიიღებს ფინანსურ ზარალს. ეს რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების გამო, მაგალითად მოთხოვნების გამო.

მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს შემდეგი ფინანსური ინსტრუმენტები:

| ათასი ლარი                               | 2017 წლის<br>31 დეკემბერი | 2016 წლის<br>31 დეკემბერი |
|------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფინანსური აქტივები მიმდინარე ღირებულებით |                           |                           |
| მოთხოვნები                               | 7,715                     | 5,012                     |
| ფული საბანკო ანგარიშებზე                 | 8,653                     | 741                       |
|                                          | <u>16,368</u>             | <u>5,753</u>              |

რეპორტის გამოშვების თარიღისთვის არ იყო მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში.

საკრედიტო რისკი საბანკო ანგარიშებთან მიმართებაში უმნიშვნელოა, ვინაიდან აღნიშნული ბანკები წარმოადგენენ კარგი რეპუტაციის მქონე ბანკებს.

## გ) ლიკვიდურობის რისკი

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

| 2017<br>ათასი ლარი   | საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>არქონე | ცვლადი<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | ფიქსირებული<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | ჯამი          |
|----------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|
| საშუალო შეწონილი (%) |                                    | 11%                                         | 12%                                              |               |
| 6 თვეზე ნაკლები      | 44,694                             | 7,203                                       | 13,647                                           | 65,544        |
| 6 თვიდან 1 წლამდე    | -                                  | 5,417                                       | 157                                              | 5,574         |
| 1-5 წლამდე           | -                                  | 11,832                                      | 3,632                                            | 15,464        |
| 5 წელზე მეტი         | -                                  | 586                                         | -                                                | 586           |
|                      | <u>44,694</u>                      | <u>25,038</u>                               | <u>17,436</u>                                    | <u>87,168</u> |

| 2016<br>ათასი ლარი   | საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>არმქონე | ცვლადი<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | ფიქსირებული<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | ჯამი   |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------|
| საშუალო შეწონილი (%) |                                     | 11%                                         | 12%                                              |        |
| 6 თვეზე ნაკლები      | 33,317                              | 4,965                                       | 1,888                                            | 40,709 |
| 6 თვიდან 1 წლამდე    | -                                   | 4,963                                       | 651                                              | 5,614  |
| 1-5 წლამდე           | -                                   | 21,480                                      | 12,484                                           | 33,964 |
| 5 წელზე მეტი         | -                                   | 2,914                                       | -                                                | 2,914  |
|                      | 33,317                              | 34,322                                      | 15,023                                           | 82,662 |

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

## 25 სამართლიანი ღირებულება

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).

## 26 კაპიტალის რისკის მართვა

კომპანია ისე მართავს კაპიტალს, რომ შეძლოს უწყვეტად ფუნქციონირების გაგრძელება და აქციონერებსაც აღექვატური უკუგება აჩვენოს.

კომპანიის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება მფლობელთა კაპიტალისგან, რომელიც თავის თავში მოიცავს ჩვეულებრივ აქციებს, პრივილეგირებულ აქციებს, რეზერვებს და აკუმულირებულ მოგებას, და სესხებისაგან, რისი დეტალებიც წარდგენილია შენიშვნა 11-ში.

მენეჯმენტი მუდმივად აფასებს კომპანიის კაპიტალის მოთხოვნას, რათა შეინარჩუნოს დაფინანსების ეფექტური საერთო სტრუქტურა და ამავე დროს თავიდან აიცილოს ზედმეტი დამოკიდებულება ნასესხებ სახსრებზე (ზედმეტი/გადაჭარბებული ლევერიჯი). ამ ანალიზისას გაითვალისწინება 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, გამოუშვას ახალი აქციები ან გამოისყიდოს საკუთარი აქციები, აიღოს ახალი სესხები ან გაყიდოს აქტივები სესხების დასაფარად.

თანხები, რომლებსაც კომპანია კაპიტალში აღრიცხავს წლის ბოლოსთვის გადასახედად, არის შემდეგი:

| ათასი ლარი                                          | 2017 წლის<br>31 დეკემბერი | 2016 წლის<br>31 დეკემბერი |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| მთლიანი კაპიტალი                                    | 16,777                    | 6,170                     |
| გამოკლებული: ნაღდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე | (10,170)                  | (1,733)                   |
| კაპიტალი                                            | 6,607                     | 4,437                     |
| მთლიანი კაპიტალი                                    | 16,777                    | 6,170                     |
| სესხები                                             | 25,007                    | 27,308                    |
| ობლიგაციები                                         | 13,274                    | 13,410                    |
| სრული ფინანსირება                                   | 55,058                    | 46,888                    |
| კაპიტალის თანაფარდობა სრულ დაფინანსებასთან          | 0.12                      | 0.09                      |

## 27 ბაზუთვალისწინებული გარემოებები

### 27.1 ბიზნეს გარემო

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.

კრიზისი მსოფლიო ეკონომიკაში, შეიძლება შეეხოს საქართველოსთან მოთანამშრომლე ქვეყნებს, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს კომპანიაზეც, მაგალითად რეალიზაციაზე, ფონდების მოძიებაზე და ა.შ. ყველა ამ პრობლემამ შეიძლება მნიშვნელოვანი სირთულეები შეუქმნას ლიკვიდურობის თვალსაზრისით, და შეიძლება დადგეს მისი სიცოცხლისუნარიანობის საკითხი. უფრო რთულ საბაზრო კრიზისის შემთხვევაში, საქართველოს ეკონომიკა და კომპანიის მდგომარეობა, შეიძლება გაუარესდეს. თუმცა, მიუხედავად იმისა, რომ მსგავსი მაჩვენებლები მრავლადაა, მენეჯმენტს არ შეუძლია გააკეთოს სანდო შეფასება, თუ რომელ აქტივებსა და ვალდებულებებზე ექნება გავლენა. შესაბამისად, კომპანიის ფინანსური ანგარიშგებები არ მოიცავს კორექტირებებს, რომელიც შეიძლება ჩათვლილიყო საჭიროდ ზემოთხსენებული ფაქტორების შემთხვევაში.

### 27.2 დაზღვევა

საქართველოს სადაზღვევო სექტორი განვითარების სტადიაზეა და დაზღვევის მრავალი ფორმა ამჟამად არ არის ხელმისაწვდომი. კომპანია სრულად ვერ აზღვევს საწყობებს, დანადგარებს, ბიზნესის გამართულ მუშაობას, მესამე მხარის მიმართ ვალდებულებებს და ბუნებრივი მოვლენების შედეგად მიღებულ ზიანს. სანამ კომპანია ადეკვატურად დაეზღვევა, არის რისკი რომ, ზარალი ან აქტივების დაზიანება მატერიალურ ზარალს მიაყენებს მის ფინანსურ და საოპერაციო მდგომარეობას.

### 27.3 გადასახადები

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

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

## 27.4 გარემოს დაცვა

მენჯმენტის აზრით, კომპანია შეესაბამება სახელმწიფოს მოთხოვნებს გარემოს დაცვის საკითხში. შესაბამისად მიიჩნევა, რომ მას არ აქვს გარემოსდაცვით რეგულაციებთან შესაბამისობასთან დაკავშირებული რაიმე მიმდინარე ვალდებულება. საქართველოს გარემოსდაცვით კანონმდებლობაში მიმდინარეობს ცვლილებები, რაც არ გამოიწვევს შემდგომში ახალი კანონმდებლობით განპირობებული ვალდებულებების წარმოქმნას.

## 28 ფული და ფულის ეკვივალენტი

ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისათვის, ფული და მისი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს და ფულს საბანკო ანგარიშებზე. ნაღდი ფული და ბანკის ბალანსი წლის ბოლოს ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში უნდა დაკონსოლიდირდეს შესაბამისად, როგორც მოცემულია:

| ათასი ლარი                    | 2017 წლის     | 2016 წლის    |
|-------------------------------|---------------|--------------|
|                               | 31 დეკემბერი  | 31 დეკემბერი |
| ნაღდი ფული და საბანკო ნაშთები | 10,170        | 1,733        |
| საბანკო ოვერდრაფტი            | -             | (1,000)      |
|                               | <u>10,170</u> | <u>733</u>   |

## 29 ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების რეკონსილაცია

კომპანიის ვალდებულებები წარმოქმნილი საფინანსო საქმიანობიდან შეიძლება კლასიფიცირდეს შემდეგნაირად:

| ათასი ლარი                         | გრძელვადიანი<br>სესხები | მოკლევადიანი<br>სესხები | სულ           |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| 2017 წლის 1 იანვარი                | 18,827                  | 8,481                   | 27,309        |
| ფულადი ნაკადების მოძრაობა          |                         |                         |               |
| სესხის აღება                       | 6,746                   | 105,526                 | 112,272       |
| სესხის დაფარვა                     | -                       | (119,867)               | (119,867)     |
| არაფულადი ნაკადების მოძრაობა       |                         |                         |               |
| საპროცენტო ვალდებულება             | -                       | 4,138                   | 4,138         |
| საკურსო სხვაობა (მეტობა)/დანაკლისი | (604)                   | 1,760                   | 1,156         |
| რეკლასიფიცირებული                  | (11,110)                | 11,110                  | -             |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი             | <u>13,859</u>           | <u>11,148</u>           | <u>25,007</u> |

## 30 დაკავშირებული მხარეები

კომპანიის დაკავშირებულ მხარეებს წარმოადგენს მისი აქციონერები, საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები და ძირითადი ხელმძღვანელობა.

### 30.1 საკონტროლო ურთიერთობები

კომპანიის მფლობელია სს “ნიკორა”, რომელიც ფლობს ხმების 92.4 %-იან წილს.

### 30.2 ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საანგარიშგებო წლის განმავლობაში კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან პქონდა შემდეგი ტრანზაქციები და ნაშთები:

| ათასი ლარი<br>ტრანზაქციები              | 2017 წლის<br>31 დეკემბრის<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 2016 წლის<br>31 დეკემბრის<br>დასრულებული<br>წლისათვის |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <i>კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ</i> |                                                       |                                                       |
| საქონლის რეალიზაცია                     | 327                                                   | 990                                                   |
| მომსახურების გაწევა                     | 3,607                                                 | 1,603                                                 |
| სესხების მიღება                         | -                                                     | -                                                     |
| მარაგების შესყიდვა                      | (63,784)                                              | (51,187)                                              |
| სერვისების მიღება                       | (2,442)                                               | (1,870)                                               |
| სესხების დაფარვა                        | (1,606)                                               | (1,100)                                               |
| სესხებზე პროცენტის დარიცხვა             | (122)                                                 | 119                                                   |
|                                         | (64,020)                                              | (51,445)                                              |
| <b>ათასი ლარი</b>                       |                                                       |                                                       |
| <b>ბალანსები</b>                        | <b>2017 წლის 31<br/>დეკემბერი</b>                     | <b>2016 წლის 31<br/>დეკემბერი</b>                     |
| <i>კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ</i> |                                                       |                                                       |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები              | 2,424                                                 | 1,189                                                 |
| მიღებული სესხები                        | (3,480)                                               | (237)                                                 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები           | (7,274)                                               | (5,958)                                               |
|                                         | (8,330)                                               | (5,006)                                               |

### 30.3 ბარიერები ხელმძღვანელობასთან და ოჯახის წევრებთან

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

| ათასი ლარი            | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| ხელფასები და ბონუსები | 425                       | 521                       |
|                       | 425                       | 521                       |