

ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა შპს ნიკორა

2018 წლის 31 დეკემბერი

*(დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალის
თარგმანს)*



სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	8
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება	10
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება	11
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	12
ფინანსური ანგარიშგების თანდართული ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	14



Grant Thornton

An instinct for growth™

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს გრანტ თორნტონ

ქეთევან წამებულის გამზირი 54
0144, თბილისი, საქართველო

ტ. + 995 322 604 406

Grant Thornton LLC

54 Ketevan Tsamebuli Avenue
0144 Tbilisi, Georgia

T + 995 322 604 406

(დოკუმენტი არის ინგლისური ორიგინალის თარგმანი)

შპს “ნიკორას” დამფუძნებლებს

პირობითი მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს “ნიკორას” (“კომპანია”) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისაგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისაგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის – “*პირობითი მოსაზრების საფუძველი*” – ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, უტყუარად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის საბალანსო ღირებულება შეადგენს 5,261 ათას ლარს (2017 წლის 31 დეკემბერი: 4,360 ათას ლარს) (იხ. ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნა 4). საწარმოს ბუღალტრული აღრიცხვის სისტემის ბუნების გამო, ჩვენ ვერ შევძელით მოგვეპოვებინა საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებები მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის აკუმულირებული ცვეთის საწყის ნაშთზე. შესაბამისად, ჩვენ ვერ შევძელით განგვესაზღვრა აუცილებელი იყო, თუ არა რაიმე კორექტირება კომპანიის მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის საბალანსო ღირებულებაში, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, და ამავე თარიღით დასრულებული წლის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში ასახულ ცვეთის ხარჯებში, რომელიც შეადგენდა 488 ათას ლარს და დაკავშირებულია, მანქანა-დანადგარებისა და

აღჭურვილობის აღნიშნულ ნაწილთან და იმავე პერიოდის ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ნაჩვენებ საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ ფულად ნაკადებში.

აუდიტს წარმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პაუსისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - “*აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე*” - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში არსებულ მოთხოვნებთან; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

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

მარაგების შეფასება

კომპანია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 5,480 ათასი ლარის მარაგებს ფლობდა (2017: 5,704 ათასი). კომპანიის მთლიან აქტივებში მარაგების ნაშთის წილის მოცულობის გამო და ქვემოთ აღწერილი შეფასებებისა და მსჯელობების გამო მარაგების შეფასება აუდიტის პროცესში მნიშვნელოვან ყურადღებას მოითხოვდა.

როგორც ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნა 3.5-შია აღნიშნული, მარაგები წარდგენილია FIFO მეთოდით აღრიცხულ თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების ღირებულება ყოველი წლის ბოლოს გადაიხედება მენეჯმენტის მიერ და, თუკი სავარაუდოა, რომ მარაგები მათ თვითღირებულებაზე დაბალი ფასით გაიყიდება, ხდება მარაგების ღირებულების დაწევა.

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

- განიხილავს მარაგების ხანდაზმულობის ანგარიშებს და ისტორტიულ ტრენდებს რომ შეაფასოს ნელა მოძრავი და ძველი მარაგების გაყიდვადობა;
- განიხილავს მარაგების დეტალურ სიას, რათა დარწმუნდეს, რომ მარაგები თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის

უმცირესითაა წარდგენილი და თუ საჭიროა ხდება მარაგების ღირებულების შემცირება და ხარჯის აღიარება;

მარაგების შეფასების სიწორეში დასარწმუნებლად ჩვენ შემდეგი პროცედურები ჩავატრეთ:

- გადავითვაღეთ მარაგების თვითღირებულება FIFO მეთოდით და ჩვენი გათვლები შევადარეთ ჯგუფის ანგარიშში ასახული მარაგების ნაშთს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- შერჩევის საფუძველზე გადავამოწმეთ ზოგიერთი მარაგის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება გაყიდვების ახალი მონაცემების გამოყენებით;
- მარაგების კატეგორიების შერჩეული ნაწილისათვის გადავხედეთ ბალანსის თარიღის შემდგომ მოგების მარუებს;
- გადავამოწმეთ, რომ მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული მარაგების ხანდაზმულობის რეპორტები სწორად ასახავს მარაგების ვადიანობას. ამისთვის მარაგების შერჩეული ნაწილის ხანდაზმულობა, რაც რეპორტებში აისახებოდა, შევადარეთ მათი შეძენის ბოლო ინვოისებს.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშგების წარდგენაზე. მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს ინფორმაციას კომპანიის საქმიანობის, რისკის ანალიზის, სამომავლო გეგმების და სხვა “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და უდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის შესაბამისად მოთხოვნილი საკითხების შესახებ.

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

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

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

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

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, რიდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობების რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამოზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისათვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავეგემოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნაზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის – ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გაელენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშის წარდგენისას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას კომპანიის შიგნით არსებული სუბიექტების ფინანსური ინფორმაციის ან საქმიანობის შესახებ, რათა გამოვთქვათ აზრი ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ პასუხისმგებელ ი ვართ კომპანიის აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ ვინარჩუნებთ სრულ პასუხისმგებლობას აუდიტის მოსაზრებაზე.

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

ვახტანგ ცაბაძე

ქეთევან ღამბაშიძე

მმართველი პარტნიორი

რეგისტრირებული აუდიტორი

2019 წლის 19 სექტემბერი

• ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგვემოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოეთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.

• ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

• დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნაზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები აღეკვეთილი არ არის – ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

• ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშის წარდგენისას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

• მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას კომპანიის შიგნით არსებული სუბიექტების ფინანსური ინფორმაციის ან საქმიანობის შესახებ, რათა გამოეთქვათ აზრი ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ კომპანიის აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ ვინარჩუნებთ სრულ პასუხისმგებლობას აუდიტის მოსაზრებაზე.

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

ვახტანგ ცაბაძე

ქეთევან ღამბაშიძე

მმართველი პარტნიორი

რეგისტრირებული აუდიტორი

2019 წლის 19 სექტემბერი



ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	4	6,675	5,443
არამატერიალური აქტივები	5	259	284
		6,934	5,727
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	6	5,480	5,704
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	6,530	4,468
სხვა მიმდინარე აქტივები		-	1
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე	8	7	8
		12,017	10,181
სულ აქტივები		18,951	15,908

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 14-40 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

ათასი ლარი	შენიშვნა	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი და რეზერვები			
საწსდებო კაპიტალი	9	1,100	1,000
აკუმულირებული მოგება	9	4,138	2,005
		5,238	3,005
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები	10	1,120	6,567
		1,120	6,567
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11	5,132	4,903
სესხები	10	7,396	1,410
გადასახდელი მოგების გადასახადი		65	23
		12,593	6,336
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		18,951	15,908

ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2019 წლის 29 ივლისს:

მერაბ მამულაშვილი
გენერალური დირექტორი

თამარ ჩხატარაშვილი
ფინანსური დირექტორი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 14-40 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

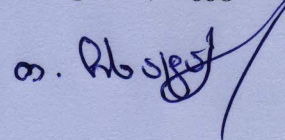
ათასი ლარი	შენიშვნა	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი და რეზერვები			
საწესდებო კაპიტალი	9	1,100	1,000
აკუმულირებული მოგება	9	4,138	2,005
		5,238	3,005
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები	10	1,120	6,567
		1,120	6,567
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11	5,132	4,903
სესხები	10	7,396	1,410
გადასახდელი მოგების გადასახადი		65	23
		12,593	6,336
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		18,951	15,908

ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2019 წლის 29 ივლისს:

მერაბ მამულაშვილი
გენერალური დირექტორი



თამარ ჩხატარაშვილი
ფინანსური დირექტორი



მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
შემოსავალი		78,074	65,055
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	12	(59,550)	(51,641)
საერთო მოგება		18,524	13,414
სხვა შემოსავალი		207	138
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები	13	(5,390)	(4,699)
ადმინისტრაციული ხარჯები	14	(4,175)	(1,581)
სხვა ხარჯები		(1,778)	(3,239)
შედგენი საოპერაციო საქმიანობიდან		7,388	4,033
ფინანსური ხარჯები		(712)	(590)
სხვა ფინანსური ხარჯები	15	(343)	(443)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები		(1,319)	(1,410)
მოგება დაბეგვრამდე		5,014	1,590
მოგების გადასახადის ხარჯი		(274)	(470)
წლის მოგება		4,740	1,120
წლის სხვა სრული შემოსავალი, სა შემოსავლო გადასახადის გარეშე		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		4,740	1,120

მოგება-ზარალისა და სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 14-40 გვერდებზე
წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

ათასი ლარი	საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებული მოგება /(ზარალი)	სულ
2017 წლის 1 იანვარი	-	6,139	6,139
წლის მოგება	-	1,120	1,120
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	1,120	1,120
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	1,000	-	1,000
დვიდენდები	-	(5,254)	(5,254)
ოპერაციები დამფუძნებლებთან	1,000	(5,254)	(4,254)
2017 წლის 31 დეკემბერი	1,000	2,005	3,005
წლის მოგება	-	4,740	4,740
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	4,740	4,740
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	100	-	100
დვიდენდები	-	(2,607)	(2,607)
ოპერაციები დამფუძნებლებთან	100	(2,607)	(2,507)
2018 წლის 31 დეკემბერი	1,100	4,138	5,238

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 14-40 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
წლის მოგება	4,740	1,120
კორექტირებები:		
ცვეთა და ამორტიზაცია	715	615
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული (მოგება)/ზარალი	-	(7)
საპროცენტო ხარჯი	712	590
მოგების გადასახადის ხარჯი	274	470
მოგება/ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან	343	443
საოპერაციო შედეგი საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე	6,784	3,231
ცვლილება საფაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	(2,062)	1,533
ცვლილება სხვა მოკლევადიან აქტივებში	1	7
ცვლილება მარაგებში	224	(1,890)
ცვლილება საფაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	(335)	(862)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	4,612	2,019
გადახდილი პროცენტი	(983)	(553)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(232)	(819)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	3,397	647
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(1,366)	(1,114)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(3)	(121)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული ფული	11	112
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(1,358)	(1,123)

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 14-40 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება (გაგრძელება)

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
სესხებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	30,254	26,048
სესხებზე გადახდილი ფულადი სახსრები	(29,716)	(21,001)
გადახდილი დივიდენდები	(2,607)	(5,254)
შენატანი საწესდებო კაპიტალში	100	1,000
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	(1,969)	793
ფულადი სახსრების წმინდა ზრდა	70	317
უცხოური ვალუტის გადაფასების ეფექტი ფულზე	(71)	(54)
ფულადი სახსრები ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე პერიოდის დასაწყისში	8	(255)
ფულადი სახსრები ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე პერიოდის ბოლოს	7	8

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 14-40 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

1 ძირითადი საჭმიანობა და ზოგადი ინფორმაცია

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება ნიკორა (შემდგომში „კომპანია“) დარეგისტრირებულია მისამართზე: თბილისი, მ. ქავთარაძის ქ. №11.

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

კომპანია ლიდერი ხორც-პროდუქტების მწარმოებელია საქართველოში. წარმოებული პროდუქციით ის ამარაგებს როგორც შიდა ქსელს ასევე საცალო გაყიდვის სხვა ობიექტებს.

კომპანიის დასაქმებულთა საშუალო რიცხოვნობა 2018 წლისათვის შეადგენდა 387 თანამშრომელს (2017: 365 თანამშრომელს).

2 შედგენის საფუძველი

2.1 ბანცხადება შესაბამისობის თაობაზე

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

2.2 მომზადების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების პრინციპზე დაყრდნობით. თითოეული კატეგორიის აქტივებისა და ვალდებულებების შეფასების დეტალები განხილულია ქვემოთ მოცემულ შენიშვნებში.

2.3 საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი, რომელიც არის კომპანიის 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 უახლოეს ათასამდე.

2.4 შეფასებების და მოსაზრებების გამოყენება

წინამდებარე ანგარიშგების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებისათვის, ხელმძღვანელობამ გააკეთა კრიტიკული 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 მსჯელობები გამოყენებული, ან სადაც გამოყენებული დაშვებები და სააღრიცხვო შეფასებები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განხილულია 16-ე შენიშვნაში.

2.5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

კომპანიამ მიმდინარე წელს გამოიყენა ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის მიერ გამოშვებული ყველა ის ახალი ან გადახდილი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოსაყენებლად საგაღებულოა 2018 წლის 1 იანვარს დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის და შეესაბამება კომპანიის ოპერაციებს.

ამ ცვლილებების გავლენა და ბუნება განხილულია ქვემოთ. მიუხედავად იმისა, რომ ეს ახალი სტანდარტები და დამატებები პირველად გამოყენებულია 2018 წელს, მათ არ აქვთ არსებითი გავლენა კომპანიის წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ახალი და გადახდილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ეფექტურია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული პერიოდებისათვის.

ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს მიერ გამოშვებული იმ ახალი სტანდარტების, ცვლილებებისა და ინტერპრეტაციების ჩამონათვალი, რომლებიც ეფექტურია 2018 წლის 1 იანვრიდან და მიღებულია კომპანიის მიერ, წარმოდგენილია ქვემოთ:

სტანდარტი	დასახელება	ეფექტურია სააღრიცხვო წლის დასაწყისისთვის ან შემდგომ
ფასს 9	ფინანსური ინსტრუმენტები (შენიშვნა 3.6)	2018 წლის 1 იანვარი
ფასს 15	ამონაგები მომხამრებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (შენიშვნა 3.11)	2018 წლის 1 იანვარი
ბასს 28	ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში	2018 წლის 1 იანვარი

სტანდარტები, განახლებები და არსებული სტანდარტების ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არაა ძალაში შესული და რომელთა ადაპტირება ჯერ არ მომხდარა კომპანიის მიერ.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისათვის, ზოგიერთი ახალი სტანდარტი, შესწორება და არსებული სტანდარტების ინტერპრეტაცია, გამოქვეყნებული ბასსს-ს მიერ, ჯერ არაა ძალაში შესული და მათი ადაპტირება არ მომხდარა კომპანიის მიერ. ინფორმაცია, ახალ სტანდარტებზე, შესწორებებსა და ინტერპრეტაციებზე, რომლებიც შეესაბამება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებას, მოცემულია ქვემოთ.

ახალი სტანდარტები და არსებული სტანდარტების შესწორებები:

	ეფექტურია სააღრიცხვო წლის დასაწყისისთვის ან შემდგომ
ფასს 16, იჯარა. ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშვდა იჯარის აღრიცხვის ახალი სტანდარტი.	2019 წლის 1 იანვარი

(ა) ახალ სტანდარტს არ აქვს მნიშვნელოვანი ზეგავლენა მეიჯარეს მიერ იჯარის აღრიცხვაზე. თუმცა, სტანდარტი მოითხოვს რომ მოიჯარემ ბალანსში იჯარა აღიაროს როგორც საიჯარო ვალდებულება აქტივის გამოყენების უფლებასთან კორესპონდენციაში.

(ბ) მოიჯარე ვალდებულია ყველა იჯარისთვის გამოიყენოს შეფასების ერთნაირი მოდელი, თუმცა მას აქვს უფლება არ

ახალი სტანდარტები და არსებული სტანდარტების შესწორებები:

**ეფექტურია
სააღრიცხვო წლის
დასაწყისისთვის ან
შემდგომ**

აღიაროს იჯარა ფინანსურად მოკლევადიანი იჯარის ან საიჯარო აქტივის დაბალი ღირებულების შემთხვევაში.

(გ) ჩვეულებრივ, აღიარებულ იჯარასთან დაკავშირებული მოგების ან ზარალის აღიარების მოდელი მსგავსია დღევანდელი ფინანსური იჯარის აღრიცხვის, სადაც ფინანსური მდგომარეობის უწყისში საპროცენტო და ცვეთის ხარჯები აღიარებულია განცალკევებულად.

სტანდარტის ამ ვადაზე ადრე გამოყენება ნებადართულია იმ შემთხვევაში, თუ იმავე თარიღისთვის გათვალისწინებული იქნება ფასს 15 შემოსავალი მომხმარებლებთან კონტრაქტებიდან. ფასს 16 –ზე გადასვლა შესაძლებელია რეტროსპექტული ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის საფუძველზე. კომპანიის ხელმძღვანელობამ ჯერ კიდევ უნდა შეაფასოს ამ ახალი სტანდარტის გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ყოველწლიური გაუმჯობესებები 2015–2017 ციკლი, განახლებები ფასს 3, ფასს 11, ბასს 12 და ბასს 23

2019 წლის 1
იანვარი

ფასიკ 23 ცვალებადობა მოგების გადასახადის მიდგომასთან. ფასიკ 23 ხელმძღვანელობს თუ როგორ აისახება ცვალებადობის ეფექტები მოგების გადასახადის აღრიცხვაში ბასს 12-ის მიხედვით, კერძოდ:

ცვალებადი საგადასახადო მიდგომები ერთობლივად უნდა განიხილებოდეს თუ არა, დაშვებები საგადასახადო ზედამხედველი პირების მიერ ჩატარებული შემოწმებებისთვის, დასაბეგრი მოგების (ზარალის) განსაზღვრა, საგადასახადო ბაზები, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალი, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტი, საგადასახადო განაკვეთები და ფაქტებისა და გარემოებების ცვლილების ეფექტი .

ცვლილებები ფასს 9-ში, ფინანსური ინსტრუმენტები, დაკავშირებული წინასწარგადახდის პირობებთან უარყოფითი კომპენსაციით. აღნიშნული გულისხმობს ფასს 9-ში არსებული მოთხოვნების ცვლილებას შეწყვეტის უფლებასთან დაკავშირებით, რათა შესაძლებელი გახდეს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასება (ან, ბიზნეს მოდელის მიხედვით, რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში) უარყოფითი კომპენსაციის შემთხვევაშიც კი.

2019 წლის 1
იანვარი

ცვლილება სტანდარტში ბასს 19 დაქირავებულ პირთა კომპენსაციები: ცვლილებები განმარტავს: კომპანია იყენებს განახლებულ აქტუარული შეფასების მეთოდს მიმდინარე მომსახურების ღირებულების და პერიოდში წმინდა პროცენტის განსაზღვრისთვის და ახდენს აქტივის ზედა ზღვრის იგნორირებას შეთანხმებასთან დაკავშირებული მოგების ან ზარალის კალკულაციისას, რაც ცალკე განიხილება სხვა სრულ შემოსავალში.

2019 წლის 1
იანვარი

ახალი სტანდარტები და არსებული სტანდარტების შესწორებები:

ეფექტურია
სააღრიცხვო წლის
დასაწყისისთვის ან
შემდგომ
2019 წლის 1
იანვარი

ცვლილებები ბასს 28-ში, ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში, დაკავშირებული გრძელვადიან წილის ფლობასთან მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში. აღნიშნული ცვლილება განმარტავს, რომ საწარმო რომელიც იყენებს ფასს 9-ს, ფინანსური ინსტრუმენტები, გრძელვადიან წილის ფლობისთვის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოებში, რომელიც ქმნის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოებში წმინდა ინვესტიციის ნაწილს, კაპიტალის მეთოდი არ გამოიყენება.

ცვლილებები ფასს სტანდარტების კონცეპტუალურ ჩარჩოში შესწორებების შეტანის თაობაზე – ცვლილებები შემდეგი სტანდარტებისთვის ფასს 2, ფასს 3, ფასს 6, ფასს 14, ბასს 1, ბასს 8, ბასს 34, ბასს 37, ბასს 38, ფასიკ 19, ფასიკ 20, ფასიკ 22 და SIC-32 ეხება მითითებებსა და ციტატებს ახალი ჩარჩოს შესაბამისად, ან მითითებებს იმის შესახებ, სადაც კონცეპტუალური ჩარჩოს სხვა ვერსია გამოიყენება.

2020 წლის 1
იანვარი

მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ ყველა შესაბამისი ცვლილება მიღებულ იქნება კომპანიის საანგარიშო პოლიტიკებში პირველი პერიოდისთვის, ცვლილებების ძალაში შესვლის დღიდან. კომპანიის ხელმძღვანელობამ ჯერ კიდევ უნდა შეაფასოს ამ ახალი სტანდარტის გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3 ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკა

3.1 უცხოური ვალუტა

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების მიზნებისათვის, საანგარიშგებო ვალუტისაგან (ლარი) განსხვავებულ, უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები 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 დადგენილი გაცვლითი კურსით, რომელიც 2018 წლის 31 დეკემბერს ერთი ამერიკული დოლარისთვის შეადგენს 2.6766 ლარს და ერთი ევროსათვის შეადგენს 3.0701 (2017 წლის 31 დეკემბერი: ერთი ამერიკული დოლარი 2.5922 ლარი, ერთი ევრო 3.1044). არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება წლის ბოლო კურსით არ ხდება და ისინი ბალანსში წარდგენილია ისტორიული ღირებულებით (ლარში გადაყვანილია ოპერაციის განხორციელების დღის კურსით), გარდა რეალური ღირებულებით წარდგენილი არაფულადი მუხლებისა, რომლებიც ლარში გადაყვანილია მათი რეალური ღირებულების შეფასების დღის შესაბამისი კურსით.

საკუროს სხვაობით გამოწვეული შედეგები ასახულია პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

3.2 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები 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 გამიზნულია წარმოებისთვის, გასაქირავებლად ან მიზნებისთვის, რომელიც ჯერ არ არის განსაზღვრული, აღირიცხება თვითღირებულებით, გამოკლებული გაუფასურების ზარალი. ღირებულება მოიცავს პირდაპირ ხარჯებს, მწვობრში მოყვანისა და მონტაჟის ხარჯებს, ასევე პროფესიონალური მომსახურებისა და სესხებთან დაკავშირებულ ხარჯებს რომელიც კაპიტალიზირდება კომპანიის პოლიტიკის შესაბამისად.

შენობები, რომლებიც წარმოადგენს საიჯარო ქონებას, აგრეთვე ჩართულია ძირითად საშუალებებში, იმ შემთხვევაში, თუ ის აღირიცხება, როგორც ფინანსური იჯარა.

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

ხარჯები, დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლებასთან, აღირიცხება დამოუკიდებლად, კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც ჩამოწვილ 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 ხარჯი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ან ემატება სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებას შემცირებადი ნაშთის მეთოდით, თითოეული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის შეფასების საფუძველზე. ცვეთის დარიცხვა იწყება მას მერე, რაც შესაძლებელია აქტივის გამოყენება. ძირითადი საშუალებების ჯგუფებისთვის განსაზღვრული შესაბამისი სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია შემდეგ ცხრილში:

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

3.3 არამატერიალური აქტივები

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

შეზღუდული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივებისთვის ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში შემცირებადი ნაშთის მეთოდით მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის შესაბამისად, რომელიც საშუალოდ შეადგენს 5-7 წელს, პროგრამული უზრუნველყოფისათვის, უფლებებისათვის და სხვა.

განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს ამორტიზაცია არ ერიცხება, ნაცვლად ამისა, ყოველწლიურად მოწმდება გაუფასურებაზე მათი ანაზღაურებადი ღირებულების შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან და ყოველთვის როდესაც არსებობს რაიმე ნიშანი იმისა, რომ არამატერიალური აქტივი შესაძლოა გაუფასურებული იყოს.

3.4 იჯარა

ბასს 17 იჯარის მიხედვით, იჯარა კლასიფიცირდება ფინანსურ იჯარად, თუ იგი ითვალისწინებს ფაქტობრივად აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული ყველა რისკისა და ეკონომიკური სარგებლის გადაცემას. იჯარის ვადის დასაწყისში მოიჯარემ ფინანსური იჯარა უნდა აღიაროს როგორც აქტივები, საიჯარო აქტივის რეალური ღირებულების ტოლი თანხით ან, თუ მასზე ნაკლებია, საიჯარო გადასახდელების დღევანდელი ღირებულებით გაუთვალისწინებელი (თავდაპირველი) ხარჯების დამატებით, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. შესაბამისი თანხა აღიარებულ უნდა იქნეს ფინანსური იჯარის ვალდებულებად, იმის მიუხედავად რომ, ზოგიერთი საიჯარო გადასახდელი გადასახდელია იჯარის გაცემის დღიდან.

ფინანსური იჯარით აღებული ძირითადი საშუალებების შემდგომი აღრიცხვა, მაგალითად ცვეთის მეთოდი და სასარგებლო მომსახურების ვადა, შეესაბამება კომპანიის მიერ იურიდიულად ფლობილ შესაძარის აქტივებს. შესაბამისი ფინანსური იჯარის ვალდებულება მცირდება საიჯარო გადასახდელებს გამოკლებული საპროცენტო დანახარჯით, რომელიც აღირიცხება ფინანსურ ხარჯად. საიჯარო გადასახდელების საპროცენტო ელემენტი წარმოადგენს მუდმივ პროპორციას, საანგარიშგებო პერიოდის ვალდებულებების ნაშთის მიმართ და ხარჯად აღიარდება მოგება-ზარალში იმ პერიოდში, როდესაც იქნება გაწეული.

ყველა სხვა იჯარა აღიარებულია როგორც საოპერაციო იჯარა. გადახდები საოპერაციო იჯარის ხელშეკრულების შესაბამისად აღიარებულია ხარჯებში. მასთან დაკავშირებული ხარჯები, როგორცაა შენახვის და სადაზღვევო ხარჯები, აღიარდება როგორც გაწეული ხარჯი.

3.5 მარაგები

მარაგი ისეთი აქტივებია, რომლებიც გათვალისწინებულია გასაყიდად ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობის პროცესში ან წარმოდგენილია ნედლეულისა და მასალების სახით, რომლებიც განკუთვნილია საწარმოო მოხმარებისთვის ან მომსახურების გასაწევად. ელემენტები, როგორიცაა მანქანა-დანადგარების სათადარიგო ნაწილები, აგრეთვე აღიარდება სასაქონლო მატერიალურ მარაგად, მანამ სანამ, არ დააკმაყოფილებს ძირითადი საშუალების განმარტებას. სასაქონლო მატერიალური მარაგების შეფასება ხდება მის თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება არის ჩვეულებრივი სამეურნეო პროცესისათვის შეფასებითი გასაყიდი ფასი, პროდუქციის დასრულებისა და გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებითი დანახარჯების გამოკლებით. სასაქონლო მატერიალური მარაგების ღირებულება გამოითვლება FIFO მეთოდით და შეიცავს დანახარჯებს, რომელიც დაკავშირებულია აქტივის შექმნასთან, ადგილზე მიტანასთან, გადამუშავებასთან და მის იმ მდგომარეობამდე და ადგილამდე მიყვანასთან როგორშიც ის იმყოფება.

3.6 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება, შეფასება და ჩამოწერა

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

ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს ვადა გასდის, ან იგი გადასცემს ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებულ რისკს და სარგებელს.

ფინანსური ვალდებულების აღიარება წყდება, როდესაც ის შესრულდება, ხელშეკრულებით განსაზღვრული ვალდებულება დაიფარება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებების აღირიცხება, როგორც აღწერილია დაბლა.

3.6.1. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

ფასს 9 – ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანიამ მიიღო ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები, გამოშვებული 2014 წლის ივლისში, რომელიც ეფექტური იყო 2018 წლის 1 იანვრისთვის და ამ თარიღის შემდგომი სააღრიცხვო წლისთვის. ფასს 9-ის მოთხოვნები მნიშვნელოვნად განსხვავდება ბასს 39-ისგან ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება. ახალი სტანდარტის მიხედვით მნიშვნელოვნად იცლება ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების აღრიცხვის ზოგიერთი ასპექტები.

ფასს 9 მოიცავს ჰეჯირების აღრიცხვასთან დაკავშირებულ ახალ მოთხოვნებსაც. ახალი მოთხოვნები გულისხმობს ჰეჯირების აღრიცხვის მეთოდის დაახლოებას რისკების მართვასთან დაკავშირებულ ღონისძიებებთან, ჰეჯირებულ საგნებსა და ჰეჯირების ინსტრუმენტებზე არსებული უფლების ზრდით და ჰეჯირების ეფექტიანობის შეფასებისას უფრო მეტად პრინციპებზე დაფუძნებული მიდგომის გამოყენებით.

კლასიფიკაცია და შეფასება

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივები ფასდება: ამორტიზებული ღირებულებით, რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI) ან რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ აკმაყოფილებს შემდეგ კრიტერიუმებს და არ არის აღნიშნული როგორც FVTPL:

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

სასესხო ინსტრუმენტები ფასდება რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI) თუ აკმაყოფილებს შემდეგ კრიტერიუმებს და არ არის აღნიშნული როგორც FVTPL:

- კომპანია ფლობს აქტივებს ისეთი ბიზნეს მოდელის პირობებში, რომლის მიზანია მიიღოს აქტივთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადები და შემდგომ გაყიდოს;
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

კაპიტალში წილობრივი ინვესტიციებისთვის, რომლის ფლობის მიზანი არ არის გაჭრობა, კომპანიას შეუძლია რეალური ღირებულებით ასახვის შემდგომი ცვლილებები ასახოს სხვა სრულ შემოსავალში. არჩევანი კეთდება თითოეული ინვესტიციის საფუძველზე.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება როგორც რეალური ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL).

ამასთან, თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანიამ შეიძლება, ფინანსური აქტივი, შემდგომში შეუცვლელობის პირობით, განსაზღვროს რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL) რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს ამორტიზებული ღირებულებით, ან რეალური ღირებულებით როგორც სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით აღიარების კრიტერიუმებს, თუ ამით გამორიცხავს ან მნიშვნელოვნად ამცირებს შეუსაბამობას, რომელიც სხვაგვარად წარმოიქმნებოდა.

ბიზნეს მოდელის შეფასება:

კომპანია აფასებს ბიზნესმოდელის, რომელშიც აქტივები ფლობილია პორტფელის დონეზე, მიზანს რადგან ეს საუკეთესოდ ასახავს, იმას თუ როგორ ხდება ბიზნესის მართვა და ინფორმაციის მიწოდება ხელმძღვანელობისთვის.

საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების შეფასება, წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირის და სარგებლის გადახდას:

შეფასების მიზნებისთვის, “ძირი” განიმარტება როგორც თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივის რეალური ღირებულება. სარგებელი კი მოიცავს ანაზღაურებას ფულის დროითი ღირებულების, გარკვეული პერიოდის განმავლობაში დაუფარავ ძირ თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკისა და გასხვისებასთან დაკავშირებული სხვა ტიპური დანახარჯების სანაცვლოდ, ასევე მოგების მარჯას.

იმის განსაზღვრისას საკონტრაქტო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და სარგებლის გადახდებს გულისხმობს თუ არა, კომპანია ითვალისწინებს ფინანსურ ინსტრუმენტთან დაკავშირებულ კონტრაქტის პირობებს. აღნიშნული ასევე მოიცავს იმის განსაზღვრას, ფინანსური აქტივი დაკავშირებულია თუ არა ისეთ საკონტრაქტო პირობასთან, რომლის საფუძველზეც შესაძლებელია მასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების პერიოდისა და თანხის ოდენობის ცვლილებას.

რეკლასიფიკაცია:

მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც კომპანია ცვლის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნესმოდელს, მან უნდა მოახდინოს ყველა შესაბამისი ფინანსური აქტივის რეკლასიფიკაცია.

გაუფასურება:

კომპანია ფინანსურ აქტივზე მოსალოდნელ საკრედიტო რისკებთან დაკავშირებულ გაუსაფურების ზარალის რეზერვს აღიარებს ამორტიზებული ღირებულებით და გაცემული ვალდებულებითი პირობის გათვალისწინებით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში).

კომპანია გაუფასურების ზარალის რეზერვი ყოველთვის უნდა შეაფასოს თანხით, რომელიც არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლია, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაზრდილი არ არის თავდაპირველი აღიარების

შემდეგ, რა დროსაც ზარალის რეზერვი უნდა შეფასდეს ისეთი ოდენობით, რომელიც ტოლია 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება:

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო ზარალის საშუალო შეწონილი სიდიდე. მათი შეფასება ხდება შემდეგნაირად:

- ფინანსური აქტივებისთვის რომელიც არ არის გაუფასურებული ანგარიშგების შედგენის თარიღისთვის: როგორც მთლიანი ფულადი სახსრების დეფიციტის დღევანდელი ღირებულება (ე.ი. სხვაობა ხელშეკრულების შესაბამისად გადასახდელ მთლიან ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელოდა).
- ფინანსური აქტივებისთვის რომელიც გაუფასურებულია ანგარიშგების შედგენის თარიღისთვის: როგორც სხვაობა მთლიან საბალანსო ღირებულებასა და მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებას შორის.
- აუთვისებელი სესხის გაცემის ვალდებულებებისთვის: როგორც სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს, რომლებიც კომპანიისთვის იქნება გადასახდელი, თუ სესხის გაცემის ვალდებულების მთლობელი სესხს აითვისებს და იმ ფულად ნაკადებს შორის სხვაობის დღევანდელი ღირებულება, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელოდა, თუ მფლობელი აითვისებს სესხს.

ფინანსური აქტივების საკრედიტო გაუფასურება

ყოველ საანგარიშგებო თარიღში, კომპანია აფასებს გაუფასურებულია თუ არა ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები. ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, თუ იმ მოვლენათაგან, რომელიც გავლენას ახდენს მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, ერთი ან რამდენიმე მაინც მოხდა.

სავაჭრო მოთხოვნებისთვის კომპანია იყენებს სტანდარტის გამარტივებულ მიდგომას და მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე. კომპანია იყენებს რეზერვის შექმნის მოდელს და საშუალო საპროცენტო განაკვეთს მიიჩნევს, როგორც ანალოგიური საკრედიტო რისკის მქონე ფინანსური აქტივების მართვის საკეთესო საშუალებას.

ჩამოწერა:

კომპანიამ ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულება პირდაპირ უნდა შეამციროს (ნაწილობრივ ან მთლიანად), თუ არ გააჩნია გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ფინანსური აქტივი ანაზღაურდება. ეს ჩვეულებრივ ის შემთხვევაა, როცა კომპანიამ ამოწურა ყველა იურიდიული ძალისხმევა ფინანსური აქტივის აღსადგენად. თუმცა, ფინანსური აქტივები, რომლებიც ჩამოიწერება კვლავ ექვემდებარება სააღსრულებო წარმოებას რათა შესრულდეს კომპანიის მიერ აღნიშნული თანხების აღდგენასთან დაკავშირებული პროცედურები.

გაუფასურების წარდგენა:

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალის რეზერვის ღირებულება აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

ფასს-ზე გადასვლა:

ფასს 9-ზე გადასვლისას, კომპანიას საშუალება აქვს არ გადაინაგარიშოს წინა წლის მონაცემები. ფასს 9-ზე გადასვლის შედეგად წარმოშობილი სხვაობები დაკავშირებული კლასიფიკაციასთან, შეფასებასთან და გაუფასურებასთან აღიარდება გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1-ლი იანვრისთვის: თავდაპირველი აღიარების

თარიღისთვის არსებული ფაქტებისა და შემთხვევების გათვალისწინების საფუძველზე გაკეთდა შემდეგი შეფასებები:

- ბიზნესმოდელის განსაზღვრა, რომლის ფარგლებშიც კომპანია ფლობს ფინანსურ აქტივს.

თუ ფინანსურ აქტივს ჰქონდა დაბალი საკრედიტო რისკი ფასს 9-ის თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის, მაშინ კომპანია მიიჩნევს, რომ ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკები მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა.

ფასს 9-ის გამოყენებას ფინანსური ვალდებულებების აღრიცხვის პოლიტიკაზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ჯერ არ მოუხდენია.

ფასს 9 მოიცავს ფინანსური აქტივის სამ პრინციპულ კლასიფიკაციას: შეფასებას ამორტიზებული ღირებულებით, შეფასებას რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI) და შეფასებას რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL). ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ძირითადად დამოკიდებულია იმ ბიზნესმოდელზე, რომლის ფარგლებშიც კომპანია ფინანსურ აქტივს ფლობს. ფასს 9 გამორიცხავს ბასს 39-ის მიხედვით განსაზღვრულ კატეგორიებს დაფარვის ვადების, სესხების და მოთხოვნების და გასაყიდად გამიზნული აქტივების კლასიფიკაციით. ამასთან ფასს 9 დიდწილად ინარჩუნებს ბასს 39-ით განსაზღვრულ მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციისა და შეფასების შესახებ.

ქვემოთ წარმოდგენილი ცხრილი და მასთან დაკავშირებული შენიშვნები ასახავს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ცალკეული კლასისთვის განსაზღვრულ კატეგორიებს ბასს 39-ის და ფასს 9-ის შესაბამისად 2018 წლის 1-ლი იანვრისთვის.

ათასი ლარი	თავდაპირველი კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი კლასიფიკაცია ფასს 9-ის მიხედვით	თავდაპირველი საბალანსო ღირებულება ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი საბალანსო ღირებულება ფასს 9-ის მიხედვით
ფინანსური აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	4,468	4,468
ფული და მისი ექვივალენტები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	8	8
სულ ფინანსური აქტივები			4,476	4,476
ფინანსური ვალდებულებები				
შესხები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	7,977	7,977
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	4,903	4,903
სულ ფინანსური ვალდებულებები			12,880	12,880

ფასს 9-ის მიღებას გავლენა არ მოუხდენია ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე 2018 წლის 1-ლი იანვრისთვის, ფასს 9-ზე გადასვლისას გაუფასურების ახალი მოთხოვნების გათვალისწინებით.

ფასს 9-ზე გადასვლას გავლენა არ მოუხდენია რეზერვებისა და გაუნაწილებელი მოგების საწყის ღირებულებებზე.

3.6.2. ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და ვალდებულებებს დაკავშირებული მხარეების მიმართ.

ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველი აღიარების შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით.

პროცენტთან დაკავშირებული ყველა ხარჯი ჩართულია ფინანსურ ხარჯებში.

3.6.3. ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთჩათვლა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთჩათვლა და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მათი ნეტო ღირებულებით წარმოდგენა შესაძლებელია მხოლოდ მაშინ თუ არსებობს ამის იურიდიული საფუძველი და არსებობს განზრახვა მისი ნეტო თანხის ბაზაზე გაქვითვის შესახებ ან აქტივის რეალიზების და ვალდებულების გასტუმრების ერთროული განხორციელების შესახებ.

3.7 ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე

ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე აერთიანებს ნარდ ფულს, ფულს ბანკში და ფულს გზაში.

3.8 გაუფასურება

გაუფასურების შეფასების მიზნებისთვის, აქტივების დაჯგუფება ხდება ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელთათვისაც არსებობს მეტწილად დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოდინებები (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

აქტივებს, რომლებსაც აქვთ განუსაზღვრელი სასიცოცხლო ვადა, არ ერიცხება ამორტიზაცია და ხდება მათი ყოველწლიური გაუფასურების შეფასება, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აისახება, იმ თანხით რა თანხითაც, აქტივის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც უდიდესი აქტივის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებასა და მის გამოყენების ღირებულებას შორის. თუ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული შეფასებულია საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებად, მაშინ აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალის ხარჯად აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა აქტივი გადაფასებული თანხით აისახება, ამ შემთხვევაში გაუფასურების ზარალი უნდა აღირიცხოს როგორც გადაფასების შემცირება.

იმ შემთხვევაში, როცა ხდება გაუფასურების ზარალის კომპენსირება, აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება იზრდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ უნდა აღაბრებდეს საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განსაზღვრული იქნებოდა წინა პერიოდში აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის

გაუფასურების არ ქონის შემთხვევაში. გაუფასურების შებრუნება დაუყოვნებლივ აღიარდება შემოსავალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივი გადაფასებულია, რა შემთხვევაშიც ნებისმიერი გაუფასურების ზარალის კომპენსირება აღირიცხება როგორც გადაფასების ზრდა.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ყოველ საანგარიშგებო პერიოდში რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ფასდება გაუფასურების მაჩვენებლებზე. 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 აღრიცხული ფინანსური აქტივებისთვის, გაუფასურება წარმოადგენს აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის სხვაობას. ყველა ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულება პირდაპირ მცირდება გაუფასურების ზარალით, გარდა სავაჭრო მოთხოვნებისა, სადაც საბალანსო ღირებულება მცირდება რეზერვის საშუალებით.

სავაჭროდ 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.

სავაჭროდ გამიზნული ფასიანი ქაღალდების შემთხვევაში, რეალური ღირებულების ნებისმიერი მატება შემდგომი გაუფასურებით, უნდა აღიარდეს კაპიტალში.

3.9 კაპიტალი

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

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

ღივიდენები აღირიცხება როგორც ვალდებულება იმ პერიოდისთვის, რომელშიც გამოცხადდა.

3.10 ანარიცხები

კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ანარიცხი აღიარდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს აქვს მიმდინარე ვალდებულება იურიდიული ან კონსტრუქციული, რომელიც წარმოიქმნა წარსული მოვლენის შედეგად და სავარაუდოა, რომ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთვთლებადი რესურსების გასვლა. როდესაც ეფექტი არსებითია, ანარიცხების თანხა უნდა წარმოადგენდეს იმ დანახარჯების დღევანდელ ღირებულებას, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ საჭირო იქნება ვალდებულების შესასრულებლად,

დისკონტირების განაკვეთი უნდა წარმოადგენდეს დაბეგვრამდე არსებულ განაკვეთს, რომელშიც გათვალისწინებულია ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებისა და მოცემული ვალდებულებისათვის დამახასიათებელი სპეციფიკური რისკი.

3.11 მოგების გადასახადი

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

2017 წლის ახალი მოდელის მიხედვით მოგების გადასახადის განაკვეთი განისაზღვრანულვანი 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 გადასახდით, თუ მოხდება მოგების განაწილება (დივიდენდის გაცემა) და ასევე, მოგების გადასახადით იბეგრება ისეთი ტრანზაქციები ინდივიდუალურ პირებთან, რომელიც დაკავშირებულია მოგების მიღებასთან (ბენეფიცი, 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, ანგარიშგებაში, ფინანსური და საგადასახადო ბაზის საფუძველზე. შესაბამისად გადავადებული საგადასახო აქტივი და ვალდებულება, როგორც განსაზღვრულია ბასს 12 მოგებიდან გადასახადებით არ წარმოიქმნება 2017 წლის 1 იანვრიდან.

3.12 შემოსავლის აღიარება

კომპანიის შემოსავალი ძირითადად წარმოიქმნება საქონლის რეალიზაციიდან.

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

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

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

კომპანია აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულებას შეუსრულებელი ვალდებულების შესაბამისად და წარადგენს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში როგორც საკონტრაქტო ვალდებულებას. ანალოგიურად, თუ კომპანია დააკმაყოფილებს შესრულების ვალდებულებას, ფულადი სახსრების მიღებამდე, კომპანია აღიარებს საკონტრაქტო აქტივს ან მოთხოვნებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, რომელიც დამოკიდებულია გადახდის პერიოდისგან განსხვავებულ სხვა გარემოებებზე.

ფასს 15-ის მიღების ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობის მიერ არ გატარებულა არანაირი კორექტირება მანამდე წარდგენილ ციფრებთან მიმართებაში ფასს 15-ზე გადასვლასთან დაკავშირებით, რადგან აღნიშნულ ცვლილებას არ მოუხდენია მატერიალური გავლენა გაუნაწილებელი მოგების საწყის ნაშთზე ან აღიარებული შემოსავლის ოდენობაზე და ფასს 15-ზე გადასვლა, ძირითადად წარდგენის კუთხით/(პრეზენტაციის) ცვლილებას წარმოადგენს კომპანიისთვის.

4 ძირითადი საშუალებები

ათასი ლარი	მანქანა- დანადგარები და აღჭურვილობა	ოფისის აღჭურვილობა, ავტო და დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სულ
ღირებულება					
2017 წლის 1 იანვარი	4,303	722	124	95	5,244
შემოსვლა	1,204	282	102	16	1,604
გასვლა	(77)	(39)	-	-	(116)
შიდა მოძრაობა	(99)	99	-	-	-
2017 წლის 31 დეკემბერი	5,331	1,064	226	111	6,732
შემოსვლა	1,596	334	93	8	2,031
გასვლა	(130)	(36)	-	-	(166)
შიდა მოძრაობა	(118)	115	-	3	-
2018 წლის 31 დეკემბერი	6,679	1,477	319	122	8,597
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება					
2017 წლის 1 იანვარი	546	127	17	4	694
წლის ცვეთა	427	155	18	6	606
გასვლის შედეგად ელიმინირება	(3)	(8)	-	-	(11)
2017 წლის 31 დეკემბერი	970	274	35	10	1,289
წლის ცვეთა	488	169	25	5	687
გასვლის შედეგად ელიმინირება	(40)	(14)	-	-	(54)
2018 წლის 31 დეკემბერი	1,418	429	60	15	1,922
საბალანსო ღირებულება					
2017 წლის 31 დეკემბერი	4,361	790	191	101	5,443
2018 წლის 31 დეკემბერი	5,261	1,048	259	107	6,675

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მთლიანი ძირითადი საშუალებები, გამოყენებულია კომპანიის საკუთარი და მისი სათაო კომპანიის (სს ნიკორას) სესხების უზრუნველყოფად.

იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა წარმოადგენს იჯარით აღებული საწარმოო შენობის რემონტის დანახარჯებს.

5 არამატერიალური აქტივები

ათასი ლარი	პროგრამული უზრუნველყოფები	სხვა არამატერიალური აქტივები	უფლებები	სულ
თვითღირებულება				
2017 წლის 01 იანვარი	92	11	-	103
შემოსვლა	-	-	206	206
2017 წლის 31 დეკემბერი	92	11	206	309
შემოსვლა	-	-	3	3
2018 წლის 31 დეკემბერი	92	11	209	312
დაგროვილი ცვეთა				
2017 წლის 01 იანვარი	16	-	-	16
წლის ცვეთა	8	1	-	9
2017 წლის 31 დეკემბერი	24	1	-	25
წლის ცვეთა	6	1	21	28
2018 წლის 31 დეკემბერი	30	2	21	53
საბალანსო ღირებულება				
2017 წლის 31 დეკემბერი	68	10	206	284
2018 წლის 31 დეკემბერი	62	9	188	259

6 მარაგები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
მზა პროდუქცია	289	398
ნედლეული და მასალები	2,812	3,290
დაუმთავრებელი წარმოება	383	463
სხვა	1,996	1,553
	5,480	5,704

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ყველა მარაგი საბანკო სესხების უზრუნველყოფად იყო გამოყენებული.

7 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	6,519	4,452
სხვა მოთხოვნები	11	16
	6,530	4,468

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

სავაჭრო მოთხოვნების ამოღების პერიოდი შეადგენს დაახლოებით 30-90 დღეს. სავაჭრო მოთხოვნებს არ ერიცხება პროცენტი. კომპანიის მენეჯმენტს არ შეუქმნია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე ანარიცხი.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ყველა დებიტორული მოთხოვნები საბანკო სესხების უზრუნველყოფად იყო გამოყენებული.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები დენომინირებული ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 19-ში.

8 ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე

ათასი ლარი

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
საბანკო ანგარიშები	7	8
	7	8

ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე დენომინირებული ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 19-ში.

9 კაპიტალი და რეზერვები

9.1 საწესდებო კაპიტალი

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 1,100 ათას ლარს. 2017 წელს საწესდებო კაპიტალი იყო 1,000 ათასი ლარი.

9.2 დივიდენდები

2018 წელს 2,607 ათასი ლარის ოდენობის დივიდენდი გადახდილი იყო კომპანიის მფლობელისთვის. 2017 წელს გადახდილი იყო 5,254 ათასი ლარის დივიდენდი.

10 სესხები

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხი	1,366	1,410	1,057	345
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	6,030	-	63	6,222
	7,396	1,410	1,120	6,567

საბანკო სესხების ვადიანობა 1-დან 7 წლამდეა, საშუალო საპროცენტო განაკვეთი წლიურ 9%-ს შეადგენს. ზოგიერთი სესხის პროცენტი მიბმულია ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთზე, აგრეთვე ამერიკული დოლარის 6 თვიან LIBOR-განაკვეთზე და 6 თვიან ევრო LIBOR-ზე. (2017: წლიური 10% მცოცავი კურსით).

საბანკო სესხები გაიცემა გენერალური საკრედიტო ხაზის შეთანხმებების ფარგლებში და უზრუნველყოფილია მარაგებით, მოთხოვნებით და მოძრავი ქონებით, (შენიშვნა 4, 6 და 7) აგრეთვე მშობელი კომპანიისა და მშობელი საწარმოს შვილობილი საწარმოს უძრავ-მოძრავი ქონებით.

შენიშვნა 19-ში იხილეთ ვალუტა, რომელშიც დენომინირებულია სესხები, ასევე დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთისა და უცხოური ვალუტის რისკის შესახებ.

11 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასი ლარი

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულებები	4,482	4,585
საგადასახადო ვალდებულებები	462	2
ვალდებულებები პერსონალის მიმართ	188	316
	5,132	4,903

12 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

ათასი ლარი

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
პირდაპირი მასალები	52,082	45,290
დამხმარე მასალები	500	413
თანამშრომელთა ხელფასი	4,109	3,377
კომუნალური ხარჯი	966	902
ცვეთის ხარჯი	648	587
იჯარა	771	643
რემონტის ხარჯი	429	379
სხვა ხარჯები	45	50
	59,550	51,641

13 გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯი

დისტრიბუციისა და მარკეტინგის ხარჯები მოიცავს საწვავის ხარჯებს, სატრანსპორტო მომსახურების ხარჯებს, რეკლამის ხარჯებს და სხვა დაკავშირებულ ხარჯებს.

ათასი ლარი

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სარეკლამო ხარჯები	4,932	4,333
გაყიდვის ხარჯები	160	112
ტრანსპორტირება	40	33
სხვა	258	221
	5,390	4,699

14 ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
თანამშრომელთა ანაზღაურება	1,731	1,205
მარაგების ჩამოწერის ზარალი	447	-
ცვეთის ხარჯი	61	28
შეფუთვის ხარჯები	204	218
ბანკის მომსახურება	20	23
რემონტი	44	28
საკონსულტაციო და პროფესიული მომსახურება	36	28
ოფისის ხარჯები	25	1
გადასახადები გარდა საშემოსავლო გადასახადისა	61	50
სხვა ხარჯები	1,546	-
	4,175	1,581

15 სხვა ფინანსური ხარჯები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან:		
სესხებზე და მოთხოვნებზე	(120)	(54)
ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(223)	(389)
	(343)	(443)

16 უმეღბოგი მოვლენები

ბალანსის თარიღის შემდეგ არ ყოფილა ისეთი მოვლენები, რომლებიც მოითხოვდა ამ ფინანსური ანგარიშგებასა და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში წარმოდგენილი რიცხვების კორექტირებას.

17 მნიშვნელოვანი ბუღალტრული შეფასებები და მსჯელობები

დაშვებები და მსჯელობები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას, ამასთან გაითვალისწინება სხვა ფაქტორებიც, როგორებიც არის მომავალი მოვლენების განვითარებასთან დაკავშირებული მოლოდინები, რომლებიც კონკრეტულ სიტუაციაში გონივრულად მიიჩნევა. ასეთი დაშვებები და მსჯელობები პერიოდულად გადაიხედება, რომ შეესაბამებოდეს მიმდინარე სიტუაციას.

17.1 მნიშვნელოვანი ბუღალტრული შეფასებები

კომპანია შეფასებებს აკეთებს სამომავლო ფაქტორების გათვალისწინებით. მიღებული სააღრიცხვო შეფასებები, შესაძლოა განსხვავებული იყოს რეალურ შედეგისაგან. შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც შეიცავს მნიშვნელოვან რისკს სამომავლოდ აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების კორექტირების საჭიროებისა, განხილულია ქვემოთ:

ძირითადი საშუალებების სასიცოცხლო ვადები

მენეჯმენტმა შეაფასა ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის ხანგრძლივობა. მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ ეს შეფასებები მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება ამ აქტივების ეკონომიკური მომსახურების ვადის ხანგრძლივობისგან. თუ რეალური სასარგებლო მომსახურების ვადა განსხვავდება ამ შეფასებებისგან, მაშინ ფინანსური ანგარიშგებები არსებითად განსხვავებული იქნება.

უძელო ვალი

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

საბაზრო საპროცენტო განაკვეთი

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

17.2 ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით

მენეჯმენტი მტკიცედ დარწმუნებულია, რომ საერთო მოგების მარჟა გააგრძელებს ზრდას და მიაღწევს განსაზღვრულ მნიშვნელობას. ეს ვარაუდი ეფუძნება კომპანიის ძლიერ საბაზრო პოზიციას.

18 ფინანსური ინსტრუმენტები

18.1 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის დეტალები და განხორციელების მეთოდები, მათ შორის აღიარების კრიტერიუმები და საფუძველი, რომლის მიხედვითაც ხდება შემოსავლის თუ ხარჯის აღიარება, თითოეული კლასის ფინანსური აქტივის, ვალდებულების და კაპიტალის ინსტრუმენტის შესაბამისად, წარმოდგენილია შენიშვნა 3-ში.

18.2 ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია შემდეგი კატეგორიის აქტივები და ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებით:

ფინანსური აქტივები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული:		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,530	4,468
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე	7	8
	<u>6,537</u>	<u>4,476</u>

ფინანსური ვალდებულებები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული:		
სესხები	8,516	7,977
სავაჭრო ვალდებულებები	5,132	4,903
	13,648	12,880
წმინდა პოზიცია	(7,111)	(8,404)

19 ფინანსური რისკის მართვა

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

კომპანია არ არის ჩართული ფინანსური აქტივებით ვაჭრობაში სპეკულაციური მიზნებისათვის და არც ოფციონებს გასცემს. კომპანიის ყველაზე მნიშვნელოვანი ფინანსური რისკები აღწერილია ქვემოთ.

ფინანსური რისკის ფაქტორები

ა) საბაზრო რისკი

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

უცხოური ვალუტის რისკი

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

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

ათასი ლარი**2018 წლის 31 დეკემბერი**

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

2017 წლის 31 დეკემბერი

	აშშ დოლარი	ევრო
<i>ფინანსური აქტივები</i>		
<i>გაცემული სესხები</i>		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	53	198
ფული და ფულის ექვივალენტები	1	-
სულ ფინანსური აქტივები	54	198
<i>ფინანსური ვალდებულებები</i>		
სესხები	6,228	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	731	1,240
სულ ფინანსური ვალდებულებები	6,959	1,240
წმინდა პოზიცია	(6,905)	(1,042)

ცხრილი ასახავს ლარის დოლარის მიმართ 10% (2017: 10%) კლების და მატების გავლენას კომპანიაზე. აღნიშნული 10% (2017: 10%) არის მენეჯმენტის მიერ შეფასებული შესაძლო ცვლილება გაცვლით კურსებში. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ მონეტარულ მუხლებს და ახდენს წლის ბოლოს მათ კორექტირებას 10%-იანი (2017: 10%) ცვლილებით უცხოური ვალუტის განაკვეთში.

ქართული ლარი რომ გამყარებულიყო დოლართან მიმართებით 10% (2017: 10%)-ით მაშინ ამას ექნებოდა შემდეგნაირი გავლენა:

ათასი ლარი

	აშშ დოლარის გავლენა		ევროს გავლენა	
	2018	2017	2018	2017
მოგება/ზარალი	(665)	(690)	(359)	(104)

სავალუტო კურსების სხვაობების გამოვლინებები წლის განმავლობაში დამოკიდებულია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებულ ოპერაციებთან და ნაშთებთან.

მიუხედავად ამისა, მიჩნეულია რომ ზემოთ აღნიშნული ანალიზი წარმოადგენს კომპანიის სავალუტო რისკის პოზიციას.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის სასესხო ვალდებულებებს აქვს ფიქსირებული და მცურავი საპროცენტო განაკვეთი. ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კონტრაქტის საშუალო და ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს.

2018

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

2017

	საშუალო საპროცენტო განაკვეთი	
	კონტრაქტი	ეფექტური
ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით		
სესხები		
ლარი	12%	12%
აშშ დოლარი	9%	9%
ევრო	7%	7%

ბ) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი ნიშნავს იმას, რომ კონტრაქტორი ვერ შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ნაკისრ ვალდებულებებს, რის შედეგადაც კომპანია მიიღებს ფინანსურ ზარალს. ეს რისკი გამოწვეულია სხვადასხვა ფინანსური ინსტრუმენტების გამო, მაგალითად მოთხოვნების გამო. მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს შემდეგი ფინანსური ინსტრუმენტები:

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური აქტივები საბალანსო ღირებულებით		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,530	4,468
ფული საბანკო ანგარიშებზე	7	8
	6,537	4,476

ანგარიშის წარდგენის 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 ვადადამდგარი ვალდებულებები.

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

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

2018

	საპროცენტო განაკვეთის არმქონე	ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ჯამი
საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (%)		8.34%	9.00%	
6 თვეზე ნაკლები	4,482	2,194	6,354	13,030
6 თვიდან 1 წლამდე	650	38	-	688
1-5 წლამდე	-	333	-	333
5 წელზე მეტი	-	-	-	-
	5,132	2,565	6,354	14,051

2017

	საპროცენტო განაკვეთის არმქონე	ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ჯამი
საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (%)		10.22%	9.00%	
6 თვეზე ნაკლები	4,585	233	274	5,092
6 თვიდან 1 წლამდე	318	1,353	280	1,951
1-5 წლამდე	-	389	6,500	6,889
5 წელზე მეტი	-	26	-	26
	4,903	2,001	7,054	13,958

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

20 კაპიტალის რისკის მართვა

კომპანია ისე მართავს კაპიტალს, რომ შეძლოს საკმარისობის გაგრძელება ფუნქციონირებადობის პრინციპით და დამფუძნებლები უზრუნველყოს ადეკვატური უკუგებით.

კომპანიის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება: საკუთარი კაპიტალისგან, რომელიც მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, და აკუმულირებულ მოგებას, და მოზიდული სახსრებისგან, რომელიც მოიცავს სესხებს, რომლებიც განხილულია შენიშვნა 10-ში.

კომპანიის მენეჯმენტი აფასებს კომპანიის კაპიტალის მოთხოვნას, რათა შეინარჩუნოს დაფინანსების ეფექტური საერთო სტრუქტურა და ამავე დროს თავიდან აიცილოს ზედმეტი დამოკიდებულება ნასესხებ სახსრებზე. ამ ანალიზისას გათვალისწინება კომპანიის სხვადასხვა კლასის სესხების სუბორდინაციის დონეები. კომპანია მართავს კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს ამ სტრუქტურის კორექტირებებს იმ ეკონომიკური პირობებისა და რისკის მახასიათებლების ცვლილებების გათვალისწინებით, რომლებიც ახასიათებს ძირითად აქტივებს. კაპიტალის სტრუქტურის კორექტირების მიზნით კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს გასანაწილებელი დივიდენდების ოდენობა, დაუბრუნოს კაპიტალი დამფუძნებლებს, გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები სესხების დასაფარად.

თანხები, რომლებსაც კომპანია კაპიტალში აღრიცხავს წლის ბოლოსთვის შეჯამებულია შემდეგნაირად:

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
მთლიანი კაპიტალი	5,238	3,005
გამოკლებული: ნადდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე	(7)	(8)
კაპიტალი	5,231	2,997
მთლიანი კაპიტალი	5,238	3,005
სესხები	8,516	7,977
სრული მოზიდული სახსრები	13,754	10,982
კაპიტალის თანაფარდობა სრულ მოზიდულ სახსრებთან	0.38	0.27

21 გაუთვალისწინებელი გარემოებები

21.1 ბიზნეს გარემო

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

იმ ქვეყნების ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესებამ, რომლებიც თანამშრომლობენ საქართველოსთან და რომლებზეც საქართველოს ეკონომიკა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული, გამოიწვია ფულადი გზავნილების შემცირება საზღვარგარეთიდან. ეროვნული ვალუტის დამატებითი გაუფასურება იწვევს იმპორტირებულ საქონელზე ფასების ზრდას. არსებობს გაურკვეველობა მნიშვნელოვანი მოცულობის პირდაპირი კაპიტალური ინვესტიციების მოზიდვისა. ამ და სხვა გარემოებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს საქართველოს ეკონომიკისა და კომპანიის მდგომარეობის გაუარესება. თუმცა, მიუხედავად იმისა, რომ არსებობს ამ გაურკვეველობაში ჩართული რიგი ცვლადები და ვარაუდები, მენეჯმენტს არ შეუძლია გააკეთოს სანდო შეფასება, თუ კომპანიის რომელ აქტივებსა და ვალდებულებებზე ექნება გავლენა.

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

21.2 გადასახადები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლადობებით, რომლებიც ხშირად ხდება ინტერპრეტაციების საგანი. ხშირად, განსხვავებული ინტერპრეტაციები არსებობს სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოსა და იურისდიქციებში. გადასახადები საგადასახადო ორგანოების მხრიდან ექვემდებარება განხილვას და შემოწმებას, რომელიც წარმოშობს კანონით გათვალისწინებულ მიმე ჯარიმებსა და საურავეებს.

ამ ფაქტორებმა შესაძლოა წარმოშვას საგადასახადო რისკი საქართველოსი, არსებითად უფრო მეტად ვიდრე სხვა განვითარებულ ქვეყნებში. მენეჯმენტს სჯერა, რომ საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციის საფუძველზე საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურად არის განსაზღვრული. თუმცა, შესაბამის ორგანოებს შესაძლოა ჰქონდეთ განსხვავებული ინტერპრეტაციები და ეფექტი შეიძლება იყოს მნიშვნელოვანი.

21.3 გარემოს დაცვა

საქართველოში გარემოსდაცვითი კანონმდებლობა განვითარების პროცესშია და შესაძლოა კანონმდებლობაში არსებობდეს გარკვეული ცვლილებები, რომელიც შეიძლება იყოს დაკავშირებული კომპანიის საქმიანობასთან. თუმცა მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ კომპანია აკმაყოფილებს მთავრობის მოთხოვნებს გარემოსდაცვითი საკითხებთან დაკავშირებით და მიიჩნევს, რომ კომპანიას არ გააჩნია არსებითი მიმდინარე გარემოსდაცვითი ვალდებულებები და მოსალოდნელი არ არის, რომ მომავალში წარმოიქმნება არსებითი გარემოსდაცვითი ვალდებულებები.

22 ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილ ვალდებულებების რეკონსილაცია

ცვლილებები კომპანიის ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილ ვალდებულებებში შეიძლება ჩამოყალიბდეს შემდეგნაირად.

ათასი ლარი	გრძელვადიანი სესხები	მოკლევადიანი სესხები	ჯამი
2018 წლის 1 იანვარი	6,567	1,410	7,977
ფულადი ნაკადები			
სესხის მიღება	999	27,856	28,855
პროცენტის და ძირის გადახდა	(904)	(28,347)	(29,251)
არაფულადი			
ღარიცხული პროცენტი	577	135	712
მოგება/ზარალი საკურსო სხვაობებიდან	190	33	223
რეკლასიფიკაცია	(6,309)	6,309	-
2018 წლის 31 დეკემბერი	1,120	7,396	8,516

23 დაკავშირებული მხარეები

კომპანიის დაკავშირებულ მხარეებს წარმოადგენს მისი სათაო და საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები და მმართველი ხელმძღვანელობა.

23.1 მაკონტროლებელი ურთიერთობები

კომპანიას აკონტროლებს სს ნიკორა, რომელიც ფლობს კომპანიის საწესდებო კაპიტალის 100%-ს.

23.2 დაკავშირებულ მხარეებთან ბანხორციელებული ოპერაციები

საანგარიშგებო წლის განმავლობაში კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან ქონდა შემდეგი ოპერაციები და ნაშთები:

ათასი ლარი		
ოპერაციები	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სათაო და საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები		
საქონლის რეალიზაცია	77,273	64,045
სესხების მიღება	-	5,768
მასალების შესყიდვები	(25,319)	(23,782)
მომსახურების შესყიდვები	(5,960)	(4,338)
სესხების დაფარვა	(877)	(260)
საპროცენტო ხარჯები	(541)	(267)

ათასი ლარი		
ნაშთები	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სათაო და საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები		
საგაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,283	4,125
მიღებული სესხები	(6,081)	(6,222)
საგაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(2,232)	(2,112)

23.3 ხელმძღვანელობასთან და ოჯახის წევრებთან ბანხორციელებული ოპერაციები

ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც ჩართულია თანამშრომელთა ანაზღაურებაში.

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ხელფასები და ბონუსები	422	355

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება ნიკორა



მმართველობის ანგარიშგება

2018

წელი

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

1. საქმიანობის მიმოხილვა

1.1. ნიკორას შესახებ მოკლედ

შპს „ნიკორა“ , როგორც ცალკე სამეწარმეო სუბიექტი დაარსდა 2014 წელს, კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ხორცპროდუქტების წარმოება, ნიკორა ჯგუფის მიერ ხორცპროდუქტების წარმოების ისტორია 1998 წლიდან იწყება, 2015 წლამდე ხორცპროდუქტების წარმოებასა და დისტრიბუციას ეწეობა სს ნიკორა, ხოლო 2015 წლიდან შპს ნიკორა, რომელიც ამჟამად აწარმოებს სხვადასხვა დასახელების სოსისსა და სარდელს, მოხარშულ და შებოლილ ძეხვეულს, მრავალი სახეობის შაშხს და დელიკატესს, ასევე აწარმოებს ნახევარფაბრიკატებს. დღესდღეობით კომპანია აწარმოებს 75-მდე სახეობის ხორცპროდუქტს და 20-მდე სახეობის ნახევარფაბრიკატებს, ბრენდის ასორტიმენტი მოიცავს, როგორც ტრადიციულ ქართულ, ასევე კარგად ცნობილ ევროპისა და სხვა ქვეყნების პროდუქტებს. შპს ნიკორა წარმოადგენს სს ნიკორა-ს შვილობილ კომპანიას, სს ნიკორა ამჟამად არის საქართველოს ერთ-ერთ უმსხვილეს ჰოლდინგი (ჯგუფს), რომელიც აერთიანებს ქვეყნის ყველაზე ფართო სუპერმარკეტების ქსელის მქონე კომპანიას და ხორცპროდუქტების, ნახევარფაბრიკატების, თევზეულის, რძის ნაწარმის, ნაყინის, პურ-ფუნთუშეულის, სალათების, გაყინული საკონდიტრო პროდუქციისა და ღვინის საწარმოებს, აგრეთვე კვების პროდუქტებისა და სასმელების იმპორტიორ კომპანიებს.

შპს ნიკორა - ძირითადი მაჩვენებლები

წლიური შედეგები ('000 ლ)	2018	2017	ცვლ.(%)
შემოსავალი რეალიზაციიდან	78,074	65,055	16.7
საერთო მოგება	18,524	13,414	27.6
აქტივები და ვალდებულებები ('000 ლ)	2018	2017	ცვლ.(%)
სულ აქტივები	18,951	15,908	16,0
სულ ვალდებულებები	13,713	12,903	5,9
სულ კაპიტალი	5,238	3,005	42.6
ფინანსური მაჩვენებლები	2018	2017	ცვლ.(%)
საერთო მოგების მარჟა (%)	23,7	20.6	13.1
არაფინანსური მაჩვენებლები	2018	2017	ცვლ.(%)
დასაქმებულთა რაოდენობა	387	364	10

1.2. კომპანიის მიმოხილვა და განვითარების ისტორია

მუდმივი განვითარების, ხარისხის სტანდარტების ზრდის, მომხმარებელთა ლოიალურობის კვალობაზე „ნიკორა“ უკვე წლებია ჩამოყალიბდა როგორც ერთ-ერთი ყველაზე ცნობადი და ღირებული ბრენდი საქართველოში, ხორცპროდუქტების წარმოების კუთხით შპს ნიკორა უდავო ბაზრის ლიდერია საქართველოში, კომპანიის წარმოება იყოფა ორ მიმართულებად: ხორცპროდუქტების და ნახევარფაბრიკატების წარმოებად, მზა პროდუქციის დღიური გამოძიება

საშუალოდ ხორცპროდუქტებში შეადგენს 16-19 ტონას, ხოლო ნახევარფაბრიკატების შემთხვევაში 4-5 ტონას.

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

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

1.3. ბრენდების მიმოხილვა

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

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

კომპანიის პროდუქცია შემდეგი სავაჭრო ნიშნებით (ბრენდებით) იწარმოება:



შპს ნიკორას მიერ წარმოებული ხორცპროდუქტები: 25-ზე მეტი დასახელების მოხარშული და შებოლილი ძეხვეული, 20-მდე სახეობის სოსისი და სარდელი, შაშხი და 15-მდე სახეობის ნედლად შებოლილი ხორცპროდუქტი.



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



შპს ნიკორას და შპს ნიკორა 7-ის მიერ წარმოებული ნახევარფაბრიკატები, აგრეთვე შპს ოკეანეს მიერ წარმოებული სოუსები „მზარეულის“ ბრენდი 2003 წლიდან არსებობს და ქართული, რუსული და ევროპული სამზარეულოების ტრადიციულ კერძებს აწარმოებს (ხინკალი, პელმენი, ვარენიკი, ბლინი, კატლეტი და სხვა პროდუქცია).

1.4. ძირითადი ბაზრები

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

1.5. ბიზნესი და ოპერაციები

1.5.1 ბიზნეს მოდელი

შპს ნიკორას პროდუქციის ძირითად ბაზარს წარმოადგენს საქართველოს ტერიტორია, საქართველოს ბაზარზე ნიკორას პროდუქციის მიწოდება ხორციელდება სს ნიკორას შვილობილი კომპანიების საშუალებით, სს ნიკორა ტრეიდი ახდენს პროდუქციის რეალიზაციას ნიკორას სავაჭრო ქსელში, ხოლო შპს პარტნიორი გარე საცალო ქსელში. რაც შეეხება დასავლეთ საქართველოს, ნიკორას პროდუქციის მიწოდება ხორციელდება შპს ნიკორა 7-ის საშუალებით, ნედლეულის შეძენას, კომპანია ახდენს როგორც ადგილობრივ ასევე უცხოურ ბაზარზე. მომწოდებლები არიან, როგორც ადგილობრივი ქართული კომპანიები ასევე საერთაშორისო კომპანიები. მსხვილი შესყიდვების დროს „კომპანია“ ცდილობს მომწოდებლების დიდი დიაპაზონისგან მიიღოს საუკეთესო ფასები და ხარისხი. „კომპანია“ შესყიდვების პროცესის დროს უზრუნველყოფს, რომ შეიქმნას კონკურენტული გარემო პოტენციურ კონტრაქტორებს შორის რათა „კომპანიამ“ საუკეთესო საბაზრო ფასს მიაღწიოს. ადგილობრივი პროდუქციის გასაყიდი ფასი ფორმირდება დაგეგმილი მიზნობრივი მაჩვენებლებისა და კონკურენტული გარემოს გათვალისწინებით.

1.5.2 განვითარების სტრატეგია

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

1.6. ფინანსური ინფორმაცია

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

ფინანსური ანგარიშგებები

ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი

	2017 წელი	2018 წელი
აქტივები		
გრძელვადიანი აქტივები		
ძირითადი საშუალებები	5,443	6,675
არამატერიალური აქტივები	284	259
სულ გრძელვადიანი აქტივები	5,727	6,934
მოკლევადიანი აქტივები		
სასაქონლო მატერიალური ფასეულობები	5,704	5,480
სავაჭო და სხვა მოთხოვნები	4,468	6,530
სხვა მიმდინარე აქტივები	1	-
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე	8	7
სულ მოკლევადიანი აქტივები	10,181	12,017
სულ აქტივები	15,908	18,951
კაპიტალი და ვალდებულებები		
კაპიტალი და რეზერვები		
საწესდებო კაპიტალი	1,000	1,100
გაუნაწილებელი მოგება	2,005	4,138
სულ კაპიტალი	3,005	5,238
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
სესხები	6,567	1,120
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	-	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	6,567	1,120
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	4,903	5,132
სესხები	1,410	7,396
გადასახდელი მოგების გადასახადი	23	65
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	6,336	12,593
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	15,908	18,951

ინდივიდუალური მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	2017 წელი	2018 წელი
შემოსავალი	65,055	78,074
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	(51,641)	(59,550)
საერთო მოგება	13,414	18,524
სხვა შემოსავალი	138	207
დისტრიბუციისა და მარკეტინგის ხარჯები	(4,699)	(5,390)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(1,581)	(4,175)
სხვა ხარჯები	(3,239)	(1,778)
შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან	4,033	7,388
ფინანსური ხარჯები	(590)	(712)
სხვა ფინანსური ხარჯები	(443)	(343)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები	(1,410)	(1,319)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	1,590	5,014
მოგების გადასახადი	(470)	(274)
წლის მოგება	1,120	4,740
<i>სხვა სრული შემოსავალი</i>		
სულ წლის სრული შემოსავალი	1,120	4,740

ინდივიდუალური კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება

ათასი ლარი	საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებული მოგება/(ზარალი)	სულ
2017 წლის 1 იანვარი	-	6,139	6,139
წლის მოგება	-	1,120	1,120
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	1,120	1,120
საწესდებო კაპიტალის გაზრდა	1,000	-	1,000
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(5,254)	(5,254)
ოპერაციები აქციონერებთან	1,000	(5,254)	(4,254)
2017 წლის 31 დეკემბერი	1,000	2,005	3,005
წლის მოგება	-	4,740	4,740

წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	4,740	4,740
საწესდებო კაპიტალის გაზრდა	100	-	1,000
გამოცხადებული დივიდენდი	-	(2,607)	(5,254)
2018 წლის 31 დეკემბერი	1,100	4,138	5,238

ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათასი ლარი	2017 წელი	2018 წელი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
წლის მოგება	1,120	4,740
კორექტირება		
ცვეთა და ამორტიზაცია	613	715
ზარალი ძირითადი საშუალებების რეალიზაციისას	(7)	-
საპროცენტო ხარჯი	590	712
მოგების გადასახადის ხარჯი/(აღდგენა)	470	274
მოგება/(ზარალი)კურსთაშორის სხვაობიდან	443	343
<i>საოპერაციო შედეგი საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე</i>	<i>3,229</i>	<i>6,784</i>
ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	1,533	(2062)
ცვლილება სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში	(1,890)	224
ცვლილება სხვა მიმდინარე აქტივებში	7	1
ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	(862)	(333)
<i>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</i>	<i>2,019</i>	<i>4,612</i>
გადახდილი პროცენტები	(553)	(983)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(819)	(232)
<i>წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</i>	<i>647</i>	<i>3,397</i>
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან:		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(1,114)	(1,366)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(121)	(3)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა	112	11
<i>წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</i>	<i>(1,123)</i>	<i>(1,358)</i>
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
სესხებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	26,048	30,254
სესხებზე გადახდილი ფულადი სახსრები	(21,001)	(29,716)
საწესდებო კაპიტალის შევსება	1,000	(2,607)
გადახდილი დივიდენდები	(5,254)	100
<i>წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან</i>	<i>793</i>	<i>(1,969)</i>
ფულის ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე წმინდა ზრდა	317	70
უცხოური ვალუტის ეფექტი ფულზე	(54)	(71)
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე წლის დასაწყისში	(255)	8
<i>ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე წლის ბოლოს</i>	<i>8</i>	<i>(255)</i>

**ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშების ელემენტების მიმოხილვა
საბალანსო უწყისის ძირითადი ელემენტების მიმოხილვა**

კომპანიის აქტივები

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის სრულმა აქტივებმა 18,95 მილიონი ლარი შეადგინა, წინა წელს ეს მაჩვენებელი 15,9 მილიონი ლარი იყო. აქტივების ზრდა შედეგია კომპანიის მიერ მანქანა დანადგარების განახლების და ახალი თანამედროვე დანადგარების შეძენის.

გრძელვადიანი აქტივები წარმოადგენს ჯამური აქტივების ყველაზე დიდ ნაწილს (36%), ეს განპირობებულია კომპანიის სპეციფიკით, შპს ნიკორა საწარმოო კომპანიაა და სწორედ ამიტომ, მისი აქტივების უდიდესი ნაწილი უჭირავს ძირითად საშუალებებს;

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები ჯამური აქტივების 29 %-ს შეადგენს.

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები	2018	2017
ღირებულება (ათასებში)	5480	5704
მიმდინარე აქტივების ნაწილი	46%	56%
სრული აქტივების ნაწილი	29%	36%

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები აქტივების 34 %-ს შეადგენს, კომპანიის დებიტორების უდიდეს ნაწილს შეადგენს სს ნიკორა-ს ჰოლდინგში შემავალი შვილობილი კომპანიები.

ვალდებულებები

სავაჭრო ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები წარმოადგენენ კომპანიის საბრუნავი კაპიტალის ძირითად კომპონენტს და მიმდინარე ვალდებულებების უდიდეს ნაწილს. სავაჭრო ვალდებულებები უკანასკნელი სამი წლის განმავლობაში ჯამური მოკლევადიანი ვალდებულებების საშუალოდ 41%-ს შეადგენდა. თანხობრივი მაღალი მაჩვენებელი განპირობებულია ნიკორას საქმიანობის გაფართოებით და ეფექტურობით. კომპანიის რეალიზაციების ზრდამ გამოიწვია, ნედლეულის შესყიდვების ზრდა, რამაც კომპანიას საშუალება მისცა უკეთესი პირობები მიეღო სავაჭრო პარტნიორებისაგან.

სავაჭრო ვალდებულებები	2018	2017
ღირებულება (ათასებში)	5132	4903
მიმდინარე ვალდებულებების ნაწილი	41%	77%

სესხები

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
დაკავშირებული მხარისგან მიღებული სესხი	1,366	1,410	1,057	345
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები	6,030	-	63	6,222
	7,396	1,410	1,120	6,567

საბანკო სესხების ვადიანობა 1-დან 7 წლამდეა, საშუალო საპროცენტო განაკვეთი წლიურ 9%-ს შეადგენს. ზოგიერთი სესხის პროცენტი მიბმულია ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთზე, აგრეთვე ამერიკული დოლარის 6 თვიან LIBOR- განაკვეთზე და 6 თვიან ევრო LIBOR-ზე. (2017: წლიური 10% მცოცავი კურსით).

საბანკო სესხები აღებულია ზოგადი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებით. სესხებს უზრუნველყოფად უდევს კომპანიის მფლობელობაში არსებული მარაგები, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და მოძრავი ქონება.

საბანკო სესხები ასევე უზრუნველყოფილია მფლობელი და საერთო მმართველობის ქვეშ არსებული კომპანიების ბალანსზე რიცხული უძრავი და მოძრავი ქონებით.

კომპანია წარმოადგენს მფლობელი და საერთო მმართველობის ქვეშ არსებული კომპანიების მიერ მიღებული სესხების გარანტორს.

გრძელვადიანი ესხების სამართლიანი ღირებულება უტოლდება საბალანსო ღირებულებას, რადგან დისკონტირების გავლენა უმნიშვნელოა.

კაპიტალი

2017 წლი 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 1,000 000 ლარს. 2018 წლის განმავლობაში კომპანიის პარტნიორის გადაწყვეტილებით საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 100 000 ლარით, რომელიც სრულად შეივსო ფულადი შენატანის სახით.

მოგება-ზარალის ანგარიშების ძირითადი ელემენტების მიმოხილვა

2018 წელს რეალიზაციამ 78 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 17%-იან ზრდას წარმოადგენს წინა წელთან მიმართებით.

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება და საერთო მოგება:

ათასი ლარი	2018 წელი	2017 წელი
	78,074	65,055
სულ შემოსავალი		
პირდაპირი მასალები	52,082	45,290
დამხმარე მასალები	500	413
თანამშრომელთა ხელფასი	4,109	3,377
კომუნალური ხარჯი	966	902
ცვეთის ხარჯი	648	587
იჯარა	771	643
რემონტის ხარჯი	429	379
სხვა ხარჯები	45	50
ჯამური თვითღირებულება	59,550	51,641
	18,524	13,414
საერთო მოგება		
საერთო მოგების მარჟა	24%	21%

კომპანია ნედლეულის მნიშვნელოვან ნაწილს ყიდულობს უცხოურ ბაზარზე.

საოპერაციო ხარჯები და მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან:

ათასი ლარი	2018 წელი	2017 წელი
სულ შემოსავალი	78,074	65,055
სულ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	59,550	51,641
საერთო მოგება	18,574	13,414
სხვა შემოსავალი	207	138
დისტრიბუციისა და მარკეტინგის ხარჯი	(5,390)	(4,699)
ადმინისტრაციული ხარჯი	(4,175)	(1,581)
სხვა ხარჯი	(1,778)	(3,239)
შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან	7,388	4,033
საოპერაციო მოგების მარჟა	9,4%	6,2%

რეალიზაციების ზრდასთან ერთად საოპერაციო ხარჯები იზრდება.

არასაოპერაციო ხარჯები და წმინდა მოგება

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

ათას ლარში	2018	2017
ფინანსური ხარჯი	(712)	(590)
სხვა ფინანსური ხარჯები	(343)	(443)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები	(1,319)	(1,410)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	5,014	1,590
მოგების გადასახადი	(274)	(470)
წლის წმინდა მოგება	4,740	1,120
წლის წმინდა მოგების მარჟა	6 %	1.7%

- საპროცენტო ხარჯი გაიზარდა 2018 წელს და შეადგინა 712 ათასი ლარი. იგივე მაჩვენებელი 2017 წელს შეადგენდა 590 ათას ლარს. საპროცენტო ხარჯების ასეთი ზრდა გამოწვეულია 2018 წელს სასესხის თანხის ზრდით, რომელიც კომპანიის მიერ აღებულ იქნა გრძელვადიანი აქტივების დასაფინანსებლად;

1.7. ფინანსური რისკების მართვა

1.7.1 საბაზრო რისკი

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

უცხოური ვალუტის რისკი

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

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

ათასი ლარი

2018 წლის 31 დეკემბერი

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

2017 წლის 31 დეკემბერი

ფინანსური აქტივები

გაცემული სესხები

საეჭრო და სხვა მოთხოვნები

ფული და ფულის ექვივალენტები

სულ ფინანსური აქტივები

ფინანსური ვალდებულებები

სესხები

საეჭრო და სხვა ვალდებულებები

სულ ფინანსური ვალდებულებები

წმინდა პოზიცია

	აშშ დოლარი	ევრო
	53	198
	1	-
	54	198
	6,228	-
	731	1,240
	6,959	1,240
	(6,905)	(1,042)

ცხრილი ასახავს ლარის დოლარის მიმართ 10% (2017: 10%) კლების და მატების გავლენას კომპანიაზე. აღნიშნული 10% (2017: 10%) არის მენეჯმენტის მიერ შეფასებული შესაძლო ცვლილება გაცვლით კურსებში. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ მონეტარულ მუხლებს და ახდენს წლის ბოლოს მათ კორექტირებას 10%-იანი (2017: 10%) ცვლილებით უცხოური ვალუტის განაკვეთში.

ქართული ლარი რომ გამყარებულიყო დოლართან მიმართებით 10% (2017: 10%)-ით მაშინ ამას ექნებოდა შემდეგნაირი გავლენა:

ათასი ლარი

აშშ დოლარის გავლენა

ევროს გავლენა

	2018	2017	2018	2017
მოგება/ზარალი	(665)	(690)	(359)	(104)

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

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის სასესხო ვალდებულებებს აქვს ფიქსირებული და მცურავი საპროცენტო განაკვეთი. ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კონტრაქტის საშუალო და ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს.

2018

საშუალო საპროცენტო განაკვეთი

	კონტრაქტი	ეფექტური
ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით		
სესხები		
აშშ დოლარი	9%	10,3%
ლარი	10%	11%

2017

საშუალო საპროცენტო განაკვეთი

	კონტრაქტი	ეფექტური
ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით		
სესხები		
ლარი	12%	12%
აშშ დოლარი	9%	9%
ევრო	7%	7%

1.7.2 საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი ნიშნავს იმას, რომ კონტრაქტორი ვერ შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ნაკისრ ვალდებულებებს, რის შედეგადაც კომპანია მიიღებს ფინანსურ ზარალს. ეს რისკი გამოწვეულია სხვადასხვა ფინანსური ინსტრუმენტების გამო, მაგალითად მოთხოვნების გამო. მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს შემდეგი ფინანსური ინსტრუმენტები:

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური აქტივები საბალანსო ღირებულებით	6,530	4,468
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7	8
ფული საბანკო ანგარიშებზე	6,537	4,476

ანგარიშის წარდგენის 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.

1.7.3 ლიკვიდურობის რისკი

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

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

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

2018	საპროცენტო განაკვეთის არმქონე	ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ჯამი
საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (%)		8.34%	9.00%	
6 თვეზე ნაკლები	4,482	2,194	6,354	13,030
6 თვიდან 1 წლამდე	650	38	-	688
1-5 წლამდე	-	333	-	333
5 წელზე მეტი	-	-	-	-
	5,132	2,565	6,354	14,051

2017

	საპროცენტო განაკვეთის არმქონე	ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ჯამი
საშუალო შეწონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (%)		10.22%	9.00%	
6 თვეზე ნაკლები	4,585	233	274	5,092
6 თვიდან 1 წლამდე	318	1,353	280	1,951
1-5 წლამდე	-	389	6,500	6,889
5 წელზე მეტი	-	26	-	26
	4,903	2,001	7,054	13,958

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

1.7.4 კაპიტალის რისკის მართვა

კომპანია ისე მართავს კაპიტალს, რომ შეძლოს საქმიანობის გაგრძელება ფუნქციონირებადობის პრინციპით და დამფუძნებლები უზრუნველყოს ადეკვატური უკუგებით.

კომპანიის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება: საკუთარი კაპიტალისგან, რომელიც მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, და აკუმულირებულ მოგებას, და მოზიდული სახსრებისგან, რომელიც მოიცავს სესხებს, რომლებიც განხილულია შენიშვნა **რორრ! დეფერენცე სოურცე ნოტ ფოუნდ-ში**.

კომპანიის მენეჯმენტი აფასებს კომპანიის კაპიტალის მოთხოვნას, რათა შეინარჩუნოს დაფინანსების ეფექტური საერთო სტრუქტურა და ამავე დროს თავიდან აიცილოს ზედმეტი დამოკიდებულება ნასესხებ სახსრებზე. ამ ანალიზისას გაითვალისწინება კომპანიის სხვადასხვა კლასის სესხების სუბორდინაციის დონეები. კომპანია მართავს კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს ამ სტრუქტურის კორექტირებებს იმ ეკონომიკური პირობებისა და რისკის მახასიათებლების ცვლილებების გათვალისწინებით, რომლებიც ახასიათებს ძირითად აქტივებს. კაპიტალის სტრუქტურის კორექტირების მიზნით კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს გასანაწილებელი დივიდენდების ოდენობა, დაუბრუნოს კაპიტალი დამფუძნებლებს, გამოუშვას ახალი აქციები ან გაყიდოს აქტივები სესხების დასაფარად.

თანხები, რომლებსაც კომპანია კაპიტალში აღრიცხავს წლის ბოლოსთვის შეჯამებულია შემდეგნაირად:

ათასი ლარი

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
მოთვლიანი კაპიტალი	5,238	3,005
გამოკლებული: ნაღდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე	(7)	(8)
კაპიტალი	5,231	2,997
მოთვლიანი კაპიტალი	5,238	3,005
სესხები	8,516	7,977
სრული მოზიდული სახსრები	13,754	10,982
კაპიტალის თანაფარდობა სრულ მოზიდულ სახსრებთან	0.38	0.27

წარმომადგენლობითი დათქმა

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

მერაბ მამულაშვილი

დირექტორი

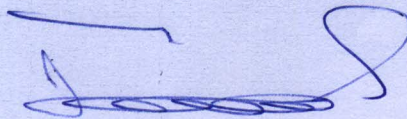
შპს „ნიკორა“

19 სექტემბერი 2019 წელი;

წარმომადგენლობითი დათქმა

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

მერაბ მამულაშვილი



დირექტორი

შპს „ნიკორა“

19 სექტემბერი 2019 წელი;