

# ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა შპს ნიკორა 7

2018 წლის 31 დეკემბერი

*(დოკუმენტი წარმოადგენს ინგლისური ორიგინალის  
თარგმანს)*



# სარჩევი

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

# დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

(დოკუმენტი არის ინგლისური ორიგინალის თარგმანი)

## შპს ნიკორა 7-ის დამფუძნებლებს

### *პირობითი მოსაზრება*

ჩავატარეთ შპს “ნიკორა 7”-ის (“კომპანია”) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისაგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისაგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული 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 3,032 ათას ლარს (2017 წლის 31 დეკემბერი: 1,915 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 557 ათას ლარს და რომელიც 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 პაუხისიმგებლობები 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 საკმარის და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლს 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 დაგვემძილილ 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 2,470 ათასი ლარის მარაგებს ფლობდა (2017: 1,444 ათასი). კომპანიის მთლიან აქტივებში მარაგების ნაშთის წილის მოცულობის გამო და ქვემოთ აღწერილი შეფასებებისა და მსჯელობების გამო მარაგების შეფასება აუდიტის პროცესში მნიშვნელოვან ყურადღებას მოითხოვდა.

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

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, რომ 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 ჩავატარეთ:

- გადავითვალეთ 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 მარეებს;
- 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 გამოგხატავთ აზრს არის თუ არა სხვა ინფორმაცია მატერიალურად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის დროს მიღებული ინფორმაციასთან, ან თუ აღვიღო 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 მომზადებად, 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, გავლენას 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 გამიზნულ 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 საფუძვლად 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 საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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.

ამასთან, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს გადავცემთ დოკუმენტს, სადაც ვადასტურებთ, რომ დავიცავით დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებული შესაფერისი ეთიკური ნორმები და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვაცნობთ ყველა ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც, გონივრულ ფარგლებში, შეიძლება მიჩნეულიყოს, რომ დაკავშირებულია ჩვენს დამოუკიდებლობასთან, ასევე შესაბამისი დამცავი ზომების შესახებ, აუცილებლობის შემთხვევაში.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირებისთვის ინფორმირებული საკითხებიდან განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში და, მაშასადამე, მიიჩნევა აუდიტის ძირითად საკითხებად. ამ საკითხებს აღვწერთ ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონმდებლობით არ იკრძალება საჯაროდ მოცემული საკითხის ინფორმირება ან, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევაში, თვითონ არ გადავწყვეტთ, რომ აუდიტორის დასკვნაში არ უნდა მოხდეს ამა თუ იმ საკითხის ინფორმირება, რადგან, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ამგვარი ქმედებით განპირობებული მოსალოდნელი უარყოფითი შედეგები გადააჭარბებს მისი ინფორმირებით მოსალოდნელ სარგებელს, რომელიც საზოგადოებრივ ინტერესებს ემსახურება.

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია ქეთევან ღამბაშიძე.

ვახტანგ ცაბაძე  
 მმართველი პარტნიორი

ქეთევან ღამბაშიძე  
 რეგისტრირებული აუდიტორი

2019 წლის 19 სექტემბერი

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 აღკვეთური 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 საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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.

ამასთან, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს გადავცემთ დოკუმენტს, სადაც ვადასტურებთ, რომ დავიცავით დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებული შესაფერისი ეთიკური ნორმები და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვაცნობთ ყველა ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც, გონივრულ ფარგლებში, შეიძლება მიხნეულიყო, რომ დაკავშირებულია ჩვენს დამოუკიდებლობასთან, ასევე შესაბამისი დამცავი ზომების შესახებ, აუცილებლობის შემთხვევაში.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირებისთვის ინფორმირებული საკითხებიდან განესაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში და, მაშასადამე, მიიხსნება აუდიტის ძირითად საკითხებად. ამ საკითხებს აღვწერთ ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონმდებლობით არ იკრძალება საჯაროდ მოცემული საკითხის ინფორმირება ან, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევაში, თვითინ არ გადავწყვეტთ, რომ აუდიტორის დასკვნაში არ უნდა მოხდეს ამა თუ იმ საკითხის ინფორმირება, რადგან, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ამგვარი ქმედებით განპირობებული მოსალოდნელი უარყოფითი შედეგები გადააჭარბებს მისი ინფორმირებით მოსალოდნელ სარგებელს, რომელიც საზოგადოებრივ ინტერესებს ემსახურება.

მოცემული აუდიტის, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია ქეთევან ღამბაშიძე.

ვახტანგ ცაბაძე  
მმართველი პარტნიორი

ქეთევან ღამბაშიძე  
რეგისტრირებული აუდიტორი

2019 წლის 19 სექტემბერი



## ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

| ათასი ლარი                        | შენიშვნა | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-----------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| აქტივები                          |          |                           |                           |
| გრძელვადიანი აქტივები             |          |                           |                           |
| ძირითადი საშუალებები              | 4        | 6,830                     | 5,572                     |
| არამატერიალური აქტივები           | 5        | 229                       | 269                       |
|                                   |          | 7,059                     | 5,841                     |
| მოკლევადიანი აქტივები             |          |                           |                           |
| მარაგები                          | 8        | 2,470                     | 1,444                     |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები        | 6        | 2,092                     | 1,417                     |
| სხვა მიმდინარე აქტივები           |          | 564                       | 125                       |
| ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე | 7        | 92                        | 165                       |
|                                   |          | 5,218                     | 3,151                     |
| სულ აქტივები                      |          | 12,277                    | 8,992                     |

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 14-41 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად

## ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

| ათასი ლარი                                | შენიშვნა | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-------------------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| <b>კაპიტალი და ვალდებულებები</b>          |          |                           |                           |
| <i>კაპიტალი და რეზერვები</i>              |          |                           |                           |
| საწესდებო კაპიტალი                        |          | 2,150                     | 700                       |
| გადაფასების რეზერვი                       |          | 1,092                     | 1,092                     |
| აკუმულირებული მოგება/ზარალი               |          | 3,156                     | 3,337                     |
|                                           |          | <u>6,398</u>              | <u>5,129</u>              |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>         |          |                           |                           |
| სესხები                                   | 10       | 2,289                     | 1,191                     |
|                                           |          | <u>2,289</u>              | <u>1,191</u>              |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>            |          |                           |                           |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები             | 11       | 2,343                     | 2,316                     |
| სესხები                                   | 10       | 1,240                     | 346                       |
| საშემოსავლო საგადასახადო<br>ვალდებულებები |          | 7                         | 10                        |
|                                           |          | <u>3,590</u>              | <u>2,672</u>              |
| სულ კაპიტალი და ვალდებულებები             |          | <u>12,277</u>             | <u>8,992</u>              |

ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2019 წლის 29 ივლისს:

რევაზ ნარმანია

გიორგი თოხაძე

აღმასრულებელი დირექტორი

აღმასრულებელი დირექტორის  
მოადგილე, ფინანსები და გაყიდვები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 14-41 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად

# ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

| ათასი ლარი                                | შენიშვნა | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-------------------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| კაპიტალი და ვალდებულებები                 |          |                           |                           |
| კაპიტალი და რეზერვები                     |          |                           |                           |
| საწესდებო კაპიტალი                        |          | 2,150                     | 700                       |
| გადაფასების რეზერვი                       |          | 1,092                     | 1,092                     |
| აკუმულირებული მოგება/ზარალი               |          | 3,156                     | 3,337                     |
|                                           |          | <u>6,398</u>              | <u>5,129</u>              |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები                |          |                           |                           |
| სესხები                                   | 10       | 2,289                     | 1,191                     |
|                                           |          | <u>2,289</u>              | <u>1,191</u>              |
| მიმდინარე ვალდებულებები                   |          |                           |                           |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები             | 11       | 2,343                     | 2,316                     |
| სესხები                                   | 10       | 1,240                     | 346                       |
| საშემოსავლო საგადასახადო<br>ვალდებულებები |          | 7                         | 10                        |
|                                           |          | <u>3,590</u>              | <u>2,672</u>              |
| სულ კაპიტალი და ვალდებულებები             |          | <u>12,277</u>             | <u>8,992</u>              |

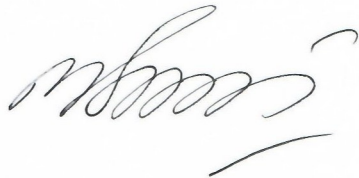
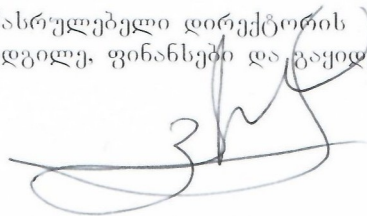
ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2019 წლის 29 ივლისს:

რევაზ ნარმანია

გიორგი თოხაძე

აღმასრულებელი დირექტორი

აღმასრულებელი დირექტორის  
მოადგილე, ფინანსები და გაყიდვები

# მოგება-ზარალისა და სხვა სრული

## შემოსავლის ანგარიშგება

| ათასი ლარი                                                           | შენიშვნა | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|----------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------|---------------------------|
| შემოსავალი                                                           |          | 35,522                    | 29,580                    |
| რეალიზაციის თვითღირებულება                                           | 12       | (24,508)                  | (20,982)                  |
| საერთო მოგება                                                        |          | 11,014                    | 8,598                     |
| სხვა შემოსავალი                                                      |          | 114                       | 207                       |
| დისტრიბუცია და მარკეტინგის ხარჯები                                   | 13       | (3,412)                   | (2,606)                   |
| ადმინისტრაციული ხარჯები                                              | 14       | (3,330)                   | (2,945)                   |
| სხვა ხარჯები                                                         |          | (629)                     | (663)                     |
| შედგენი საოპერაციო საქმიანობიდან                                     |          | 3,757                     | 2,591                     |
| ფინანსური ხარჯი                                                      |          | (226)                     | (159)                     |
| სხვა ფინანსური ხარჯები                                               | 15       | (102)                     | (74)                      |
| სხვა არასაოპერაციო ხარჯები                                           |          | (213)                     | (424)                     |
| მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე                                          |          | 3,216                     | 1,934                     |
| მოგების გადასახადი                                                   |          | (123)                     | (136)                     |
| წლის წმინდა მოგება                                                   |          | 3,093                     | 1,798                     |
| სხვა გაერთიანებული შემოსავალი                                        |          |                           |                           |
| ერთეულები რომლებიც მომავალში არ<br>გადაკლასიფიცირდება მოგება-ზარალში |          |                           |                           |
| ძირითადი საშუალების გადაფასება                                       |          | -                         | 238                       |
| სულ გაერთიანებული შემოსავალი                                         |          | 3,093                     | 2,036                     |

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქოს 14-41 გვერდებზე  
წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად

## კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება

ათასი ლარი

|                                 | საწესდებო<br>კაპიტალი | გადაფასების<br>რეზერვი | აკუმულირებული<br>მოგება/ზარალი<br>(გადაანგარიშებული) | სულ     |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------------------------------------|---------|
| 2017 წლის 1 იანვარი             | -                     | 854                    | 4,050                                                | 4,904   |
| წლის მოგება/ზარალი              | -                     | -                      | 1,798                                                | 1,798   |
| გადაფასების ნამეტი              | -                     | 238                    | -                                                    | 238     |
| სულ გაერთიანებული<br>შემოსავალი | -                     | 238                    | 1,798                                                | 2,036   |
| საწესდებო კაპიტალის გაზრდა      | 700                   | -                      | -                                                    | 700     |
| დივიდენდები                     | -                     | -                      | (2,511)                                              | (2,511) |
| ტრანზაქციები მფლობელებთან       | 700                   | -                      | (2,511)                                              | (1,811) |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი          | 700                   | 1,092                  | 3,337                                                | 5,129   |
| წლის მოგება                     | -                     | -                      | 3,093                                                | 3,093   |
| სულ გაერთიანებული<br>შემოსავალი | -                     | -                      | 3,093                                                | 3,093   |
| საწესდებო კაპიტალის გაზრდა      | 1,450                 | -                      | -                                                    | 1,450   |
| დივიდენდები                     | -                     | -                      | (3,274)                                              | (3,274) |
| ტრანზაქციები მფლობელებთან       | 1,450                 | -                      | (3,274)                                              | (1,824) |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი          | 2,150                 | 1,092                  | 3,156                                                | 6,398   |

კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 14-41 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად

## ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება

| ათასი ლარი                                                      | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან                        |                           |                           |
| წლის მოგება                                                     | 3,093                     | 1,798                     |
| კორექტირებები:                                                  |                           |                           |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                            | 946                       | 880                       |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული<br>მოგება/ზარალი   | (3)                       | -                         |
| საპროცენტო ხარჯი                                                | 226                       | 159                       |
| მოგების გადასახადის ხარჯი (ამოგება)                             | 123                       | 136                       |
| საკურსო სხვაობის ზარალი                                         | 102                       | 74                        |
| <i>საოპერაციო შედეგები საოპერაციო კაპიტალში<br/>ცვლილებამდე</i> | <i>4,487</i>              | <i>3,047</i>              |
| ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში                            | (675)                     | (540)                     |
| ცვლილება სასაქონლო მატერიალურ მარაგებში                         | (1,026)                   | (429)                     |
| ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში                         | 31                        | 903                       |
| ცვლილება წინასწარ გადახდებში                                    | (439)                     | 102                       |
| <i>ფული საოპერაციო საქმიანობიდან</i>                            | <i>2,378</i>              | <i>3,083</i>              |
| გადახდილი პროცენტი                                              | (226)                     | (158)                     |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                    | (126)                     | (136)                     |
| <i>წმინდა ფული საოპერაციო საქმიანობიდან</i>                     | <i>2,026</i>              | <i>2,789</i>              |
| ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან                      |                           |                           |
| ძირითადი საშუალებებისა შეძენა                                   | (2,416)                   | (662)                     |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                 | -                         | (214)                     |
| ძირითადი საშუალებების ჩამოწერიდან მიღებული<br>ფული              | 255                       | 31                        |
| <i>წმინდა ფული საინვესტიციო საქმიანობიდან</i>                   | <i>(2,161)</i>            | <i>(845)</i>              |

კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 14-41 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად

## ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

| ათასი ლარი                                                   | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან                      |                           |                           |
| სესხებიდან მიღებული ფული                                     | 18,021                    | 12,514                    |
| სესხებზე გადახდილი ფული                                      | (16,124)                  | (12,558)                  |
| ადახდილი დივიდენდი                                           | (3,274)                   | (2,511)                   |
| შენატანი საწესდებო კაპიტალში                                 | 1,450                     | 700                       |
| წმინდა ფული საფინანსო საქმიანობიდან                          | 73                        | (1,855)                   |
| ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტების<br>ზრდა/შემცირება    | (62)                      | 89                        |
| უცხოური ვალუტის ეფექტი ფულზე                                 | (11)                      | (8)                       |
| ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები<br>პერიოდის დასაწყისში | 165                       | 84                        |
| ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები<br>პერიოდის ბოლოს      | 92                        | 165                       |

კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 14-41 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად

# ფინანსური ანგარიშგების თანდართული ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

## 1 ძირითადი საჭიანოა და ზოგადი ინფორმაცია

შპს ნიკორა 7 (კომპანია) დაარსდა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება 2006 წელს. დაარსების დღიდან დღემდე კომპანია აწარმოებს ხორცპროდუქტებს. მდებარეობა ქ. ფოთი, მეშვიდე კილომეტრის დასახლება.

სააქციო საზოგადოება ნიკორა დაარსებული და დარეგისტრირებული საქართველოში არის შპს ნიკორა 7-ის 100%-იანი წილის მფლობელი

საშუალო თანამშრომელთა რაოდენობა 2018 წელს არის 297 (2017: 284 თანამშრომელი).

## 2 შეფასების საფუძველი

### 2.1 ბანცხადება შესაბამისობის თაობაზე

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

### 2.2 მომზადების საფუძველი

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

### 2.3 საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა

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

ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, ათასებში. ყველა ფინანსური მონაცემი წარმოდგენილი ლარებში დამრგვალებულია ათასამდე.

### 2.4 შეფასებების და დაშვებების გამოყენება

წინამდებარე ანგარიშგების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებისათვის, ხელმძღვანელობამ გააკეთა მთელი რიგი შეფასებები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის, აგრეთვე საანგარიშგებო პერიოდის შესაბამის შემოსავლებსა და ხარჯებზე. კონკრეტული სფეროები, სადაც მნიშვნელოვანი შეფასებები და მსჯელობები გამოყენებული, ან სადაც მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული დაშვებები და სააღრიცხვო შეფასებები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განხილულია მე-16 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 გადახედული სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოსაყენებლად სავალდებულოა 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 2017 წელს, მათ არ აქვთ არსებითი გავლენა კომპანიის წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

### ახალი და გადახედული 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 მომხმარებელთან 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 შემუშავდა იჯარის აღრიცხვის ახალი სტანდარტი. | 2019 წლის 1 იანვარი                                 |

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

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

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, დასაბუთი მოგების (ზარალის) განსაზღვრა, საგადასახადო ბაზები, გამოყენებული საგადასახადო ზარალი, გამოყენებული 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

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.

2019 წლის 1 იანვარი

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 პოლიტიკები

#### 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.

საკურსო სხვაობით გამოწვეული სხვაობები ასახულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

#### 3.2 ძირითადი საშუალებები

პროდუქციის წარმოების, მიწოდების ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის გამოყენებული მიწა და შენობები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია გადაფასებული ღირებულებით, რაც შემცირებულია ბოლო გადაფასების შემდეგ დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის (თუკი გაუფასურებას ქონდა ადგილი) ღირებულებით. ძირითადი საშუალებების გადაფასების დროს, გადაფასების დღისათვის დაგროვილი ცვეთა აკლდება მთლიან საბალანსო ღირებულებას და ნეტო თანხა გადაანგარიშდება აქტივის გადაფასებული თანხით.

გადაფასებები დამოუკიდებელ შემფასებელთა მიერ ტარდება საკმარისი სიხშირით, იმ მიზნით, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისაგან რაც მას ექნებოდა პერიოდის ბოლოს, რომ მომხდარიყო მისი რეალური ღირებულების შეფასება.

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

გადაფასების რეზერვის გადატანა ხდება გაუნაწილებელ მოგებაზე თუ მოხდა მასთან დაკავშირებული ძირითადი საშუალების გაყიდვა ან სხვა ფორმით მისი აღიარების შეწყვეტა.

სხვა ძირითადი საშუალებები, გარდა მიწისა და შენობებისა, აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მცირდება დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის თანხებით. თვითღირებულება განისაზღვრება შესყიდვის ფასით, იმპორტთან დაკავშირებული გადასახადებით, გამოუქვითავი გადასახადებითა და სხვა პირდაპირი ხარჯებით. როცა ძირითადი საშუალებები შეიცავს სხვადასხვა კომპონენტს, რომლებსაც გააჩნიათ სხვადასხვა სარგებლობის ვადები, ისინი აღირიცხებიან ცალ-ცალკე, როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული კომპონენტები.

მშენებარე ძირითადი საშუალებები, რომლებიც გამიზნულია წარმოებისთვის, გასაქირავებლად ან მიზნებისთვის, რომელიც ჯერ არ არის განსაზღვრული, აღირიცხება თვითღირებულებით, გამოკლებული გაუფასურების ზარალი. ღირებულება მოიცავს პირდაპირ ხარჯებს, მწყობრში მოყვანისა და მონტაჟის ხარჯებს, ასევე პროფესიონალური მომსახურებისა და სესხებთან დაკავშირებულ ხარჯებს რომელიც კაპიტალიზირდება კომპანიის პოლიტიკის შესაბამისად. შენობები, რომლებიც წარმოადგენს საიჯარო ქონებას, აგრეთვე ჩართულია ძირითად საშუალებებში, იმ შემთხვევაში, თუ ის აღირიცხება, როგორც ფინანსური იჯარა, ასეთი აქტივები იცვითება მისი მოსალოდნელი მომსახურების ვადისა და სალიზინგო ხელშეკრულების ვადის შორის უმცირესით.

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

ხარჯები დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლებასთან აღირიცხულია დამოუკიდებლად, კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც ჩამოწრილ 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:

|                                        |             |
|----------------------------------------|-------------|
| შენობა ნაგებობები                      | - 30 წელი   |
| მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები   | - 5 წელი    |
| ოფისის აღჭურვილობა, ავეჯი და ინვენტარი | - 5 წელი    |
| სატრანსპორტო საშუალებები               | - 5 წელი    |
| იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა    | - 7-10 წელი |

### 3.3 სხვა არამატერიალური აქტივები

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

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

განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალური 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 ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში

ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში აღირიცხება თვითღირებულებით. შვილობილი საწარმოებიდან მიღებული დივიდენდები აღიარდება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც წარმოიშვება კომპანიის მიერ დივიდენდის მიღების უფლება. დივიდენდები ასახულია მოგებაში ან ზარალში.

### 3.5 იჯარა

ბახს 17 იჯარის მიხედვით, იჯარა კლასიფიცირდება ფინანსურ იჯარად, თუ იგი ითვალისწინებს ფაქტობრივად აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული ყველა რისკისა და ეკონომიკური სარგებლის გადაცემას. იჯარის ვადის დასაწყისში მოიჯარე 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 გადასახდელები გადასახდელია იჯარის გაცემის დღიდან.

ფინანსური იჯარით აღებული ძირითადი საშუალებების შემდგომი აღრიცხვა, მაგალითად ცვეთის მეთოდი და სასარგებლო მომსახურების ვადა, შესაბამისაა კომპანიის მიერ იურიდიულად ფლობილ შესაძარის აქტივებს. შესაბამისი ფინანსური იჯარის ვალდებულება მცირდება საიჯარო გადასახდელებს გამოკლებული საპროცენტო დანახარჯით, რომელიც აღირიცხება ფინანსურ ხარჯად. საიჯარო გადასახდელების საპროცენტო ელემენტი წარმოდგენს 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.

### 3.6 სასაქონლო მატერიალური მარაგები

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

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

### 3.7 ფინანსური ინსტრუმენტები

*ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება, შეფასება და ჩამოწერა*

ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება აღიარდება, მას შემდეგ, რაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტების შესახებ ხელშეკრულების მონაწილე.

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

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა ხდება მას შემდეგ, რაც მისი სასიცოცხლო ვადა ამოიწურა ან ვალდებულება გაუქმდება. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება როგორც აღწერილია დაბლა.

#### 3.7.1. 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 გამოირიცხავს 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 მარჟას.

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 ცვლილება.

### **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 ვალდებულებით 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 დღევანდელი 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.

საეჭრო 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 საუკეთესო 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 გამოორიცხავს ბასს 39-ის მიხედვით განსაზღვრულ კატეგორიებს დაფარვის ვადების, სესხების და მოთხოვნების და გასაყიდად გამოიწველი აქტივების კლასიფიკაციით. ამასთან ფასს 9 დიდწილად ინარჩუნებს ბასს 39-ით განსაზღვრულ მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციისა და შეფასების შესახებ.

შემდეგ გვერდზე 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<br>კლასიფიკაცია<br>ბასს 39-ის<br>მიხედვით | ახალი<br>კლასიფიკაცია<br>ფასს 9-ის<br>მიხედვით | თავდაპირველი<br>საბალანსო<br>ღირებულება<br>ბასს 39-ის<br>მიხედვით | ახალი<br>საბალანსო<br>ღირებულება<br>ფასს 9-ის<br>მიხედვით |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>              |                                                        |                                                |                                                                   |                                                           |
| საეაჭრო და სხვა<br>მოთხოვნები          | სესხები და<br>მოთხოვნები                               | ამორტიზებული<br>ღირებულება                     | 1,444                                                             | 1,444                                                     |
| ფული და მისი<br>ექვივალენტები          | სესხები და<br>მოთხოვნები                               | ამორტიზებული<br>ღირებულება                     | 165                                                               | 165                                                       |
| <b>სულ ფინანსური<br/>აქტივები</b>      |                                                        |                                                | <b>1,509</b>                                                      | <b>1,509</b>                                              |
| <b>ფინანსური<br/>ვალდებულებები</b>     |                                                        |                                                |                                                                   |                                                           |
| სესხები                                | სხვა ფინანსური<br>ვალდებულებები                        | სხვა ფინანსური<br>ვალდებულებები                | 1537                                                              | 1537                                                      |
| საეაჭრო და სხვა<br>ვალდებულებები       | სხვა ფინანსური<br>ვალდებულებები                        | სხვა ფინანსური<br>ვალდებულებები                | 2,316                                                             | 2,316                                                     |
| <b>სულ ფინანსური<br/>ვალდებულებები</b> |                                                        |                                                | <b>3,853</b>                                                      | <b>3,853</b>                                              |

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.

### 3.7.2 ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს საეაჭრო 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.

### 3.7.3 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 ერთობლივი განხორციელების შესახებ.

## 3.8 გაუფასურება

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

*ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება*

აქტივეს, 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 აჭარბებდეს 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.

### 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.

აქუმულირებული მოგება-ზარალი შეიცავს მიმდინარე და წინა პერიოდების აქუმულირებულ მოგება-ზარალს. დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება იმ პერიოდისთვის, რომელშიც გამოცხადდა.

### 3.10 მოგების გადასახადი

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

2017 წლის ახალი მოდელის მიხედვით მოგების გადასახადის განაკვეთი განისაზღვრა ნულოვანი განაკვეთით, იმ შემთხვევაში თუ არ მოხდება მოგების განაწილება და დარჩება კომპანიაში გაუნაწილებელი მოგების სახით, ხოლო 15%-ით დაიბეგრება დივიდენდად განაწილებული მოგება, მაშინ როცა ძველი მოდელის მიხედვით კომპანიების მოგება იბეგრებოდა 15%-ით, მიუხედავად იმისა, ეს მოგება გაიცემოდა დივიდენდად, თუ კომპანიაში რჩებოდა გაუნაწილებელი მოგების სახით. 2017 წლის 1 იანვრიდან კომპანიები იბეგრებიან მოგების გადასახდით, თუ მოხდება მოგების განაწილება (დივიდენდის გაცემა) და ასევე, მოგების გადასახდით იბეგრება ისეთი ტრანზაქციები ინდივიდუალურ პირებთან, რომელიც დაკავშირებულია მოგების

მიღებასთან (ბენეფიტი, საჩუქარი, გადასახადები, რომლებიც არაა ეკონომიკურ საქმიანობასთან დაკავშირებული და სხვა). ამ შემთხვევაში მოგების განაწილება იბეგრება 15/85 პროპორციით.

აღნიშნული ცვლილების გამო, არ წარმოიქმნება დროებითი სხვაობები კომპანიის აქტივებსა და ვალდებულებებში, ანგარიშგებაში, ფინანსური და საგადასახადო ბაზის საფუძველზე. შესაბამისად გადავადებული საგადასახო აქტივი და ვალდებულება, როგორც განსაზღვრულია ბასს 12 მოგებიდან გადასახადებით არ წარმოიქმნება 2017 წლის 1-ლი იანვრიდან.

### 3.11 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, რაგდან აღნიშნული ცვლილება არამატერიალურად იქნა მიჩნეული.

### 3.12 ფული და ფულადი ეკვივალენტები

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

#### 4 პირითადი საშუალებები

| ათასი ლარი                                       | მიწა | შენობები | მანქანა-<br>დანადგარები და<br>აღჭურვილობა | ავეჯი და<br>საოფისე<br>აღჭურვილობები | სატრანსპორტო<br>საშუალებები | სხვა | დაუმთავრებელი<br>მშენებლობა | იჯარა | სულ    |
|--------------------------------------------------|------|----------|-------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|------|-----------------------------|-------|--------|
| <i>ღირებულება(გადაფასებული მიწა და შენობები)</i> |      |          |                                           |                                      |                             |      |                             |       |        |
| 2017 წლის 1 იანვარი                              | 72   | 2,315    | 5,095                                     | 873                                  | 1,066                       | 47   | -                           | -     | 9,468  |
| შემოსვლა                                         | -    | 128      | 323                                       | 141                                  | 272                         | 37   | 44                          | 1     | 946    |
| გასვლა                                           | -    | -        | (5)                                       | (9)                                  | (166)                       | -    | -                           | -     | (180)  |
| გადაფასების ნამეტი                               | 15   | 71       | -                                         | -                                    | -                           | -    | -                           | -     | 86     |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი                           | 87   | 2,514    | 5,413                                     | 1,005                                | 1,172                       | 84   | 44                          | 1     | 10,320 |
| შემოსვლა                                         | -    | 179      | 1,696                                     | 330                                  | 237                         | 6    | -                           | -     | 2,448  |
| გასვლა                                           | -    | -        | (219)                                     | (152)                                | (129)                       | (72) | (44)                        | -     | (616)  |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი                           | 87   | 2,693    | 6,890                                     | 1,183                                | 1,280                       | 18   | -                           | 1     | 12,152 |
| <i>დაგროვილი ცვეთა</i>                           |      |          |                                           |                                      |                             |      |                             |       |        |
| 2017 წლის 1 იანვარი                              | -    | 35       | 3,035                                     | 607                                  | 486                         | 35   | -                           | -     | 4,198  |
| წლის ცვეთა                                       | -    | 117      | 469                                       | 87                                   | 140                         | 40   | -                           | -     | 853    |
| გასვლის შედეგად კორექტირება                      | -    | -        | (6)                                       | (7)                                  | (138)                       | -    | -                           | -     | (151)  |
| გადაფასების შედეგად კორექტირება                  | -    | (152)    | -                                         | -                                    | -                           | -    | -                           | -     | (152)  |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი                           | -    | -        | 3,498                                     | 687                                  | 488                         | 75   | -                           | -     | 4,748  |
| წლის ცვეთა                                       | -    | 131      | 557                                       | 73                                   | 163                         | 2    | -                           | -     | 926    |
| გასვლის შედეგად კორექტირება                      | -    | -        | (197)                                     | (24)                                 | (68)                        | (63) | -                           | -     | (352)  |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი                           | -    | 131      | 3,858                                     | 736                                  | 583                         | 14   | -                           | -     | 5,322  |
| საბალანსო ღირებულება                             |      |          |                                           |                                      |                             |      |                             |       |        |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი                           | 87   | 2,514    | 1,915                                     | 318                                  | 684                         | 9    | 44                          | 1     | 5,572  |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი                           | 87   | 2,562    | 3,032                                     | 447                                  | 697                         | 4    | -                           | 1     | 6,830  |

6,830 ათასი ლარის ძირითადი საშუალებები 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დატვირთულია იპოთეკით. (2017: 5,572 ათასი ლარი).

მიწა და შენობები მოცემულია გადაფასებული ღირებულებით. გადაფასებული ღირებულება წარმოადგენს დამოუკიდებელი შემფასებლების მიერ განსაზღვრულ სამართლიან ღირებულებას, ყოველ 2 წელიწადში ერთხელ ან უფრო ხშირად, თუ საბაზრო ღირებულებაში მნიშვნელოვანი ცვლილებებია. მიწა და შენობები ბოლოს შეფასებული იყო 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის დამოუკიდებელი შემფასებლების მიერ. შეფასება მოხდა გასაყიდი შესაძარის ფასების, ღირებულების და შემოსავლების კაპიტალიზაციის მიდგომით.

ცვეთა დარიცხულია მოგება/ზარალზე.

## 5 არამატერიალური აქტივები

| ათასი ლარი             | პროგრამები | უფლებები | სულ |
|------------------------|------------|----------|-----|
| ღირებულება             |            |          |     |
| 2017 წლის 1 იანვარი    | 19         | -        | 19  |
| შემოსვლა               | 119        | 166      | 285 |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი | 138        | 166      | 304 |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი | 138        | 166      | 304 |
| დაგროვილი ცვეთა        |            |          |     |
| 2017 წლის 1 იანვარი    | 8          | -        | 8   |
| წლის ცვეთა             | 26         | 1        | 27  |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი | 34         | 1        | 35  |
| წლის ცვეთა             | 25         | 15       | 40  |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი | 59         | 16       | 75  |
| საბალანსო ღირებულება   |            |          |     |
| 2017 წლის 1 იანვარი    | 11         | -        | 11  |
| 2017 წლის 31 დეკემბერი | 104        | 165      | 269 |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი | 79         | 150      | 229 |

## 6 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

| ათასი ლარი         | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები | 2,036                     | 1,358                     |
| სხვა მოთხოვნები    | 56                        | 59                        |
|                    | <b>2,092</b>              | <b>1,417</b>              |

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

სავაჭრო მოთხოვნების დაფარვის ვადა დაახლოებით 30-90 დღიანია, რომელსაც არ ერიცხება პროცენტი. არცერთი სავაჭრო და სხვა ვალდებულება არ არის 365 დღეზე მეტი ხანდაზმულობის. კომპანიის ხელმძღვანელობას არ შეუქმნია ანარიცხი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე, რადგან ისტორიულად არ დამდგარა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების შედეგი ან მოვლენა, რომელიც ეჭვს გამოიწვევდა სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ამოღებასთან დაკავშირებით.

მოთხოვნები ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 18-ში.

## 7 ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე

| ათასი ლარი         | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფული საღაროში      | 4                         | 5                         |
| საბანკო ანგარიშები | 88                        | 160                       |
|                    | <b>92</b>                 | <b>165</b>                |

ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 18-ში.

## 8 სასაქონლო მატერიალური მარაგები

| ათასი ლარი             | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ნედლეული               | 356                       | 779                       |
| მზა პროდუქცია          | 1,632                     | 255                       |
| დაუმთავრებელი წარმოება | 5                         | 8                         |
| სხვა                   | 477                       | 402                       |
|                        | <b>2,470</b>              | <b>1,444</b>              |

მარაგები დატვირთულია გირავნობით ბანკებიდან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

## 9 კაპიტალი

### 9.1 საწესდებო კაპიტალი

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი იყო 2,150 ათასი ლარი. 2017 წელს კომპანიის საწესდებო კაპიტალი იყო 700 ათასი ლარი.

### 9.2 დივიდენდები

2018 წელს გაცემული დივიდენდების რაოდენობამ შეადგინა 3,274 ათასი ლარი. 2017 წელს გაცემული დივიდენდების რაოდენობა იყო 1,650 ათასი ლარი.

### 9.3 გადაფასების რეზერვი

გადაფასების რეზერვი წარმოიქმნება მიწისა და შენობების გადაფასების დროს. უახლოესი გადაფასება შესრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს.

## 10 სესხები

ათასი ლარი

|                                                        | მიმდინარე                 |                           | გრძელვადიანი              |                           |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                        | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
| სესხები<br>დაკავშირებული<br>მხარეებისგან               | 302                       | -                         | -                         | 1,191                     |
| უზრუნველყოფილი<br>სესხები ფინანსური<br>ინსტიტუტებისგან | 938                       | -                         | 2,289                     | -                         |
| ოვერდრაფტი                                             | -                         | 346                       | -                         | -                         |
|                                                        | 1,240                     | 346                       | 2,289                     | 1,191                     |

საბანკო სესხები არის 1-დან 6 წლამდე ვადიანობის და აქვთ საშუალო წლიური ცვლადი 10.3% საპროცენტო განაკვეთი, რომელიც მიბმულია საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირებისა და 6 თვიანი ევრო-ლიბორის განაკვეთებზე (2017: 11 % წლიური ცვლადი საპროცენტო განაკვეთი).

საბანკო სესხები აღებულია თიბისი ბანკისგან საკრედიტო პროდუქტებით მომსახურების შესახებ ხელშეკრულების პირობით. სესხები უზრუნველყოფილია კომპანიის ძირითადი საშუალებებით (შენიშვნა 4).

## 11 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასი ლარი

|                                 | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები           | 2,056                     | 2,267                     |
| საგადასახადო ვალდებულება        | 115                       | 18                        |
| ვალდებულებები პერსონალის მიმართ | 172                       | 31                        |
|                                 | 2,343                     | 2,316                     |

## 12 რეალიზაციის თვითღირებულება

| ათასი ლარი                     | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის<br>31 დეკემბერი |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| საქონლის გადაყიდვის ღირებულება | 8,384                     | 8,278                     |
| პირდაპირი მასალები             | 13,158                    | 10,454                    |
| დამატებითი მასალები            | 188                       | 186                       |
| თანამშრომელთა ხელფასი          | 1,148                     | 998                       |
| კომუნალურის ხარჯი              | 552                       | 494                       |
| ცვეთის ხარჯი                   | 555                       | 433                       |
| რემონტის დანახარჯები           | 48                        | 2                         |
| სხვა ხარჯები                   | 475                       | 137                       |
|                                | <u>24,508</u>             | <u>20,982</u>             |

## 13 დისტრიბუციის და მარკეტინგის ხარჯი

დისტრიბუციისა და მარკეტინგის დანახარჯები მოიცავს საწვავის, ტრანსპორტირების სერვისის, რეკლამისა და სხვა დაკავშირებულ ხარჯებს.

| ათასი ლარი            | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| იჯარა                 | 11                        | 17                        |
| თანამშრომელთა ხელფასი | 65                        | 49                        |
| ცვეთა                 | 58                        | 58                        |
| მარკეტინგის ხარჯი     | 2,637                     | 2,055                     |
| დისტრიბუცია           | 641                       | 427                       |
|                       | <u>3,412</u>              | <u>2,606</u>              |

## 14 ადმინისტრაციული ხარჯები

| ათასი ლარი                            | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის<br>31 დეკემბერი |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| თანამშრომელთა ხელფასი                 | 2,388                     | 2,196                     |
| მარაგების ჩამოწერის ზარალი            | 169                       | 23                        |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                  | 390                       | 389                       |
| შეფუთვა                               | -                         | 49                        |
| რემონტი                               | 199                       | 162                       |
| კონსულტაცია და პროფესიული მომსახურება | 99                        | 45                        |
| საოფისე ხარჯი                         | 63                        | 62                        |
| კომუნალური ხარჯი                      | 22                        | 19                        |
|                                       | <u>3,330</u>              | <u>2,945</u>              |

## 15 სხვა ფინანსური ერთეულები

ათასი ლარი

|                                                                    | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის<br>31<br>დეკემბერი |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| საკუთრო სხვაობის მოგება/ზარალი:                                    |                           |                              |
| ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით<br>დაანგარიშებული      | (91)                      | 8                            |
| ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზებული<br>ღირებულებით დაანგარიშებული | (11)                      | 66                           |
|                                                                    | (102)                     | 74                           |

## 16 მნიშვნელოვანი ბუღალტრული დაშვებები და შეფასებები

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

### 16.1 მნიშვნელოვანი ბუღალტრული შეფასებები

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

*ძირითადი საშუალებების სასიცოცხლო ვადები*

მენეჯმენტმა შეაფასა ძირითადი საშუალებების სასიცოცხლო პერიოდის ხანგრძლივობა და დარწმუნებულია, რომ ეს შეფასებები მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება ამ აქტივების ეკონომიკური სასიცოცხლო ხანგრძლივობისგან. თუ რეალური სასიცოცხლო ხანგრძლივობა განსხვავდება ამ შეფასებებისგან, მაშინ ფინანსური ანგარიშგებები მნიშვნელოვნად განსხვავებული იქნება.

*ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების აღრიცხვა გადაფასების მეთოდის გამოყენებით.*

კომპანიის მიწა და შენობები სამართლიანი ღირებულებით არის შეფასებული. ამ ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრული იყო პროფესიონალ შემფასებელთა დასკვნებზე დაყრდნობით. ძირითადი საშუალებების შეფასება მოიცავს ვარაუდებსა და დაშვებებს. ამრიგად, ძირითადი საშუალებების რეალური სამართლიანი ღირებულება შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხებიდან.

*უიმედო ვალი*

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

## საბაზრო საპროცენტო განაკვეთები

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

### 16.2 ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით

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

## 17 ფინანსური ინსტრუმენტები

### 17.1 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის დეტალები და განხორციელების მეთოდები, მათ შორის აღიარების კრიტერიუმები და ბაზისი, რომლის საფუძველზეც ხდება შემოსავლის თუ ხარჯის აღიარება, ფინანსური აქტივის და ვალდებულების კლასების შესაბამისად, წარმოდგენილია შენიშვნა 3-ში.

### 17.2 ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები

ფინანსურ ანგარიშებაში წარმოდგენილია შემდეგი კატეგორიის აქტივები და ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებით:

#### ფინანსური აქტივები

| ათასი ლარი                        | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| სესხები და მოთხოვნები:            |                           |                           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები        | 2,092                     | 1,417                     |
| ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე | 92                        | 165                       |
|                                   | <u>2,184</u>              | <u>1,582</u>              |

#### ფინანსური ვალდებულებები

| ათასი ლარი                                                        | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფინანსური ვალდებულებები წარმოდგენილია ამორტიზირებული ღირებულებით: |                           |                           |
| შესხები                                                           | 3,529                     | 1,537                     |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                     | 2,343                     | 2,298                     |
|                                                                   | <u>5,872</u>              | <u>3,835</u>              |
| წმინდა პოზიცია                                                    | <u>(3,688)</u>            | <u>(2,253)</u>            |

## 18 ფინანსური რისკის მართვა

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

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

### *ფინანსური რისკის შეფასება*

#### *საბაზრო რისკი*

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

#### *უცხოური ვალუტის რისკი*

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

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

#### **ათასი ლარი**

#### **2018 წლის 31 დეკემბერი**

|                                | <b>დოლარი</b> | <b>ევრო</b> |
|--------------------------------|---------------|-------------|
| <i>ფინანსური აქტივები</i>      |               |             |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები     | -             | -           |
| ფული და საბანკო ანგარიშები     | -             | -           |
| სულ ფინანსური აქტივები         | -             | -           |
| <i>ფინანსური ვალდებულებები</i> |               |             |
| შესხები                        | 1,230         | 2,025       |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები     | -             | -           |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები    | 1,230         | 2,025       |
| წმინდა პოზიცია                 | (1,230)       | (2,025)     |

**ათასი ლარი**

**2017 წლის 31 დეკემბერი**

|                                | დოლარი  | ევრო |
|--------------------------------|---------|------|
| <i>ფინანსური აქტივები</i>      |         |      |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები     | -       | -    |
| ფული და საბანკო ანგარიშები     | -       | -    |
| სულ ფინანსური აქტივები         | -       | -    |
| <i>ფინანსური ვალდებულებები</i> |         |      |
| შესხები                        | 1,191   | -    |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები  | -       | 12   |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები    | 1,191   | 12   |
| წმინდა პოზიცია                 | (1,191) | (12) |

ცხრილი ასახავს დოლარის მიმართ ლარის 10% კლება/მატების გავლენას კომპანიაზე. აღნიშნული 10% (2017: 10%) არის მმართველობის მიერ შეფასებული სავარაუდო ცვლილება ლარისა და დოლარის გაცვლით კურსებში. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ დომინანტ ვალუტას და ახდენს წლის ბოლოს მათ კორექტირებას 10%-იანი (2017: 10%) განაკვეთით.

ქართული ლარი რომ გამყარებულიყო დოლარისა და ევროსთან მიმართებაში 10%-ით (2017: 10%), მაშინ ამას ექნებოდა შემდეგნაირი გავლენა:

| ათასი ლარი    | აშშ დოლარის გავლენა |      | ევროს გავლენა |      |
|---------------|---------------------|------|---------------|------|
|               | 2018                | 2017 | 2018          | 2017 |
| მოგება/ზარალი | 123                 | 119  | 203           | 1    |

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

**საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის სესხები წარმოდგენილია ფიქსირებული განაკვეთით.

შემდეგი ცხრილი მოიცავს საშუალო კონტრაქტის და ეფექტური პროცენტის განაკვეთს:

**2018**

|                      | საშუალო საპროცენტო განაკვეთი |          |
|----------------------|------------------------------|----------|
|                      | კონტრაქტით                   | ეფექტური |
| ვალდებულებები        |                              |          |
| <i>საბანკო სესხი</i> |                              |          |
| აშშ დოლარი           | 9%                           | 10.3%    |
| ევრო                 | 8%                           | 9%       |
| ლარი                 | 10%                          | 11%      |

2017

საშუალო საპროცენტო  
განაკვეთი

ვალდებულებები

საბანკო სესხი

აშშ დოლარი

კონტრაქტით

ფეჟეტური

9.0%

9.0%

საკრედიტო რისკი

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

ათასი ლარი

2018 წლის

2017 წლის

31 დეკემბერი

31 დეკემბერი

ფინანსური აქტივები მიმდინარე ღირებულებით

მოთხოვნები

2,092

1,417

ფული საბანკო ანგარიშებზე

88

160

2,180

1,577

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

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

ლიკვიდურობის რისკი

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

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

შემდეგი ცხრილი დეტალურად ასახავს არადერივარტული 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<br>ათასი ლარი   | საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>არმქონე | ცვლადი<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | ფიქსირებული<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | ჯამი  |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------|
| საშუალო შეწონილი (%) |                                     |                                             | 10.30%                                           |       |
| 6 თვეზე ნაკლები      | 2,228                               | -                                           | 1,558                                            | 3,786 |
| 6 თვიდან 1 წლამდე    | -                                   | -                                           | 1,593                                            | 1,593 |
| 1-5 წლამდე           | -                                   | -                                           | 2,034                                            | 2,034 |
| 5 წელზე მეტი         | -                                   | -                                           | 102                                              | 102   |
|                      | 2,228                               | -                                           | 5,287                                            | 7,515 |

| 2017<br>ათასი ლარი   | საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>არმქონე | ცვლადი<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | ფიქსირებული<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | ჯამი  |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------|
| საშუალო შეწონილი (%) |                                     |                                             | 9.00%                                            |       |
| 6 თვეზე ნაკლები      | 2,298                               | -                                           | 53                                               | 2,351 |
| 6 თვიდან 1 წლამდე    | -                                   | -                                           | 433                                              | 433   |
| 1-5 წლამდე           | -                                   | -                                           | 1,243                                            | 1,243 |
| 5 წელზე მეტი         | -                                   | -                                           | -                                                | -     |
|                      | 2,298                               | -                                           | 1,729                                            | 4,027 |

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

## 19 სამართლიანი ღირებულება

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

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

## 19.1 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

კომპანიას არ აქვს ფინანსური აქტივები ან ვალდებულებები პერიოდულად შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

საბანკო სესხების საბალანსო ღირებულება მიჩნეულია მართებულ მიახლოებულ რაოდენობად სამართლიან ღირებულებასთან.

## 19.2 ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

კომპანიის კუთვნილი მიწა და შენობები გადაფასებული ღირებულებითაა ნაჩვენები. მიწისა და შენობების სამართლიანი შეფასებითი ღირებულება ჯგუფდება სამართლიანი ღირებულების შეფასების ჯგუფებს შორის მესამე დონეში. ამ აქტივების სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია დამოუკიდებელი და ლიცენზირებული შემფასებლების მიერ.

| სამართლიანი<br>ღირებულებით<br>შეფასებული<br>აქტივები | შეფასების<br>თარიღი      | ჯამი  | კორტირებული<br>საბაზრო<br>ფასი(დონე 1) | მნიშვნელოვანი<br>დაკვირვებადი<br>ფაქტორები<br>(დონე 2) | მნიშვნელოვანი<br>არა-<br>დაკვირვებადი<br>ფაქტორები<br>(დონე 3) |
|------------------------------------------------------|--------------------------|-------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| მიწა                                                 | 31<br>დეკემბერი,<br>2018 | 87    | -                                      | -                                                      | 87                                                             |
| შენობები                                             | 31<br>დეკემბერი,<br>2018 | 2,693 | -                                      | -                                                      | 2,693                                                          |

შეფასება განხორციელდა ბაზრის მიდგომის გამოყენებით. შეფასება განხორციელდა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

საბაზრო მიდგომა ასახავს მსგავსი თვისებების ბოლოდროინდელი საბაზრო გარიგებების ფასებს და მოიცავს ცვლილებებს მოცემული მიწის სპეციფიკური ფაქტორებისთვის, მათ შორის მიწის ნაკვეთის ზომაზე, ადგილმდებარეობაზე, დატვირთვასა და გამოყენების მიზნების შესახებ.

მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი მიდგომა წარმოადგენს მიწის ან ქონების სპეციფიკურ ფაქტორებს. ამ კორექტირების ზომა და მიმართულება დამოკიდებულია მსგავსი თვისებებით დაკვირვებული საბაზრო ოპერაციების რაოდენობასა და მახასიათებლებზე, რომლებიც გამოიყენება როგორც შეფასების საწყისი წერტილი.

მიუხედავად იმისა, რომ ეს მეთოდი სუბიექტურია, მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ საერთო შეფასება ვერ მოახდენს მატერიალურ გავლენას ალტერნატიულ შეფასებებზე.

## 20 კაპიტალის რისკის მართვა

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

კომპანიის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება მფლობელთა საწესდებო კაპიტალისგან, რომელიც თავის თავში მოიცავს ჩვეულებრივ აქციებს, პრივილეგირებულ აქციებს, რეზერვებს და აკუმულირებულ მოგებას, და სესხებისაგან, რისი დეტალებიც წარდგენილია შენიშვნა 10-ში.

მენეჯმენტი მუდმივად აფასებს კომპანიის კაპიტალის მოთხოვნას, რათა შეინარჩუნოს დაფინანსების ეფექტური საერთო სტრუქტურა და ამავე დროს თავიდან აიცილოს ზედმეტი დამოკიდებულება ნასესხებ სახსრებზე (ზედმეტი/გადაჭარბებული ლევერიჯი). ამ ანალიზისას გაითვალისწინება კომპანიის სხვადასხვა კლასის სესხების სუბორდინაციის დონეები. კომპანია მართავს კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს ამ სტრუქტურის ცვლილებებს იმ ეკონომიკური პირობებისა და რისკის მახასიათებლების ცვლილებების გათვალისწინებით, რომლებიც ახასიათებს კაპიტალის მაფორმირებელ აქტივებს. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან ცვლილების მიზნით კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს გასანაწილებელი დივიდენდების ოდენობა, გამოუშვას ახალი აქციები ან გამოისყიდოს საკუთარი აქციები, აიღოს ახალი სესხები ან გაყიდოს აქტივები სესხების დასაფარად.

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

| ათასი ლარი                                          | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი | 2017 წლის<br>31 დეკემბერი |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| მთლიანი კაპიტალი                                    | 6,398                     | 5,129                     |
| გამოკლებული: ნადდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე | (92)                      | (165)                     |
| კაპიტალი                                            | 6,306                     | 4,964                     |
| მთლიანი კაპიტალი                                    | 6,398                     | 5,129                     |
| სესხები                                             | 3,529                     | 1,537                     |
| სრული ფინანსირება                                   | 9,927                     | 6,666                     |
| კაპიტალის თანაფარდობა სრულ დაფინანსებასთან          | 0.64                      | 0.74                      |

## 21 გაუთვალისწინებელი გარემოებები

### 21.1 ბიზნეს გარემო

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

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 აღსასახადები

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

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

## 21.3 გარემოს დაცვა

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

## 22 ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების რეკონსილაცია

კომპანიის ვალდებულებები წარმოქმნილი საფინანსო საქმიანობიდან შეიძლება კლასიფიცირდეს შემდეგნაირად:

| ათასი ლარი                            | გრძელვადიანი<br>სესხები | მოკლევადიანი<br>სესხები | სულ      |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------|
| 2018 წლის 1 იანვარი                   | 1,191                   | 346                     | 1,537    |
| ფულადი ნაკადების მოძრაობა             |                         |                         |          |
| სესხის აღება                          | 2,090                   | 16,086                  | 18,176   |
| სესხის დაფარვა                        | (195)                   | (16,310)                | (16,505) |
| არაფულადი ნაკადების მოძრაობა          |                         |                         |          |
| საპროცენტო ვალდებულება                | 75                      | 151                     | 226      |
| საკურსო სხვაობა<br>(მეტობა)/დანაკლისი | 56                      | 39                      | 95       |
| დეკლასიფიცირებული                     | (928)                   | 928                     | -        |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი                | 2,289                   | 1,240                   | 3,529    |

## 23 დაკავშირებული მხარეები

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

### 23.1 მაკონტროლებელი ურთიერთობები

კომპანიის მფლობელია სს “ნიკორა”, რომელიც ფლობს ხმების 100 %-იან წილს.

### 23.2 დაკავშირებულ მხარეებთან ბანკორცილებული ოპერაციები

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

| ათასი ლარი                              | 2018 წლის<br>31 დეკემბრის<br>დასრულებული<br>წლისათვის | 2017 წლის<br>31 დეკემბრის<br>დასრულებული<br>წლისათვის |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>ოპერაციები</b>                       |                                                       |                                                       |
| <i>კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ</i> |                                                       |                                                       |
| საქონლის რეალიზაცია                     | 16,709                                                | 13,841                                                |
| მომსახურების გაწევა                     | 176                                                   | 173                                                   |
| სესხების აღება                          | 249                                                   | 1,103                                                 |
| საქონლის და ნედლეულის შესყიდვა          | 23,355                                                | 14,800                                                |
| სერვისების შესყიდვა                     | 2,099                                                 | 1,863                                                 |
| ძირითადი საშუალებების შესყიდვა          | 24                                                    | 22                                                    |
| <b>ათასი ლარი</b>                       |                                                       |                                                       |
| <b>ბალანსები</b>                        | <b>2018 წლის 31<br/>დეკემბერი</b>                     | <b>2017 წლის 31<br/>დეკემბერი</b>                     |
| <i>კომპანიები საერთო კონტროლის ქვეშ</i> |                                                       |                                                       |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები              | 861                                                   | 859                                                   |
| მიღებული სესხები                        | (1,230)                                               | (1,191)                                               |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები           | (1,029)                                               | (1,327)                                               |
|                                         | <u>(1,398)</u>                                        | <u>(1,659)</u>                                        |

### 23.3 ხელმძღვანელობასთან და ოჯახის წევრებთან ბანკორცილებული ოპერაციები

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

| ათასი ლარი            | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| ხელფასები და ბონუსები | 154                       | 133                       |
|                       | <u>154</u>                | <u>133</u>                |

შეზღუდული პასუხისმგებლობის  
საზოგადოება „ნიკორა 7“



მმართველობის ანგარიშგება  
2018 წელი

## შინაარსი

|        |                                                                  |    |
|--------|------------------------------------------------------------------|----|
| 1.     | საქმიანობის მიმოხილვა .....                                      | 4  |
| 1.1.   | შპს „ნიკორა 7“-ს შესახებ მოკლედ .....                            | 4  |
| 1.2.   | კომპანიის მიმოხილვა და განვითარების ისტორია .....                | 5  |
| 1.3.   | ბრენდების მიმოხილვა .....                                        | 5  |
| 1.4.   | ძირითადი ბაზრები .....                                           | 6  |
| 1.5.   | ბიზნესი და ოპერაციები .....                                      | 6  |
| 1.5.1. | ბიზნეს მოდელი .....                                              | 6  |
| 1.5.2. | განვითარების სტრატეგია .....                                     | 6  |
| 1.6.   | ფინანსური ინფორმაცია .....                                       | 7  |
| 1.6.1. | შპს „ნიკორა 7“-ს ფინანსური ანგარიშგებები .....                   | 7  |
| 1.6.2. | ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ელემენტების მიმოხილვა .....  | 11 |
| 1.6.3. | მოგება-ზარალის ანგარიშგების ძირითადი ელემენტების მიმოხილვა ..... | 12 |
| 1.7.   | ფინანსური რისკების მართვა .....                                  | 14 |
| 1.7.1. | საბაზრო რისკი .....                                              | 14 |
| 1.7.2. | საკრედიტო რისკი .....                                            | 15 |
| 1.7.3. | ლიკვიდურობის რისკი .....                                         | 15 |
| 1.7.4. | კაპიტალის რისკის მართვა .....                                    | 16 |

წარმომადგენლობა

წინამდებარე „მმართველობის ანგარიშგება“ მომზადებულია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „ნიკორას 7“-ის მიერ, „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების საფუძველზე.

რევაზ ნარმანია

დირექტორი

შპს „ნიკორა 7“

19/09/2019



# 1. საქმიანობის მიმოხილვა

## 1.1. შპს „ნიკორა 7“-ს შესახებ მოკლედ

შპს „ნიკორა 7“ დაარსდა 2006 წელს და მის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ხორცპროდუქტების წარმოება. „კომპანია“ აწარმოებს სხვადასხვა დასახელების სოსისსა და სარდელს, მოხარშულ და შებოლილ ძეხვეულს, მრავალი სახეობის შაშხს და დელიკატესს, ასევე აწარმოებს ნახევარფაბრიკატებს. დღესდღეობით „კომპანია“ აწარმოებს 100-მდე სახეობის ხორცპროდუქტს და 10-მდე სახეობის ნახევარფაბრიკატს, ბრენდის ასორტიმენტი მოიცავს, როგორც ტრადიციულ ქართულ, ასევე კარგად ცნობილ ევროპისა და სხვა ქვეყნების პროდუქტებს.

შპს „ნიკორა 7“ წარმოადგენს სს „ნიკორა“-ს შვილობილ კომპანიას; სს „ნიკორა“ ამჟამად არის საქართველოს ერთ-ერთი უმსხვილესი ჰოლდინგი (ჯგუფი), რომელიც აერთიანებს ქვეყნის ყველაზე ფართო სუპერმარკეტების ქსელის მქონე კომპანიას, აგრეთვე ხორცპროდუქტების, ნახევარფაბრიკატების, თევზულის, რძის ნაწარმის, ნაყინის, პურ-ფუნთუშეულის, სალათების, გაყინული საკონდიტრო პროდუქციისა და ღვინის საწარმოებს, კვების პროდუქტებისა და სასმელების იმპორტიორ კომპანიებს.

შპს „ნიკორა 7“ წარმოადგენს ერთ-ერთ მნიშვნელოვან კომპანიას ჰოლდინგ ნიკორას შემადგენლობაში.

### შპს ნიკორა 7 - ძირითადი მაჩვენებლები

| წლიური შედეგები ('000 ლ)            | 2017  | 2018  | ცვლ. (%) |
|-------------------------------------|-------|-------|----------|
| შემოსავალი რეალიზაციიდან            | 29580 | 35522 | -16.7%   |
| საერთო მოგება                       | 8598  | 11014 | -21.9%   |
| წლის მოგება                         | 1798  | 3093  | -41.9%   |
| აქტივები და ვალდებულებები ('000 ლ)  | 2017  | 2018  | ცვლ. (%) |
| სულ აქტივები                        | 8992  | 12277 | -26.8%   |
| სულ ვალდებულებები                   | 3863  | 5879  | -34.3%   |
| სულ კაპიტალი                        | 5129  | 6398  | -19.8%   |
| ფინანსური მაჩვენებლები              | 2017  | 2018  | ცვლ. (%) |
| საერთო მოგების მარჟა (%)            | 29.1  | 31.0  | -6.1%    |
| მოგების მარჟა (%)                   | 6.1   | 8.7   | -29.9%   |
| უკუგება კაპიტალზე (%)               | 35.8  | 48,4  | -26,0%   |
| სესხები/კაპიტალი                    | 0.3   | 0,6   | -50,0%   |
| არაფინანსური მაჩვენებლები           | 2017  | 2018  | ცვლ. (%) |
| დასაქმებულთა რაოდენობა (წლის ბოლოს) | 302   | 312   | 32.5     |

## 1.2. კომპანიის მიმოხილვა და განვითარების ისტორია

შპს „ნიკორა 7“ წარმოადგენს სს „ნიკორას“ ჰოლდინგში შემავალ კომპანიას, რომელიც აწარმოებს ხორცპროდუქტებს „კორიდას“ ბრენდით (აგრეთვე მცირე მასშტაბით „ნიკორას“ ბრენდით) და ნახევარფაბრიკატებს „მზარეულის“ ბრენდით. მზა პროდუქციის დღიური გამომუშავება საშუალოდ ხორცპროდუქტებში შეადგენს 18-20 ტონას, ხოლო ნახევარფაბრიკატების 1-2 ტონას.

პროდუქციის რეალიზაციის „კომპანია“ ახდენს როგორც ნიკორას ჰოლდინგში შემავალ კომპანიებზე, აგრეთვე გარე სავაჭრო ობიექტებში საკუთარი სადისტრიბუციო ავტომობილებით.

შპს „ნიკორა 7“-ს მიერ „კორიდას“ ბრენდით წარმოებული პროდუქცია ორიენტირებულია ხორცპროდუქტების საშუალო-ფასიან სეგმენტზე.

„კომპანია“ ფლობს ISO 9001: 2008 და ISO 22000: 2005 (HACCP) სერტიფიკატებს.

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

## 1.3. ბრენდების მიმოხილვა

შპს „ნიკორა 7“, მისი მშობელი კომპანიის - სს „ნიკორას“ და აგრეთვე ჰოლდინგში შემავალი სხვა კომპანიების განვითარებასთან ერთად, ეტაპობრივად იხვეწებოდა და უფრო მაღალ დონეზე ადიოდა, როგორც ზოგადად მართვა და ეფექტურობა, აგრეთვე წარმოების ხარისხიც. წლების განმავლობაში ხარისხის დონის, სწორი საფასო პოლიტიკის, ფართო არჩევანისა და ადგილობრივ მოსახლეობაზე მორგებულ საგემოვნო თავისებურებების შედეგად შპს „ნიკორა 7“-ს მიერ „კორიდას“ ბრენდით წარმოებული პროდუქცია მაღალი პოპულარობით სარგებლობს მომხმარებლებში და თავად ბრენდი „კორიდაც“ იქცა ერთ-ერთ ყველაზე ცნობად სავაჭრო ნიშნად.

„კომპანიის“ პროდუქცია შემდეგი სავაჭრო ნიშნებით (ბრენდებით) იწარმოება:



წარმოების უდიდესი წილი კორიდას ბრენდით წარმოებულ ხორცპროდუქტებზე მოდის, მათ შორის: ნახევრად-შებოლილი და მოხარშული ძეხვეული, სოსისები, სარდლები, შაშხი და სხვა.



ნახევარფაბრიკატები: ქართული, რუსული და ევროპული სამზარეულოების ტრადიციულ კერძები (ხინკალი, პელმენი, ბლინი, და სხვა პროდუქცია).



ნიკორას ბრენდით მცირე მასშტაბით და მხოლოდ რამდენიმე სახეობის ხორცპროდუქტი იწარმოება.

## 1.4. ძირითადი ბაზრები

შპს „ნიკორა 7“-სთვის 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 „ნიკორა 7“-ს პროდუქციის ბაზარს წარმოადგენს საქართველოს ტერიტორია, საქართველოს ბაზარზე პროდუქციის მიწოდება ნაწილობრივ ხორციელდება სს „ნიკორას“ შვილობილი კომპანიების მეშვეობით: სს „ნიკორა ტრეიდი“ ახდენს პროდუქციის რეალიზაციას ნიკორას სავაჭრო ქსელში, ხოლო შპს პარტნიორი გარე საცალო ქსელში აღმოსავლეთ საქართველოს ტერიტორიაზე. რაც შეეხება დასავლეთ საქართველოს, „ნიკორა 7“-ს პროდუქციის მიწოდება ხორციელდება მისივე საკუთარი სადისტრიბუციო ავტომობილებით.

ნედლეულის შეძენას „კომპანია“ ახდენს როგორც ადგილობრივ ასევე უცხოურ ბაზარზე. მომწოდებლები არიან როგორც ადგილობრივი ქართული, 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 მიღწეულ იქნას საუკეთესო საბაზრო ფასი.

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 გაფართოების შედეგად, იზრდება წარმოებული პროდუქციაზე მოთხოვნა, შესაბამისად „კომპანია“ გეგმავს წარმოების გაფართოებას, რათა უზრუნველყოს გაზრდილი მოთხოვნის დაკმაყოფილება.

## 1.6. ფინანსური ინფორმაცია

შპს „ნიკორა 7“-მა 2017 წელს პირველად წარადგინა ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებულ მისი ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, რომელიც აუდირებული იყო „Grant Thornton International“-ის წევრი შპს „გრანტ თორნტონის“ მიერ და 2018 წელსაც წარადგენს ფინანსურ ანგარიშგებას რომელიც აუდირებულია „Grant Thornton International“-ის წევრი შპს „გრანტ თორნტონის“ მიერ . „კომპანია“ წინა წლებშიც ამზადებდა ფინანსურ ანგარიშგებებს ფასს სტანდარტებით, დედა კომპანიის მოთხოვნით, რომელიც, თავის მხრივ, ამზადებდა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, ხოლო მის აუდიტს ახორციელებდა - აგრეთვე „Grant Thornton International“-ის წევრი შპს „გრანტ თორნტონი“ .

### 1.6.1. შპს „ნიკორა 7“-ს ფინანსური ანგარიშგებები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება:

| ათასი ლარი                            | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი<br>აუდირებული | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი<br>აუდირებული | 2016 წლის 31<br>დეკემბერი<br>არააუდირებული |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>აქტივები</b>                       |                                         |                                         |                                            |
| გრძელვადიანი აქტივები                 |                                         |                                         |                                            |
| ძირითადი საშუალებები                  | 6,830                                   | 5,572                                   | 5,270                                      |
| არამატერიალური აქტივები               | 229                                     | 269                                     | 11                                         |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>      | <b>7,059</b>                            | <b>5,841</b>                            | <b>5,281</b>                               |
| მოკლევადიანი აქტივები                 |                                         |                                         |                                            |
| მარაგები                              | 2,470                                   | 1,444                                   | 1,014                                      |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები            | 2,092                                   | 1,417                                   | 877                                        |
| სხვა მოკლევადიანი აქტივები            | 564                                     | 125                                     | 228                                        |
| ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე     | 92                                      | 165                                     | 84                                         |
| <b>სულ მოკლევადიანი აქტივები</b>      | <b>5,218</b>                            | <b>3,151</b>                            | <b>2,203</b>                               |
| <b>სულ აქტივები</b>                   | <b>12,277</b>                           | <b>8,992</b>                            | <b>7,484</b>                               |
| <b>კაპიტალი და ვალდებულებები</b>      |                                         |                                         |                                            |
| კაპიტალი და რეზერვები                 |                                         |                                         |                                            |
| საწესდებო კაპიტალი                    | 2,150                                   | 700                                     | -                                          |
| გადაფასების რეზერვი                   | 1,092                                   | 1,092                                   | 854                                        |
| აკუმულირებული მოგება/(ზარალი)         | 3,156                                   | 3,337                                   | 4,050                                      |
| <b>სულ კაპიტალი და რეზერვები</b>      | <b>6,398</b>                            | <b>5,129</b>                            | <b>4,904</b>                               |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები            |                                         |                                         |                                            |
| სესხები                               | 2,289                                   | 1,191                                   | -                                          |
| გადავადებული მოგების                  |                                         | -                                       | -                                          |
| გადასახადის ვალდებულება               |                                         |                                         |                                            |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b> | <b>2,289</b>                            | <b>1,191</b>                            | <b>-</b>                                   |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>     |                                         |                                         |                                            |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         | 2343                                    | 2,316                                   | 1,052                                      |

|                                          |               |              |              |
|------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|
| სესხები                                  | 1,240         | 346          | 1,517        |
| მოგების გადასახადის<br>ვალდებულება       | 7             | 10           | 11           |
| სულ მოკლევადიანი<br>ვალდებულებები        | 3,590         | 2,672        | 2,580        |
| <b>სულ კაპიტალი და<br/>ვალდებულებები</b> | <b>12,277</b> | <b>8,992</b> | <b>7,484</b> |

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება:

| <i>ათასი ლარი</i>                                                           | <b>2018 წლის 31<br/>დეკემბერი</b> | <b>2017 წლის 31<br/>დეკემბერი</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                             | <i>აუდირებული</i>                 | <i>აუდირებული</i>                 |
| შემოსავალი                                                                  | 35,522                            | 29,580                            |
| რეალიზებული პროდუქციის<br>თვითღირებულება                                    | -24,508                           | -20,982                           |
| საერთო მოგება                                                               | 11,014                            | 8,598                             |
| სხვა შემოსავალი                                                             | 114                               | 207                               |
| დისტრიბუციისა და მარკეტინგის ხარჯი                                          | -3,412                            | -2,606                            |
| ადმინისტრაციული ხარჯები                                                     | -3,330                            | -2,945                            |
| სხვა ხარჯები                                                                | -629                              | -663                              |
| შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან                                             | 3,757                             | 2,591                             |
| ფინანსური ხარჯები                                                           | -226                              | -159                              |
| სხვა ფინანსური ხარჯები                                                      | -102                              | -74                               |
| სხვა არასაოპერაციო ხარჯები                                                  | -213                              | -424                              |
| მოგება დაბეგვრამდე                                                          | 3,216                             | 1,934                             |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                                   | -123                              | -136                              |
| წლის მოგება                                                                 | 3,093                             | 1,798                             |
| <i>სხვა სრული შემოსავალი</i>                                                |                                   |                                   |
| <i>ერთეულები რომელიც მომავალში არ<br/>გადაკლასიფიცირდება მოგება-ზარალში</i> |                                   |                                   |
| <i>ძირითადი საშუალებების გადაფასების<br/>რეზერვი</i>                        |                                   | 238                               |
| <b>წლის სრული შემოსავალი</b>                                                | <b>3,093</b>                      | <b>2,036</b>                      |

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება:

| ათასი ლარი                      | საწესდებო<br>კაპიტალი | გადაფასების<br>რეზერვი | აკუმულირე-<br>ბული<br>მოგება/ზარალი<br>(გადაანგარი-<br>შებული) | სულ    |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------|--------|
| 2017 წლის 1 იანვარი             | -                     | 854                    | 4,050                                                          | 4,904  |
| წლის მოგება/ზარალი              | -                     | -                      | 1,798                                                          | 1,798  |
| გადაფასების ნამეტი              | -                     | 238                    | -                                                              | 238    |
| სულ გაერთიანებული<br>შემოსავალი | -                     | 238                    | 1,798                                                          | 2,036  |
| საწესდებო კაპიტალის<br>გაზრდა   | 700                   | -                      | -                                                              | 700    |
| დივიდენდები                     | -                     | -                      | -2,511                                                         | -2,511 |
| ტრანზაქციები<br>მფლობელებთან    | 700                   | -                      | -2,511                                                         | -1,811 |
| 2017 წლის 31<br>დეკემბერი       | 700                   | 1,092                  | 3,337                                                          | 5,129  |
| წლის მოგება                     | -                     | -                      | 3,093                                                          | 3,093  |
| სულ გაერთიანებული<br>შემოსავალი | -                     | -                      | 3,093                                                          | 3,093  |
| საწესდებო კაპიტალის<br>გაზრდა   | 1,450                 | -                      | -                                                              | 1,450  |
| დივიდენდები                     | -                     | -                      | -3,274                                                         | -3,274 |
| ტრანზაქციები<br>მფლობელებთან    | 1,450                 | -                      | -3,274                                                         | -1,824 |
| 2018 წლის 31<br>დეკემბერი       | 2,150                 | 1,092                  | 3,156                                                          | 6,398  |

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება:

| ათასი ლარი                                                  | 2018 წლის 31<br>დეკემბერი | 2017 წლის 31<br>დეკემბერი |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან                    |                           |                           |
| წლის მოგება                                                 | 3,093                     | 1,798                     |
| <i>კორექტირებები:</i>                                       |                           |                           |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                        | 946                       | 880                       |
| ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება/ზარალი    | (3)                       | -                         |
| საპროცენტო ხარჯი                                            | 226                       | 159                       |
| მოგების გადასახადის ხარჯი (ამოგება)                         | 123                       | 136                       |
| საკურსო სხვაობის ზარალი                                     | 102                       | 74                        |
| <i>საოპერაციო შედეგები საოპერაციო კაპიტალში ცვლილებამდე</i> | <i>4,487</i>              | <i>3,047</i>              |
| ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში                        | (675)                     | (540)                     |
| ცვლილება სასაქონლო მატერიალურ მარაგებში                     | (1,026)                   | (429)                     |
| ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში                     | 31                        | 903                       |
| ცვლილება წინასწარ გადახდებში                                | (439)                     | 102                       |
| <i>ფული საოპერაციო საქმიანობიდან</i>                        | <i>2,378</i>              | <i>3,083</i>              |
| გადახდილი პროცენტი                                          | (226)                     | (158)                     |
| გადახდილი მოგების გადასახადი                                | (126)                     | (136)                     |
| <i>წმინდა ფული საოპერაციო საქმიანობიდან</i>                 | <i>2,026</i>              | <i>2,789</i>              |
| ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან                  |                           |                           |
| ძირითადი საშუალებებისა შეძენა                               | (2,416)                   | (662)                     |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                             | -                         | (214)                     |
| ძირითადი საშუალებების ჩამოწერიდან მიღებული ფული             | 255                       | 31                        |
| <i>წმინდა ფული საინვესტიციო საქმიანობიდან</i>               | <i>(2,161)</i>            | <i>(845)</i>              |

## 1.6.2. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ელემენტების მიმოხილვა

### კომპანიის აქტივები

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „კომპანიის“ სრულმა აქტივებმა 12 მილიონი ლარი შეადგინა, წინა წელს ეს მაჩვენებელი 9 მილიონი ლარი იყო. აქტივების ზრდა განპირობებული იყო როგორც მანქანა დანადგარების განახლებით და ახალი თანამედროვე დანადგარების შეძენით, აგრეთვე მიმდინარე აქტივების ზრდით.

გრძელვადიანი აქტივები წარმოადგენს ჯამური აქტივების ყველაზე დიდ ნაწილს (57%), ეს განპირობებულია „კომპანიის“ სპეციფიკით, შპს „ნიკორა 7“ საწარმოო კომპანიაა და სწორედ ამიტომ, მისი აქტივების უდიდესი ნაწილი უჭირავს ძირითად საშუალებებს.

*სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები* ჯამური აქტივების 20 %-ს შეადგენს. 2017 წელთან შედარებით მარაგების მოცულობა, მნიშვნელოვნად, 58.46%-ით გაიზარდა. გაიზარდა აგრეთვე წილობრივი მაჩვენებელი მთლიან აქტივებში; აღნიშნული განპირობებულია „კომპანიის“ გაფართოებით და გაყიდვების არეალის ზრდით.

| სასაქონლო-მატერიალური<br>ფასეულობები | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|------|------|
| ღირებულება (ათასებში)                | 2470 | 1444 |
| მიმდინარე აქტივების ნაწილი           | 47%  | 46%  |
| სრული აქტივების ნაწილი               | 20%  | 16%  |

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები ჯამური აქტივების 17%-ს შეადგენდა 2018 წლის ბოლოს (2017 წლის ბოლოს 16%); „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, 2018 წლის ბოლოს, 65%-ს შეადგენდა. თანხობრივი მაღალი მაჩვენებელი განპირობებულია ნიკორას საქმიანობის გაფართოებით და ეფექტურობით. ბაზარზე პოზიციების გამყარების კვალობაზე, „კომპანიას“ საშუალება მიეცა უკეთესი პირობები მიეღო სავაჭრო პარტნიორებისაგან.

| სავაჭრო ვალდებულებები              | 2018  | 2017 |
|------------------------------------|-------|------|
| ღირებულება (ათასებში)              | 2,343 | 2316 |
| მიმდინარე ვალდებულებების<br>ნაწილი | 65%   | 87%  |

## სესხები:

### ათასი ლარი

|                                                  | მიმდინარე              |                        | გრძელვადიანი           |                        |
|--------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                  | 2018 წლის 31 დეკემბერი | 2017 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი | 2017 წლის 31 დეკემბერი |
| სესხები                                          |                        |                        |                        |                        |
| დაკავშირებული მხარეებისგან                       | 302                    | -                      | -                      | 1,191                  |
| უზრუნველყოფილი სესხები ფინანსური ინსტიტუტებისგან | 938                    | -                      | 2,289                  |                        |
| ოვერდრაფტი                                       | -                      | 346                    | -                      | -                      |
|                                                  | <u>1,240</u>           | <u>346</u>             | <u>2,289</u>           | <u>1,191</u>           |

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

### კაპიტალი

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი იყო 2,150 ათასი ლარი. 2017 წელს კომპანიის საწესდებო კაპიტალი იყო 700 ათასი ლარი

### 1.6.3. მოგება-ზარალის ანგარიშგების ძირითადი ელემენტების მიმოხილვა

2018 წელს, რეალიზაციამ 35,5 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც 20%-იან ზრდას შეადგენს წინა წელთან მიმართებით; 2017 წლისთვის „კომპანიის“ გაყიდვები 29,6 მილიონი იყო.

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება და საერთო მოგება:

| ათასი ლარი                           | 2018 წელი     | 2017 წელი     |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>შემოსავალი</b>                    | <b>35,522</b> | <b>29,580</b> |
| პირდაპირი მასალები                   | 13,158        | 10,454        |
| გაყიდული საქონლის შესყიდვის ხარჯები  | 8,384         | 8,278         |
| თანამშრომელთა ხელფასები              | 1148          | 998           |
| კომუნალური ხარჯი                     | 552           | 494           |
| ცვეთა                                | 555           | 433           |
| დამხმარე მასალები                    | 188           | 186           |
| რემონტის ხარჯი                       | 48            | 2             |
| სხვა                                 | 475           | 137           |
| სულ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება | 24,508        | 20,982        |
| <b>საერთო მოგება</b>                 | <b>11,014</b> | <b>8,598</b>  |
| საერთო მოგების მარჟა                 | 31 %          | 29%           |

„კომპანია“-ის მომწოდებლები ნედლეულის მნიშვნელოვან ნაწილს ყიდულობს უცხოურ ბაზარზე, სწორედ აქედან გამომდინარე წინა წელს გამოწვეულმა უცხოური ვალუტის ცვლილებებმა და შესყიდვის ბაზარზე ფასების ზრდამ გარკვეული გავლენა მოახდინა საერთო მოგების მარჯაზე, თუმცა, მომწოდებლებთან, მიმდინარე წელს, ფასების ნაწილში, დადებითი სტატისტიკა აღინიშნა, რაც პოზიტიურად აისახა 2018 წლის საერთო მოგების მარჯაზე.

საოპერაციო ხარჯები და მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან:

| ათასი ლარი                              | 2018<br>წელი  | 2017<br>წელი  |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>სულ შემოსავალი</b>                   | <b>35,522</b> | <b>29,580</b> |
| სულ გაყიდული საქონლის<br>თვითღირებულება | -24,508       | -20,982       |
| <b>საერთო მოგება</b>                    | <b>11,014</b> | <b>8,598</b>  |
| სხვა შემოსავალი                         | 114           | 207           |
| დისტრიბუციისა და მარკეტინგის ხარჯი      | -3,412        | -2,606        |
| ადმინისტრაციული ხარჯი                   | -3,330        | -2,945        |
| სხვა ხარჯი                              | -629          | -663          |
| <b>შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან</b>  | <b>3,757</b>  | <b>2,591</b>  |
| <i>საოპერაციო მოგების მარჟა</i>         | <i>10.58%</i> | <i>8.76%</i>  |

„კომპანიის“ საოპერაციო ხარჯების შემადგენელი ნაწილების დინამიკა:

- ბაზარზე გაზრდილი კონკურენციის პირობებში, 2018 წელს შეიცვალა ძირითადი მყიდველებისთვის მარკეტინგული ხარჯების (ე. წ. რეტრო ბონუსები) ანაზღაურების პოლიტიკა, რამაც გამოიწვია აღნიშნული ხარჯის ზრდა;
- ადმინისტრაციულმა ხარჯებმა 2017 წელს 2.9 მილიონი ლარი შეადგინა, ხოლო 2018 წელს 3.3 მილიონამდე გაიზარდა, უმეტეს წილად მარკეტინგული ხარჯების გამო.

არასაოპერაციო ხარჯები და წლის მოგება:

არასაოპერაციო ხარჯები 2018 წელს 9%-ით შემცირდა და ნაწილობრივ დააკომპენსირა მარკეტინგული ხარჯებით გაუარესებული მომგებიანობა:

| ათასი ლარი                             | 2018<br>წელი | 2017<br>წელი |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან</b> | <b>3,757</b> | <b>2,591</b> |
| ფინანსური ხარჯი                        | -226         | -159         |
| სხვა ფინანსური ხარჯები                 | -102         | -74          |
| სხვა არასაოპერაციო ხარჯები             | -213         | -424         |
| <b>მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე</b>     | <b>3,216</b> | <b>1,934</b> |
| მოგების გადასახადი                     | -123         | -136         |
| <b>წლის მოგება</b>                     | <b>3,093</b> | <b>1,798</b> |
| <i>წლის მოგების მარჟა</i>              | <i>8.71%</i> | <i>6.08%</i> |

## 1.7. ფინანსური რისკების მართვა

### 1.7.1. საბაზრო რისკი

„კომპანიის“ საბაზრო რისკი უმთავრესად წარმოიშობა ლარის გაცვლითი კურსის და საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებებისგან, რომელიც მომდინარეობს საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობებიდან.

„კომპანიის“ სავაჭრო ტრანზაქციების უმეტესობა განხორციელებულია ეროვნულ ვალუტა ლარში. საკუროს 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      | დოლარი  | ევრო    |
|-----------------------------|---------|---------|
| ფინანსური აქტივები          |         |         |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები  | -       | -       |
| ფული და საბანკო ანგარიშები  | -       | -       |
| სულ ფინანსური აქტივები      | -       | -       |
| ფინანსური ვალდებულებები     |         |         |
| სესხები                     | 1,230   | 2,025   |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები  | -       | -       |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები | 1,230   | 2,025   |
| წმინდა პოზიცია              | (1,230) | (2,025) |

ათასი ლარი

| 2017 წლის 31 დეკემბერი        | აშშ დოლარი | ევრო |
|-------------------------------|------------|------|
| ფინანსური აქტივები            |            |      |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | -          | -    |
| ფული და ფულის ექვივალენტები   | -          | -    |
| სულ ფინანსური აქტივები        | -          | -    |
| ფინანსური ვალდებულებები       |            |      |
| სესხები                       | 1,191      | -    |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | -          | 12   |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები   | 1,191      | 12   |
| წმინდა პოზიცია                | (1,191)    | (12) |

საანგარიშგებო პერიოდში „ნიკორა 7“ არ ახდენდა უცხოური ვალუტის რისკების ჰეჯირებას. შემდეგ ცხრილში მოცემულია ლარი/დოლარის გაცვლითი კურსის თეორიული 10%-ანი

გამყარების შედეგი „კომპანიის“ მოგება-ზარალზე. მაგალითი საილუსტრაცია, რადგან რეალური შედეგი დამოკიდებულია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებულ ოპერაციებზე და ნაშთებზე:

| ათასი ლარი    | აშშ დოლარის გაგლეზა |      | ვეროს გაგლეზა |      |
|---------------|---------------------|------|---------------|------|
|               | 2018                | 2017 | 2018          | 2017 |
| მოგება/ზარალი | 123                 | 119  | 203           | 1    |

### 1.7.2. საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ კონტრაქტორი ვერ შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ნაკისრ ვალდებულებებს, რის შედეგადაც „კომპანია“ მიიღებს ფინანსურ ზარალს. ამ რისკის ეფექტი წარმოიქმნება სხვადასხვა ფინანსური ინსტრუმენტებისაგან, მაგალითად მოთხოვნებისაგან.

„კომპანიისთვის“ მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს შემდეგი ფინანსური ინსტრუმენტები:

| ათასი ლარი                               | 2018 წლის    | 2017 წლის    |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                          | 31 დეკემბერი | 31 დეკემბერი |
| ფინანსური აქტივები მიმდინარე ღირებულებით |              |              |
| მოთხოვნები                               | 2,092        | 1,417        |
| ფული საბანკო ანგარიშებზე                 | 88           | 160          |
|                                          | <u>2,180</u> | <u>1,577</u> |

ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისათვის არ იყო მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში.

საკრედიტო რისკი საბანკო ანგარიშებზე არსებულ ნაშთებთან 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 ვადამოსული ვალდებულებები.

„კომპანია“ ახორციელებს გონივრულ პოლიტიკას ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, რომელიც გულისხმობს საკმარისი რაოდენობის ფულის და მისი ექვივალენტების ფლობას, აგრეთვე მაღალი ლიკვიდურობის აქტივების ფლობას, რათა მან დროულად გადაიხადოს ყველა საოპერაციო და სასესხო ვალდებულება.

შემდეგი ცხრილი დეტალურად ასახავს არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების გადახდის პერიოდს. ცხრილი შედგენილ იქნა ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებით, დაფუძნებული უახლეს თარიღზე, როდესაც შეიძლება „კომპანიის“ მიმართ მოთხოვნილი იქნას აღნიშნული ვალდებულების გასტუმრება.

ცხრილი შეიცავს ფინანსური ნაკადების, როგორც ძირითად თანხას, ასევე პროცენტს:

| 2018<br>ათასი ლარი   | საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>არმქონე | ცვლადი<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | ფიქსირებული<br>საპროცენტო<br>განაკვეთის<br>მქონე | ჯამი  |
|----------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------|
| საშუალო შეწონილი (%) |                                     |                                             | 10.30%                                           |       |
| 6 თვეზე ნაკლები      | 2,228                               | -                                           | 1,558                                            | 3,786 |
| 6 თვიდან 1 წლამდე    | -                                   | -                                           | 1,593                                            | 1,593 |
| 1-5 წლამდე           | -                                   | -                                           | 2,034                                            | 2,034 |
| 5 წელზე მეტი         | -                                   | -                                           | 102                                              | 102   |
|                      | 2,228                               | -                                           | 5,287                                            | 7,515 |

#### 1.7.4. კაპიტალის რისკის მართვა

„კომპანია“ ისე მართავს კაპიტალს, რომ შემლოს საქმიანობის გაგრძელება ფუნქციონირებადობის პრინციპით და აქციონერები უზრუნველყოს ადეკვატური უკუგებით.

„კომპანიის“ კაპიტალის სტრუქტურა შედგება: საკუთარი კაპიტალისგან, რომელიც მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, და აკუმულირებულ მოგებას, და მოზიდული სახსრებისაგან.

„კომპანიის“ მენეჯმენტი აფასებს „კომპანიის“ კაპიტალის მოთხოვნას, რათა შეინარჩუნოს დაფინანსების ეფექტური საერთო სტრუქტურა და ამავე დროს თავიდან აიცილოს ზედმეტი დამოკიდებულება ნასესხებ სახსრებზე. „კომპანია“ მართავს კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს ამ სტრუქტურის კორექტირებებს ეკონომიკური პირობებისა და რისკის მახასიათებლების ცვლილების გათვალისწინებით.

თანხები, რომლებსაც „კომპანია“ კაპიტალში აღრიცხავს წლის ბოლოსთვის შეჯამებულია შემდეგნაირად:

| ათასი ლარი                                          | 2018 წლის<br>31 დეკემბერი | 2017 წლის<br>31 დეკემბერი |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| მოლიანი კაპიტალი                                    | 6,398                     | 5,129                     |
| გამოკლებული: ნაღდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე | (92)                      | (165)                     |
| კაპიტალი                                            | 6,306                     | 4,964                     |
| მოლიანი კაპიტალი                                    | 6,398                     | 5,129                     |
| სესხები                                             | 3,529                     | 1,537                     |
| სრული ფინანსირება                                   | 9,927                     | 6,666                     |
| კაპიტალის თანაფარდობა სრულ დაფინანსებასთან          | 0.64                      | 0.74                      |