

კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

სს ნიკორა

2018 წლის 31 დეკემბერი

(დოკუმენტი არის ინგლისური ორიგინალის თარგმანი)



სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	10
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	12
კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	13
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	15
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	17

დამოუკიდებელი

აუდიტორის დასკვნა

(დოკუმენტი არის ინგლისური თრიგინალის
თარგმანი)

სს “ნიკორას” აქციონერებს

პირობითი მოხაზულება

ჩავატარეთ სს “ნიკორას” (“კომპანია”) და მისი შვილობილი საწარმოების (ერთობლივად “ჯგუფის”) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისაგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისაგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის – “პირობითი მოხაზულების საფუძველი” – ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, უტყურად და სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებისა და ფულადი სახსრების კონსოლიდირებულ მომრაობას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

პირობითი მოხაზულების საფუძველი

ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჩართულია გუდვილი საბადანსო ღირებულებით 43,618 ათასი ლარი (2017 წლის 31 დეკემბრი: 43,618 ათასი ლარი). ამ თანხიდან 36,628 ათასი ლარი წარმოადგენს 2015 წელს შპს “ნიკორა ტრეიდის” მიერ შპს “ნუგეშის” 100%-ის შეძენისას წარმოქმნილი გუდვილის ღირებულებას.

შპს “ნუგეშის” შეძენისას გუდვილის ღირებულება დათვლილი იყო როგორც სხვაობა შეძენისას გადახდილ ანაზღაურებასა და შეძენის მოქმედები კომპანიის იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების სააღრიცხვო ღირებულებას შორის. გუდვილის ღირებულების გაანგარიშების ასეთი მეთოდი არ შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს, რომლებიც მოითხოვს, რომ გუდვილის ღირებულება განისაზღვროს როგორც სხვაობა შეძენისას გადახდილ ანაზღაურებასა და შეძენილი კომპანიის იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების რეალურ ღირებულებას შორის, შეძენის თარიღისათვის. ჩვენ ვერ შევძელით მოგვეპოვებინა საკმარისი და შესაფერისი მტკიცებულებები შპს “ნუგეშის” იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების რეალურ

ღირებულებაზე შეძენის თარიღისათვის, შესაბამისად ჩვენ ვერ დავრწმუნდით საჭიროა იყო თუ არა რაიმე კორექტირება აღიარებული გუდვილისა და შეძენილი კომპანიის ძირითადი საშუალებების, მარაგების, სავაჭრო მოთხოვნებისა და ვალდებულებების ნაშთებს შორის თანხების გადანაწილების კუთხით, შეძენის თარიღისათვის. ჩვენი აუდიტორული მოსაზრება, 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პირობითი იყო იმავე საფუძვლით.

ჩვენს მიერ გუდვილის გაუფასურების შეფასების მიზნით ჩატარებული პროცედურების შედეგად არ გამოვლენილა არანაირი საფუძველი იმისა, რომ კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარებული გუდვილი გაუფასურებულია.

ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის საბალანსო ღირებულება შეადგენს 34,670 ათას ლარს (2017 წლის 31 დეკემბერი: 18,415 ათას ლარს) (იხ. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნა 5). ჯგუფის ბუღალტრული აღრიცხვის სისტემის ბუნების გამო, ჩვენ ვერ შევძლით მოგვეპოვებინა საქმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებები აუმულირებული ცვეთის საწყის ნაშთზე ჯგუფის მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის ნაწილისათვის, რომლის საბალანსო ღირებულება საანგარიშგებო თარიღისათვის 5,836 ათასი ლარია (ისტორიული ღირებულება 24,398 ლარი, შემცირებული აკუმულირებული ცვეთით 18,562 ლარი). შესაბამისად, ჩვენ ვერ შევძლით განგვეხსაზღვრა აუცილებელი იყო, თუ არა რაიმე კორექტირება ჯგუფის მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის საბალანსო ღირებულებაში, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ან ამავე თარიღით დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ მოგბა-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში ასახულ ცვეთის ხარჯებში, რომელიც შეადგენდა 1,623 ათას ლარს და რომელიც დაკავშირებულია, მანქანა-დანადგარებისა და აღჭურვილობის აღნიშნულ ნაწილთან, ან იმავე პერიოდის კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ნაჩვენებ საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ ფულად ნაკადებში, რაზედაც იგივე ცვეთის ხარჯები ახდენს გავლენას. ჩვენი აუდიტორული მოსაზრება, 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პირობითი იყო იმავე საფუძვლით.

აუდიტის წარვმართვით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პაუსხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - “აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე” - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში არსებულ მოთხოვნებთან; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საქმარის და შესაფერის საფუძველს გვაძლევს ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტის ძირითად საკითხსად მიიჩნევა ისეთი საკითხი, რომელიც, ჩვენი პროფესიული შეფასებით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო ჩვენ მიერ ჩატარებული მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული 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 საფუძვლების” აბზაცში განხილულ საკითხებთან

დამატებით, აუდიტის ძირითად საკითხებად ჩავთვალოთ აგრეთვე ქვემოთ ჩამოთვლილი საკითხები. აღნიშნულ საკითხებთან დაკავშირებული ჩვენი აუდიტორული პროცედურები დაგეგმილილ იყო მთლიანი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების აუდიტის კონტექსტში. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაზე არ არის მოდიფიცირებული ქვემოთ ჩამოთვლილი არცერთი ძირითადი საკითხის გამო და ჩვენ არ გამოვთქვამთ ცალკე მოსაზრებას რომელიმე ამ ინდივიდუალურ საკითხზე.

მარაგების შეფასება

ჯგუფი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 57,876 ათასი ლარის მარაგებს ფლობდა (2017: 45,051 ათასი). ჯგუფის მთლიან აქტივებში მარაგების ნაშთის წილის მოცულობის გამო და ქვემოთ აღნიშნული შეფასებებისა და მსჯელობების გამო მარაგების შეფასება აუდიტის პროცესში მნიშვნელოვან ყურადღებას მოითხოვდა.

როგორც კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების № 3.7 შენიშვნაშია აღნიშნული მარაგები წარდგენილია FIFO მეთოდით აღრიცხულ თვითდირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო დირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების დირებულება ყოველი წლის ბოლოს გადაიხდება და, თუკი სავარაუდოა, რომ მარაგები მათ თვითდირებულებაზე დაბალი ფასით გაიყიდება, ხდება მარაგების დირებულების დაწვა.

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

- განიხილავს მარაგების ხანდაზმულობის ანგარიშებს და ისტორიულ ტრენდებს რომ შეაფასოს ნელა მოძრავი და მეცნიერების გაყიდვაღობა;
- განიხილავს მარაგების დეტალურ სიას, რომ დარწმუნდეს, რომ მარაგები თვითდირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო დირებულებას შორის უმცირესითა წარდგენილი და თუ საჭიროა ხდება მარაგების დირებულების შემცირება და ხარჯის ადიარება;

მარაგების შეფასების სისწორეში დასარწმუნებლად ჩვენ შემდეგი პროცედურები ჩავატრეთ:

- გადავითვალეთ მარაგების თვითდირებულება FIFO მეთოდით და ჩვენი გათვლები შევადარეთ ჯგუფის ანგარიშში ასახული მარაგების ნაშთს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- შერჩევის საფუძველზე გადავამომწერ ზოგიერთი მარაგის წმინდა სარეალიზაციო დირებულება გაყიდების ახალი მონაცემების გამოყენებით;
- მარაგების კატეგორიების შერჩევით ნაწილისათვის გადავხედეთ ბალანსის თარიღის შემდგომ მოგების მარჯებს;
- გადავამომწერ, რომ მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული მარაგების ხანდაზმულობის რეპორტები სწორად ასახავს მარაგების ვადიანობას. ამისთვის მარაგების შერჩევით ნაწილის ხანდაზმულობა, რაც რეპორტებში აისახებოდა შევადარეთ მათი შემენის ბოლო ინვოისებს.

მიწისა და შენობების გადაფასება

ჯგუფის მიწისა და შენობების წმინდა საბაზო დირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 46,394 ათას ლარს შეადგენდა (2017: 38,694 ათასი). ჯგუფის

მთლიან აქტივებში მიწისა და შენობების ნაშთის წილის მოცულობის გამო და ქვემოთ აღწერილი შეფასებებისა და მსჯელობების გამო მიწისა და შენობების შეფასება აუდიტის პროცესში მნიშვნელოვან ყურადღებას მოითხოვდა.

როგორც კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების № 3.3 შენიშვნაშია აღნიშნული მიწა და შენობები კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგრმარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია გადაფასებული ღირებულებით, რაც მათ რეალურ ღირებულებას წარმოადგენს შეფასების თარიღისათვის. შეფასება ჯგუფისაგან დამოუკიდებელი სერთიფიცირებული შემფასებლის მიერ არის ჩატარებული. შეფასების დეტალები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაშია წარდგენილი.

ჩვენ ჩატარეთ შემდეგი აუდიტორული პროცედურები

- შეფასების მიერ მოწვეული შემფასებლის ობიექტურობა, კომპეტენცია და დამოუკიდებლობა;
- შემფასებლის მიერ მომზადებული შეფასების ანგარიშის გადახედვით მოვიპოვეთ ცოდნა შემფასებლის მიერ ჩატარებული სამუშაოს შესახებ, განვიხილეთ ჩატარებული სამუშაოების ბუნება, მასშტაბი და მიზანი;
- შემფასებლის მიერ გამოყენებული ძირითადი შემავალი მონაცემები შევადარეთ საჯაროდ ხელმისაწვდომ ინფორმაციას და/ან ისტორიულ მონაცემებს;
- განვიხილეთ გადაფასების შედეგების აღრიცხვის სააღრიცხვო მიღები;
- გადავხედეთ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღნიშნულ აქტივებთან დაკავშირებულ ახსნა-განმარტებით ინფორმაციას და შევადარეთ ის ფინანსური ანგარიშგების შესაფერისი სტანდარტების მოთხოვნებს;

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარჯულირებელ მოთხოვნებზე

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

აუდიტორ დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა ზემოთ ხსენებული მმართველობის ანგარიშგების წარმომადგენერაციის განვითარება მიზანი არის თუ არა სხვა ინფორმაცია მატერიალურად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის დროს მიღებული ინფორმაციასთან, ან თუ ადგილი ექნება მატერიალურ უზუსტობებს, წარმოვადგინოთ შესაბამისი ანგარიში.

დამატებით, ჩვენი ვალდებულებაა გამოვთქვათ მოსაზრება მომზადებულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგება “ბულალტრული 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 განვითაროთ ამ ფაქტზე და უზუსტობის არსებულ 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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და

- მმართველობის ანგარიშგება მომზადებულია “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის შესაბამისად და მოიცავს კანონით მოთხოვნილ ყველა ინფრაციას.

სხვა საკითხები

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის ჯგუფმა თავდაპირველად კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა 2019 წლის 30 მაისს, რომელზეც, შესაბამისად, ჩვენ გამოვუშვით 2019 წლის 30 მაისით დათარიღებული აუდიტორული დასკვნა.

როგორც შენიშვნა 29-შია აღწერილი, 2019 წლის 30 მაისს აუდიტორული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების შემდეგ, ხელმძღვანელობამ აღმოაჩინა გარკვეული კლასიფიკაციის უზუსტობები ანგარიშგებაში და გადაწყვიტა გამოვშვა განახლებული ანგარიშგება. ანგარიშგების განახლება მოხდა შემდეგის გამო:

ხელმძღვანელობამ გადახედა მიმდინარე და გრძელვადიანი სესხების კლასიფიკაციას და აღმოაჩინა, რომ ზოგიერთი არაუდირებული შვილობილი კომპანიის სესხის ბალანსები კლასიფიცირებული იყო როგორც გრძელვადიანი, ნაცვლად სესხების მოკლევადიანი ნაწილისა, ამიტომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას არ მომხარა მათი რეკლასიფიკაცია მოკლევადიან ვალდებულებებად. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა გამოვუშვას განახლებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება სწორად განაწილებული სესხის ბალანსებით. ამ ცვლილებას გავლენა არ ქონდა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთლიანი სესხის ჯამურ ნაშთზე. ხელმძღვანელობამ ასევე შენიშვნა, რომ კონსოლიდაციისას შიდაჯგუფური რეალიზაციების ტრანზაქციების ელიმინირება განხორციელდა მთლიანად საქონლის რეალიზაციის კატეგორიაზე, როდესაც ელიმინაციის ძირითადი ნაწილი უნდა ასახულიყო მომსახურებიდან შემოსავლების ხაზზე, რამდენადაც შიდაჯგუფური შემოსავლები ძირითადად იჯარებისა და მმართველობითი მომსახურებებისგან შედგება. ამ განახლებულ კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში შესაბამისად შეიცვალა 14-ე განმარტებით შენიშვნაში წარდგენილი შემოსავლების დაყოფა, თუმცა ამ ცვლილებას არავითარი გავლენა არ აქვს კონსოლიდირებულ მოგებაზარალის ანგარიშგებაზე, სადაც შემოსავლის ჯამური თანხაა წარდგენილი, რაც არ შეცვლილა.

ჩვენ ჩავატარეთ შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები განახლებული ციფრებისთვის საჭირო აუდიტორული რწმუნების მოსაპოვებლად. ზემოთ აღნიშნული აუდიტის დასკვნა მოიცავს ამ პროცედურების განხორციელების შედეგებს.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს ჯგუფის 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 ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან ჯგუფის ფინანსური ანგარიშების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების აუდიტი ზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშები 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 ექონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან წარმოდგენილ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშების.

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

- ვადგენთ და ვაფასებოთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების არსებითი უზუსტობების რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებოთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნეულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვარებოთ 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 გულისხმობეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრაბა გამოტოვებას, აუდიტორისათვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქმათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობაზე.
- ვაფასებოთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშების 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 ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს

არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნაზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის – ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე ადარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშის წარდგენისას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვეთ საქმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებები ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქმათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მეოვალყურეობაზე 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, მეოვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს გადავცემთ დოკუმენტს, სადაც ვადასტურებთ, რომ დაგიცავით დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებული შესაფერისი ეთიკური ნორმები და მეოვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვაცნობეთ ყველა ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც, გონივრულ ფარგლებში, შეიძლება მიჩნეულიყო, რომ დაკავშირებულია ჩვენს დამოუკიდებლობასთან, ასევე შესაბამისი დამცავი ზომების შესახებ, აუცილებლობის შემთხვევაში.

მეოვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირებისთვის ინფორმირებული საკითხებიდან განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში და, მაშასადამე, მიიჩნევა აუდიტის ძირითად საკითხებად. ამ საკითხებს ადგრერთ ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონმდებლობით არ იკრძალება საჯაროდ მოცემული საკითხის ინფორმირება ან, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევაში, თვითის 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 დამოუკიდებული აუდიტორის დასკვნა, გარიგების პარტნიორია ქეთევან დამბაშიძე.

ვახტანგ ცაბაძე
მმართველი პარტნიორი

ქეთევან დამბაშიძე
რეგისტრირებული აუდიტორი

2019 წლის 23 სექტემბერი

strategies against the *Neuroterus* complex. Such a cooperation might be achieved by introducing genetic material from other species that have the right strategy. In my opinion, a combination of both strategies seems to be the best way to fight *Neuroterus* complex. Right strategies generate synergistic effects, multiplying biological knowledge. Biotechnology, biology and synthesis biology strategies integrated in one might accomplish the best results. This work can be applied in other countries as well.

- gruppen gemeinsamem sozialen Kontextes erweitert. Ein soziales Netzwerk ist, wenn es sich um die sozialen Beziehungen zwischen den gemeinsamen Gruppen handelt, ein sozialer Kontext, der die sozialen Beziehungen zwischen den Gruppen bestimmt. Ein soziales Netzwerk ist ein sozialer Kontext, der die sozialen Beziehungen zwischen den Gruppen bestimmt.

Spinec (Lophocolea) Lophocolea (Lophocoleaceae). High-temperature, often dry, grassy areas such as open heathland and heaths by gullies, clayey ravines, through which Lophocolea (Lophocolea) Lophocolea, has usually been present, although in patches, since the general spread of vegetation.

second, more significantly, organization among political entities, from production and transport enterprises and associations. The second stage focuses on developing political entities among entities engaged in the economic sphere, business groups, political parties, religious confessions, and organizations representing cultural and ethnic minorities.

Worshippers approached, worshipped. Worshippers. Worshippers. Worshippers. Worshippers.



კონსოლიდირებული ფინანსური

მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი (გადაანგარიშებული)	2016 წლის 31 დეკემბერი (გადაანგარიშებული)
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
გუდვილი	4	43,618	43,618	43,618
მირითადი საშუალებები	5	108,803	75,467	67,288
არამატერიალური აქტივები	6	2,909	2,930	2,151
მსხმოიარე ნარგავები		396	466	214
გაცემული სესხები		144	-	-
სხვა ფინანსური აქტივები		14	20	16
		155,884	122,501	113,287
მოკლევადიანი აქტივები				
მარაგები	7	57,876	45,051	31,954
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	23,273	14,256	11,422
სხვა მიმდინარე აქტივები		1,495	1,586	1,905
მიმდინარე საგადასახადო აქტივი		182	-	-
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე	9	3,175	10,734	2,256
		86,001	71,627	47,537
სულ აქტივები		241,885	194,128	160,824

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 17-59 გვერდებზე წარმოდგნილ ასსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

ათასი ლარი	შენიშვნა	2018 წლის 31 დეკემბერი		2017 წლის 31 დეკემბერი (გადაანგარიშებული)	2016 წლის 31 დეკემბერი (გადაანგარიშებული)
		2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი (გადაანგარიშებული)	2016 წლის 31 დეკემბერი (გადაანგარიშებული)	
კაპიტალი და ვალდებულებები					
კაპიტალი და რეზერვები	10				
სააქციო კაპიტალი		25,126		31,258	34,761
გამოსყიდული საკუთარი აქციები		(1,326)		(1,294)	(1,294)
გადაფასების რეზერვი		12,240		12,240	7,562
აპულიდირებული მოგება/ზარალი		24,079		13,982	5,810
		60,119		56,186	46,839
არამაკონტროლებელი წილი		4,053		2,405	995
სულ კაპიტალი		64,172		58,591	47,834
გრძელვადიანი ვალდებულებები					
სესხები	11	20,434		14,126	37,121
ობლიგაციები	12	25,000		25,660	13,234
		45,434		39,786	50,355
მიმდინარე ვალდებულებები					
საგაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	83,112		56,072	42,431
სესხები	11	22,209		25,800	19,943
ობლიგაციები	12	26,857		13,274	176
სახელშეკრულებო ვალდებულება		101		66	85
გადასახდელი დივიდენდები		-		539	-
		132,279		95,751	62,635
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		241,885		194,128	160,824
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2019 წლის 23 სექტემბერს :					
ირაკლი ბოქოლიშვილი			ბესარიონ ფაჩუაშვილი		
გენერალური დირექტორი			ფინანსური დირექტორი		

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგრადირების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 17-59 გვერდებზე წარმოდგენილ ასენა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

**grubbengegnerische Syntaxis
des rätselhaften Zuges (Lösung)**

Rücksicht	BSP Seite 10 ausführlich dargestellt		BSP Seite 10 ausführlich dargestellt	
	Zeile	Spalte	Zeile	Spalte
gewünschte Reihenfolge				
rechts von rechts	10	10	10	10
links von links	10	10	10	10
gewünschte Spaltenfolge				
oben von unten	10	10	10	10
unten von oben	10	10	10	10
gewünschte Zeilenfolge				
rechts von rechts	10	10	10	10
links von links	10	10	10	10
gewünschte Zeilenfolge				
oben von unten	10	10	10	10
unten von oben	10	10	10	10
gewünschte Spaltenfolge				
rechts von rechts	10	10	10	10
links von links	10	10	10	10
gewünschte Reihenfolge				
rechts von rechts	10	10	10	10
links von links	10	10	10	10
gewünschte Spaltenfolge				
oben von unten	10	10	10	10
unten von oben	10	10	10	10
gewünschte Zeilenfolge				
rechts von rechts	10	10	10	10
links von links	10	10	10	10
gewünschte Reihenfolge				
rechts von rechts	10	10	10	10
links von links	10	10	10	10
gewünschte Spaltenfolge				
oben von unten	10	10	10	10
unten von oben	10	10	10	10

Die gewünschte Reihenfolge:

rechts von rechts -> oben von unten -> links von links -> unten von oben

Reihenfolge:

rechts von rechts
unten von oben



Autorenkennung:
Hans-Joachim Schulte



Editor:

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2018 წელი	2017 წელი
შემოსავალი	14	417,852	336,255
რეალიზებული პროდუქციის თვითდირებულება	15	(289,528)	(231,891)
საერთო მოგება		128,324	104,364
სხვა შემოსავალი		986	1,085
დისტრიბუციისა და მარკეტინგის ხარჯები	16	(59,147)	(50,363)
ადმინისტრაციული ხარჯები	17	(45,084)	(32,411)
სხვა ხარჯები		(1,760)	(2,901)
შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან		23,319	19,774
ფინანსური ხარჯები	18	(8,525)	(7,860)
სხვა ფინანსური ხარჯები	19	(2,883)	(1,926)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები		(3,357)	(3,920)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		8,554	6,068
მოგების გადასახადი		(1,568)	(1,140)
წლის მოგება		6,986	4,928
სხვა სრული შემოსავალი			
ერთგულები რომლებიც მომავალში არ გადაქალასიფიცირდება მოგება-ზარალში			
ძირითადი საშუალების გადაფასება		-	4,704
წლის სხვა სრული შემოსავალი, მოგების გადასახადის გარეშე		-	4,704
სულ წლის სრული შემოსავალი		6,986	9,632
მოგება მიკუთვნებადი:			
სათაო კომპანიის მფლობელებზე მიკუთვნებადი		6,684	4,969
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე მიკუთვნებადი		302	(41)
მთლიანი შემოსავალი მიკუთვნებადი:			
სათაო კომპანიის მფლობელებზე მიკუთვნებადი		6,684	9,657
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე მიკუთვნებადი		302	(25)

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იყოს 17-59 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

ათასი ლარი	სააქციო ქაპიტალი	გამოსყიდული ჩვეულებრივი აქციები	გადაფასე ბის რეზერვი	აკუმულირებული მოგება/ზარალი	სულ სათაო ქომპანიის მფლობელებზე მიკუთვნებადი	არამაკონტრ ოლებელი წილი	სულ
2017 წლის 1 იანვარი (გადაანგარიშებული)	34,761	(1,294)	7,562	5,810	46,839	995	47,834
წლის მოგება	-	-	-	4,969	4,969	(41)	4,928
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	-	4,688	-	4,688	16	4,704
წლის მოლიანი სრული შემოსავალი	-	-	4,688	4,969	9,657	(25)	9,632
შვილობილ საწარმოში წილის ნაწილის გაყიდვა	-	-	-	11,471	11,471	1,456	12,927
პრიფილებირებული აქციების გამოსყიდვა	(3,503)	-	-	-	(3,503)	-	(3,503)
დიგიდენდები	-	-	-	(8,299)	(8,299)	-	(8,299)
საწარმოთა გაერთიანება	-	-	17	4	21	(21)	-
გაყიდული აქტივების აკუმულირებული გადაფასების რეზერვის გადატანა დაგროვილ მოგებაზე	-	-	(27)	27	-	-	-
ოპერაციები აქციონერებთან	(3,503)	-	(10)	3,203	(310)	1,435	1,125
2017 წლის 31 დეკემბერი (გადაანგარიშებული)	31,258	(1,294)	12,240	13,982	56,186	2,405	58,591

კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშება წაკითხული უნდა იქოს 17-59 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება (გაგრძელება)

ათასი ლარი	სააქციო კაპიტალი	გამოსყიდული ჩვეულებრივი აქციები	გადაფასე ბის რეზერვი	აკუმულირებული მოგება / ზარალი	სულ სათაო კომპანიის მფლობელებზე მიკუთხნებადი	არამაპონტრ ოლებელი წილი	სულ
წლის მოგება	-	-	-	6,684	6,684	302	6,986
გადაფასების ნამეტი	-	-	-	-	-	-	-
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	-	6,684	6,684	302	6,986
შვილობილ საწარმოში წილის ნაწილის გაყიდვა	-	-	-	8,496	8,496	1,304	9,800
სს ნიკორას მიერ სს ნიკორა ტრედის აქციების მესამე მხარისთვის მიყიდვის გავლენა	-	-	-	549	549	(549)	-
პრემიუმი შვილობილების აქციების გამოშვებიდან	-	-	-	869	869	591	1,460
პრივილეგირებული აქციების გამოსყიდვა	(6,132)	-	-	-	(6,132)	-	(6,132)
საქაუთარი აქციების გამოსყიდვა	-	(32)	-	(889)	(921)	-	(921)
დიგიდენდები	-	-	-	(5,909)	(5,909)	-	(5,909)
საწარმოთა გაერთიანება	-	-	-	297	297	-	297
გაყიდული აქტივების აკუმულირებული გადაფასების რეზერვის გადატანა დაგროვილ მოგებაზე	-	-	-	-	-	-	-
ოპერაციები აქციონერებთან	(6,132)	(32)	-	3,413	(2,751)	1,346	(1,405)
2018 წლის 31 დეკემბერი	25,126	(1,326)	12,240	24,079	60,119	4,053	64,172

კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქოს 17-59 გვერდებზე წარმოდგენილ ახსნა-განმარტებით შენიშვნებთან ერთად.

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების

ანგარიშგება

ათასი ლარი	2018 წელი 31 დეკემბერი	2017 წელი 31 დეკემბერი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
წლის მოგება	6,986	4,928
კორექტირებები:		
ცვეთა და ამორტიზაცია	10,818	7,997
ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან მიღებული ზარალი	-	-
უმედო მოთხოვნების ხარჯი	-	23
ინვესტიციები მექანიზმები	7	(4)
საპროცენტო ხარჯი	8,526	7,860
მარაგის დანაკარგები	7,984	3,449
სახელშეკრულების გალდებულების ცვლილება	35	(19)
მოგების გადასახადის ხარჯი/(აღდგენა)	1,568	1,140
მოგება/ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან	2,883	1,926
საოპერაციო შედეგი საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე	<u>38,807</u>	<u>27,300</u>
ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	(9,016)	(3,114)
ცვლილება სასაქონლო მატერიალურ მარაგებში	(20,809)	(16,546)
ცვლილება სხვა მიმდინარე აქტივებში	(13)	284
ცვლილება სავაჭრო და სხვა გალდებულებებში	23,091	12,049
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	<u>32,060</u>	<u>19,973</u>
გადახდილი პროცენტი	(8,165)	(7,771)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(1,750)	(1,400)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	<u>22,145</u>	<u>10,802</u>
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(40,308)	(11,490)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(883)	(763)
შვილობილი საწარმოს წილის შეძენა	-	(23)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა	1,293	1,819
შვილობილის შეძენაზე გადახდილი ფული	(635)	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	<u>(40,533)</u>	<u>(10,457)</u>

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება წარმოიდგინდა ასესაგანმარტებებით შენიშვნებთან ერთად..

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება (გაგრძელება)

ათასი ლარი	2018 წელი 31 დეკემბერი	2017 წელი 31 დეკემბერი
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
პრივილეგირებული აქციების გამოშვებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	-	-
სესხებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	230,384	181,844
პრივილეგირებული აქციების გამოსყიდვა	(6,678)	(5,177)
სესხებზე გადახდილი ფულადი სახსრები	(229,119)	(198,335)
ობლიგაციებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	25,000	23,775
ობლიგაციების დასაფარად გადახდილი ფული	(12,540)	-
შვილობილი საწარმოს წილის გაყიდვიდან მიღებული ფულადი სახსრები	10,349	13,025
გადახდილი დაფიდენდები	(5,748)	(7,760)
გამოსყიდული აქციები	(32)	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	11,616	7,372
ფულის ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე წმინდა ზრდა	(6,772)	7,717
უცხოური ვალუტის ეფექტი ფულზე	(787)	2,978
ფულადი სახსრები ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე პერიოდის დასაწყისში	10,734	39
ფულადი სახსრები ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე პერიოდის ბოლოს	3,175	10,734

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მომრაობის ანგარიშებია წაკითხული უნდა იქმოს 17-59 გგერდებზე წარმოდგენილ ასენაგანმარტებით შენიშვნებთან ერთად..

კონსოლიდირებული ფინანსური

ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი

შენიშვნები

1 მიზანი სამიანობა და ზოგადი ინფორმაცია

სს „ნიკორა“ მის შვილობილ საწარმოებთან ერთად („ჯგუფი“) არის წამყვანი კვების პროდუქტების წარმოებელი და დისტრიბუტორი საქართველოს ბაზარზე. სს „ნიკორა“, ჯგუფის სათაო კომპანია, 1998 წელს დაარსდა როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომლის მთავარ საქმიანობას ხორც-პროდუქტების წარმოება წარმოადგენდა, მალე მოიპოვა ძლიერი საბაზო პოზიცია და დაარსა რამდენიმე კომპანია საცალო ვაჭრობის, დისტრიბუციისა და საკვების წარმოების სფეროში.

ჯგუფი აწარმოებს 500-მდე პროდუქტის ნაირსახეობას.

სს „ნიკორა“ დარეგისტრირებულია მისამართზე: მ. ქავთარაძის 11, თბილისი, საქართველო.

ჯგუფის დასაქმებულთა საშუალო რაოდენობა 2018 წელს შეადგენდა 5,058 თანამშრომელს (2017: 4,300 თანამშრომელი).

2 შედგენის საშუალები

2.1 განცხადება შესაბამისობის თაობაზე

წარმოდეგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუდალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასს) მიერ გამოქვეყნებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

2.2 მომზადების საშუალები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული დირებულების პრინციპზე დაყრდნობით, გარდა ზოგიერთი ფინანსური ინსტრუმენტისა, რომლებიც ასახულია მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკოტირებული დირებულებით. თითოეული კატეგორიის აქტივებისა და ვალდებულებების შეფასების დეტალები განხილულია ქვემოთ მოცემულ შენიშვნებში.

2.3 საოპერაციო და ანბარიშგების ვალუტა

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

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

2.4 შეზასხვების და მოსახრებების გამოყენება

წინამდებარე კონსოლიდირებული ანგარიშგების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებისათვის, ხელმძღვანელობამ გააკეთა კრიტიკული შეფასებები, რომლებიც გავლენას ახდენენ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის, აგრეთვე საანგარიშგებო პერიოდის შესაბამის შემოსავლებზე და ხარჯებზე. კონკრეტული სვეროები, სადაც მნიშვნელოვანი შეფასებები და მსჯელობებია გამოყენებული, ან სადაც გამოყენებული დაშვებები და სააღრიცხვო შეფასებები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაზე, განხილულია 20-ე შენიშვნაში.

2.5 ახალი და შესრულებული სტანდარტების გამოყენება

ჯგუფმა მიმდინარე წელს გამოიყენა ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტირების საერთაშორისო კომიტეტის მიერ გამოშვებული ყველა ის ახალი ან გადახედილი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოსაყენებლად სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვარს დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის და შესაბამება ჯგუფის 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 ჯგუფის წლიურ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

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

სტანდარტი	დასახელება	ეფექტურია სააღრიცხვო წლის დასაწყისისთვის ან შემდგომ
ფასს 9	ფინანსური ინსტრუმენტები (შენიშვნა 3.9)	2018 წლის 1 იანვარი
ფასს 15	ამონაგები მომსამრებლებთან გაფორმაბული ხელშეკრულებებიდან (შენიშვნა 3.15)	2018 წლის 1 იანვარი
ბასს 28	ინგესტიციები მექავშირე და ერთობლივ საწარმოებში	2018 წლის 1 იანვარი

(დოკუმენტი არის ინგლისური თრიგინალის თარგმანი)

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

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

ახალი სტანდარტები და არსებული სტანდარტების
შესწორებები:

ეფექტურია სააღრიცხვო
წლის დასაწყისისთვის ან
შემდგომ

ფასს 16, იჯარა. ბუღალტრული აღრიცხვის
საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშვდა
იჯარის აღრიცხვის ახალი სტანდარტი.

2019 წლის 1 იანვარი

(ა) ახალ სტანდარტს არ აქვს მნიშვნელოვანი
ზეგავლენა მეიჯარეს მიერ იჯარის აღრიცხვაზე. თუმცა,
სტანდარტი მოითხოვს რომ მოიჯარებ 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 მდგრმარეობის უწყისში
საპროცენტო და ცვეთის ხარჯები აღიარებულია
განცალკევებულად.

სტანდარტის ამ ვადაზე აღრე გამოყენება
ნებადართულია იმ შემთხვევაში, თუ იმავე თარიღისთვის
გათვალისწინებული იქნება ფასს 15 შემთხვევაში
მომხმარებლებთან კონტრაქტებიდან. ფასს 16 –ზე
გადასცლა შესაძლებელია რეტროსპექტული ან
მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიღების
საფუძველზე. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ჯერ კიდევ
უნდა შეაფასოს ამ ახალი სტანდარტის გავლენა
ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

2019 წლის 1 იანვარი

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

ცვალებადი საგადასახადო მიდგომები ერთობლივად
უნდა განიხილებოდეს თუ არა, დაშვებები
საგადასახადო ზედამხედველი პირების მიერ
ჩატარებული შემოწმებებისთვის, დასაბეგრი მოგების
(ზარალის) განსაზღვრა, საგადასახადო ბაზები,
გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალი, გამოუყენებელი

(დოკუმენტი არის ინგლისური თრიგინალის თარგმანი)

ახალი სტანდარტები და არსებული სტანდარტების
შესწორებები:

ეფექტურია სააღრიცხვო
წლის დასაწყისისთვის ან
შემდგომ

საგადასახადო კრედიტი, საგადასახადო განაკვეთები და
ფაქტებისა და გარემოებების ცვლილების ეფექტი.

ცვლილები 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: ჯგუფი იყენებს განახლებულ აქტუარული შეფასების მეთოდს მიმდინარე მომსახურების ღირებულების და პერიდში 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

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

2019 წლის 1 იანვარი

ცვლილები ფასს სტანდარტების კონცეპტუალურ ჩარჩოში შესწორებების შეტანის თაობაზე – ცვლილები შემდეგი სტანდარტებისთვის ფასს 2, ფასს 3, ფასს 6, ფასს 14, ბასს1, ბასს 8, ბასს 34, ბასს 37, ბასს 38, ფასი 19, ფასი 20, ფასი 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

ცვლილები ფასს 10 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშებია და ბასს 28 ინვესტიციები მექავშირე და ერთობლივ საწარმოებში (2011) დაკავშირებული ინვესტორის მიერ მექავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მიმართ რეალიზაციის ან ატივების სახით შენატანების მოპყრობის შესახებ.

ფექტური თარიღი ჯერ განუსაზღვრელია. ადრეული მიღება დასაშვებია

(დოკუმენტი არის ინგლისური თრიგინალის თარგმანი)

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

2.6 შვილობილი პომპანიები

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშება მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს:

შვილობილი	წილი %	ქვეყანა	დაარსების თარიღი	საქმიანობის სფერო	შესყიდვის თარიღი
სს ნიკორა ტრეიდი	86.15	საქართველო	14 აგვისტო, 2006 წელი	საცალო გაყიდვა	22 დეკემბერი, 2009 წელი
შპს ნუგეში	100	საქართველო	18 ივნისი 2010, წელი	საცალო გაყიდვა	1 ივნისი, 2015 წელი
შპს ვაკიჯვრის კალმახი	82.50	საქართველო	15 დეკემბერი, 1995 წელი	კალმახის ფერმა	13 ნოემბერი, 2006 წელი
შპს ოკეანე	100	საქართველო	5 ივნისი, 2008 წელი	თევზის წარმოება	5 ივნისი, 2008 წელი
შპს ინტრეიდი	100	საქართველო	19 სექტემბერი, 2007 წელი	დისტრიბუცია	19 სექტემბერი, 2007 წელი
შპს ინტრეიდი- ფოთი	100	საქართველო	3 ნოემბერი, 2004 წელი	დისტრიბუცია	3 ნოემბერი, 2004 წელი
შპს ნიკორა კახეთი	100	საქართველო	10 მარტი, 2006 წელი	დისტრიბუცია	10 მარტი, 2006 წელი
შპს პარტნიორი	100	საქართველო	2 დეკემბერი, 2014 წელი	დისტრიბუცია	2 დეკემბერი, 2014
შპს მულტიტრეიდი	100	საქართველო	29 ივნისი, 2009 წელი	იმპორტი	29 ივნისი, 2009 წელი
შპს ნიკორა	100	საქართველო	2 დეკემბერი, 2014 წელი	ხორცის და ნახევარფაბრი კატეგორია	2 დეკემბერი, 2014 წელი
შპს ნიკორა 7	100	საქართველო	15 მარტი, 2006 წელი	ხორცის წარმოება	15 მარტი, 2006 წელი
შპს ჩვენი ფერმერი	100	საქართველო	5 ივნისი, 2008 წელი	რძის პროდუქტების წარმოება	5 ივნისი, 2008 წელი
შპს მზარეული 1	100	საქართველო	5 ნოემბერი, 2004 წელი	პურპროდუქტე ბის წარმოება	5 ნოემბერი, 2004 წელი
შპს კულინარი	50	საქართველო	5 ივლისი, 2015 წელი	ნახევარფაბრი კატეგორია	5 ივლისი, 2015 წელი
შპს ნაფარეულის ძელი მარანი	100	საქართველო	25 ივლისი, 2009 წელი	დვინის წარმოება	25 ივლისი, 2009 წელი
შპს ლაზი	67	საქართველო	4 დეკემბერი, 2014 წელი	საცალო გაყიდვა	4 დეკემბერი, 2014 წელი
შპს აზინებული 2005	100	საქართველო	4 თებერვალი, 2005 წელი	არააქტიური	4 თებერვალი, 2005 წელი

(დოკუმენტის არის ინგლისური თრიგინალის თარგმანი)

შვილობილი	წილი %	ქვეყანა	დაარსების თარიღი	საქმიანობის სფერო	შესყიდვის თარიღი
შპს ნიკორა აგრო	100	საქართველო	11 მარტი, 2009 წელი	სოფლის მეურნეობა	11 მარტი, 2009 წელი
შპს კასპი	50	საქართველო	9 მარტი, 2010 წელი	არააქტიური	9 მარტი, 2010 წელი
შპს ცუცხვათი	100	საქართველო	7 მაისი, 2004 წელი	არააქტიური	7 მაისი, 2004 წელი
შპს ნიკორა ბაკურიანი	50	საქართველო	18 დეკემბერი, 2015 წელი	მშენებლობა	18 დეკემბერი, 2015 წელი
შპს ვებ ტრეიდი	100	საქართველო	13 ივნისი, 2016 წელი	ინტერნეტ მაღაზია	13 ივნისი, 2016 წელი
კრწანისი 14	100	საქართველო	27 ივნისი, 2018 წელი	არააქტიური	10 აგვისტო, 2018 წელი

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს:

შვილობილი	წილი %	ქვეყანა	დაარსების თარიღი	საქმიანობის სფერო	შესყიდვის თარიღი
სს ნიკორა ტრეიდი	92.4	საქართველო	14 აგვისტო, 2006 წელი	საცალო გაყიდვა	22 დეკემბერი, 2009 წელი
შპს ნუგეში	100	საქართველო	18 ივნისი 2010, წელი	საცალო გაყიდვა	1 ივლისი, 2015 წელი
შპს ვატიჯვრის კალმახი	82.50	საქართველო	15 დეკემბერი, 1995 წელი	კალმახის ფერმა	13 ნოემბერი, 2006 წელი
შპს ოკეანე	100	საქართველო	5 ივნისი, 2008 წელი	თევზის წარმოება	5 ივნისი, 2008 წელი
შპს ინტრეიდი	100	საქართველო	19 სექტემბერი, 2007 წელი	დისტრიბუცია	19 სექტემბერი, 2007 წელი
შპს ინტრეიდი- ფოთი	100	საქართველო	3 ნოემბერი, 2004 წელი	დისტრიბუცია	3 ნოემბერი, 2004 წელი
შპს ნიკორა კახეთი	100	საქართველო	10 მარტი, 2006 წელი	დისტრიბუცია	10 მარტი, 2006 წელი
შპს პარტნიორი	100	საქართველო	2 დეკემბერი, 2014 წელი	დისტრიბუცია	2 დეკემბერი, 2014 წელი
შპს მულტიტრეიდი	100	საქართველო	29 ივნისი, 2009 წელი	იმპორტი	29 ივნისი, 2009 წელი
შპს ნიკორა	100	საქართველო	2 დეკემბერი, 2014 წელი	ხორცის და ნახევარფასრიცა ტების წარმოება	2 დეკემბერი, 2014 წელი
შპს ნიკორა 7	100	საქართველო	15 მარტი, 2006 წელი	ხორცის წარმოება	15 მარტი, 2006 წელი
შპს ჩვენი ფერმერი	100	საქართველო	5 ივნისი, 2008 წელი	რძის პროდუქტების წარმოება	5 ივნისი, 2008 წელი
შპს მზარეული 1	100	საქართველო	5 ნოემბერი, 2004 წელი	პურპროდუქტები ს წარმოება	5 ნოემბერი, 2004 წელი
შპს კულინარი	50	საქართველო	5 ივნისი, 2015 წელი	ნახევარფასრიცა ტების წარმოება	5 ივნისი, 2015 წელი

(დოკუმენტი არის ინგლისური თრიგინალის თარგმანი)

შეიღობილი	წილი %	ქვეყანა	დაარსების თარიღი	საქმიანობის სფერო	შესყიდვის თარიღი
შპს ნაფარეულის ძეგლი მარანი	100	საქართველო	25 ივნისი, 2009 წელი	დვინის წარმოება	25 ივნისი, 2009 წელი
შპს ლაზი	100	საქართველო	4 დეკემბერი, 2014 წელი	საცალო გაყიდვა	4 დეკემბერი, 2014 წელი
შპს აჩინებული 2005	100	საქართველო	4 ოქტომბერი, 2005 წელი	არააქტიური	4 ოქტომბერი, 2005 წელი
შპს ნიგორა აგრო	100	საქართველო	11 მარტი, 2009 წელი	სოფლის მეურნეობა	11 მარტი, 2009 წელი
შპს კასპი	50	საქართველო	9 მარტი, 2010 წელი	არააქტიური	9 მარტი, 2010 წელი
შპს ცუცხვათი	100	საქართველო	7 მაისი, 2004 წელი	არააქტიური	7 მაისი, 2004 წელი
შპს ნიგორა ბაკურიანი	50	საქართველო	18 დეკემბერი, 2015 წელი	მშენებლობა	18 დეკემბერი, 2015 წელი
შპს ვებ ტრეიდი	100	საქართველო	13 ივნისი, 2016 წელი	ინტერნეტ მაღაზია	13 ივნისი, 2016 წელი

2.7 ზონასშრი ანგარიშების ცვლილება

ჯგუფს შეაქვს ცვლილებები ბუდალტრული აღრიცხვის პოლიტიკაში და ასწორებს წინა პერიოდის შეცდომებს, მათი აღმოჩენის შემდეგ რეტროსპექტულად ფინანსური ანგარიშგების თავდაპირველ ვერსიაში. ცვლილებების შეტანა ხდება შემდეგნაირად: გადაანგარიშდება შესადარისი თანხები წინა პერიოდებისთვის, რომლებშიც მოხდა შეცდომა; ან თუ შეცდომა მოხდა უფრო ადრეულ პერიოდში, ხდება აქტივების, ვალდებულებებისა და კაპიტალის საწყისი ბალანსების ცვლილება. ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ისე თითქოს შეცდომის გასწორება მოხდა იმ პერიოდის განმავლობაში როდესაც ამის აუცილებლობა გაჩნდა. აქედან გამომდინარე, შესწორებული თანხის თდენობა შედის იმ პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში რომელშიც ის განხორციელდა.

ჯგუფმა ცვლილება შეიტანა ფინანსური ანგარიშგებაში რათა გაესწორებინა 2014 წლის ბოლოს შპს ლაზის შეძენასთან დაკავშირებული გუდვილის კალკულაციის დროს წარმოშობილი შეცდომები. კერძოდ, შპს ლაზის წმინდა აქტივები გადაჭარბებულად იქნება შეფასებული 333 ათასი ლარით, რის მიზეზსაც მარაგების და სხვა მოკლევადიანი აქტივების შეფასებაში დაშვებული შეცდომა წარმოადგენდა.

შესაბამისად, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ მიიჩია, რომ შეცდომა, რომელმაც შვილობილის შეძენისას აღიარებული გუდვილის არასწორი შეფასება გამოიწვია, უნდა გასწორებულიყო შეძენილ წმინდა აქტივებში მისი წილის პროპორციულად (67%).

3 გუდალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი კოლიტიკა

3.1 პონსოლიდაციის საფუძვლები

შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები არის ის საწარმოები, რომლებიც კონტროლდება ჯგუფის მიერ. კონტროლი ხორციელდება, როდესაც ჯგუფს აქვს უფლებამოსილება, პირდაპირ ან ირიბად მართოს ორგანიზაციის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკა ისე რომ, მიიღოს სარგებელი მისი საქმიანობიდან. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგებები შეტანილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დაწყების დღიდან კონტროლის შეწყვეტის დღემდე.

ჯგუფის მიერ შვილობილი კომპანიის შესყიდვის აღრიცხვისათვის გამოიყენება შესყიდვის მეთოდი. შესყიდული იდენტიფიცირებადი აქტივები, ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, საწარმოთა გაერთიანებისას, თავდაპირველად აღირიცხება შესყიდვის დღისთვის მათი რეალური დირებულებით, არამაკონტროლებელი წილის მოცულობის მიუხედავად.

ის ნამეტი დირებულება, რომლითაც შეძენისას გადახდილი დირებულება აღემატება შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებების და პირობით ვალდებულებების რეალურ დირებულებას, აღიარდება როგორც გუდვილი. თუ შესყიდვის დირებულება ნაკლებია ჯგუფის წილზე, შეძენილი კომპანიის იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებების და პირობით ვალდებულებების წმინდა რეალურ დირებულებაში, სხვაობის აღიარება ხდება პირდაპირ მოგება ზარალის ანგარიშგებაში.

არამაკონტროლებელი წილი არის წილობრივი მონაწილეობა შვილობილ კომპანიებში, რომელიც არ არის ჯგუფის მფლობელობაში. ანგარიშგების თარიღისთვის, არამაკონტროლებელის წილი წარმოადგენს არამაკონტროლებელი აქციონერების წილს შვილობილი კომპანიების იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებების და პირობითი ვალდებულებების წმინდა რეალურ დირებულებაში, შესყიდვის თარიღისთვის, და შესყიდვის თარიღის შემდგომ, უმცირესობის წილს კაპიტალის მოძრაობაში. არამაკონტროლებელის მონაწილეობა წარმოდგენილია კაპიტალის მუხლებში. ზარალი, რომელიც განაწილებულია არამაკონტროლებელ წილზე არ აღემატება არამაკონტროლებელ წილის შვილობილი კომპანიის კაპიტალში, თუ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს არ აქვთ ზარალის გადაფარვასთან დაკავშირებული სხვა ვალდებულება. ყველა ასეთი ზარალი განაწილებულია ჯგუფზე.

კონსოლიდაციასთან დაკავშირებით ელიმინირებული რეჟირაციები

შიდა ჯგუფური ბალანსები და ოპერაციები, და ნებისმიერი არარეალიზებული მოგება, რომელიც წარმოიქნება შიდაჯგუფური ტრანზაქციებიდან ელიმინირებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას. მეკავშირე საწარმოებთან ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული მოგებები ელიმინირებულია მეკავშირე საწარმოში ინკვეტიციის საპირისპიროდ.

3.2 უცხოური ვალუტა

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული რეჟირაციები

კონსოლიდირებული 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 დანართირებული ფულადი

მუხლები გადაანგარიშებულია ამავე თარიღისთვის არსებული ეროვნული ბანკის მიერ დაღმილი 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 დირექტულებით (ლარში გადაყვანილია ოპერაციის განხორციელების დღის კურსით), გარდა რეალური დირექტულებით წარდგენილი არაფულადი მუხლებისა, რომლებიც ლარში გადაყვანილია მათი რეალური დირექტულების შეფასების დღის შესაბამისი კურსით.

საკურსო სხვაობით გამოწვეული სხვაობები ასახულია კონსოლიდირებულ მოგებაზარალის ანგარიშგებაში.

3.3 მირითადი საშუალებები

პროდუქციის წარმოების, საქონლის მიწოდების ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის გამოყენებული მიწა და შენობები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია გადაფასებული დირექტულებით, რაც შემცირებულია ბოლო გადაფასების შემდეგ დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის (თუკი გაუფასურებას ქონდა აღილი) დირექტულებით. ძირითადი საშუალების გადაფასების დროს, გადაფასების დღისათვის დაგროვილი ცვეთა აკლდება მთლიან საბალანსო დირექტულებას და ნეტო თანხა გადაანგარიშდება აქტივის გადაფასებული თანხით. გადაფასებები დამოუკიდებელ შემფასებელთა მიერ ტარდება საკმარისი სიხშირით, იმ მიზნით, რომ აქტივის საბალანსო დირექტულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ დირექტულებისაგან რაც მას ექნებოდა პერიოდის ბოლოს, რომ მომხდარიყო მისი რეალური დირექტულებით შეფასება.

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

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

სხვა ძირითადი საშუალებები, გარდა მიწისა და შენობებისა, აღირიცხება თვითდირებულებით, რაც მცირდება დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის თანხებით. თვითდირებულება განისაზღვრება შესყიდვის ფასით, იმპორტთან დაკავშირებული გადასასადებით, გამოუქვითავი გადასასადებითა და სხვა პირდაპირი ხარჯებით. როცა ძირითადი საშუალებები შეიცავს სხვადასხვა კომპონენტებს, რომლებსაც გააჩნიათ სხვადასხვა სარგებლობის ვადები, ისინი აღირიცხებიან ცალკეალქ, როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული კომპონენტები.

მშენებარე ძირითადი საშუალებები, რომლებიც გამიზნულია წარმოებისთვის, გასაქირავებლად ან მიზნებისთვის, რომელიც ჯერ არ არის განსაზღვრული, აღირიცხება თვითდირებულებით, გამოკლებული გაუფასურების ზარალი. დირექტულება მოიცავს პირდაპირ ხარჯებს, მწყობრში მოყვანისა და მონტაჟის ხარჯებს, ასევე პროფესიონალური მომსახურებისა და სესხებთან დაკავშირებულ ხარჯებს რომელიც

კაპიტალიზირდება ჯგუფის პოლიტიკის შესაბამისად. ფინანსური იჯარით აღებული შენობები ასევე ჩაირთვება ძირითადი საშუალებების შემადგენლობაში. ასეთ აქტივებს ცვეთა ერიცხება მოსალოდნელ სასიცოცხლო ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმოკლესი პერიოდის განმავლობაში.

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

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

ცვეთის 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 განისაზღვრული შესაბამისი სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია შემდეგ ცხრილში:

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

3.4 გუდვილი

გუდვილი წარმოადგენს საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს, რომელიც არ არის ინდივიდუალურად განისაზღვრული და დამოუკიდებლად აღიარებული. გუდვილი აღირიცხება თვითდირებულებით აკუმულირებული გაუფასურების ზარალის გამოყენებით. გუდვილის გაუფასურების ტესტთან დაკავშირებული პროცედურების აღწერისთვის იხილეთ შენიშვნა 4.

3.5 არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის მიერ შექნილი არამატერიალური აქტივები, რომელთაც აქვთ სასრული სასარგებლო მომსახურების ვადა, წარმოდგენილია თვითდირებულებით, რომელსაც გამოკლებული აქვს დაგროვილი ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი.

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

განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალურ აქტივებს ამორტიზაცია არ ერიცხება, ნაცვლად ამისა, ყოველწლიურად მოწმდება გაუფასურებაზე მათი ანაზღაურებადი ღირებულების შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან და ყოველთვის როდესაც

არსებობს რაიმე ნიშანი იმისა, რომ არამატერიალური აქტივი შესაძლოა გაუფასურებული იყოს.

3.6 იჯარა

პას 17 იჯარის მიხედვით, იჯარა კლასიფიცირდება ფინანსურ იჯარად, თუ იგი ითვალისწინებს ფაქტობრივად აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული ყველა რისკისა და უკონტრიკური სარგებლის გადაცემას. იჯარის ვადის დასაწყისში მოიჯარებ ფინანსური იჯარა უნდა 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, შეესაბამება ჯგუფის მიერ იურიდიულად ფლობილ შესაბარის აქტივებს. შესაბამისი ფინანსური იჯარის ვალდებულება მცირდება საიჯარო გადასახდელებს გამოკლებული საპროცენტო დანახარჯით, რომელიც აღირიცხება ფინანსურ ხარჯად. საიჯარო გადასახდელების საპროცენტო ელემენტი წარმოადგენს მუდმივ პროპორციას, საანგარიშგებო პერიოდის ვალდებულებების ნაშთის მიმართ და ხარჯად აღიარდება მოგება-ზარალში იმ პერიოდში, როდესაც იქნება გაწეული.

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

3.7 სასაქონლო მატერიალური მარაბები

მარაგი ისეთი აქტივებია, რომლებიც გათვალისწინებულია გასაყიდად ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობის პროცესში ან წარმოდგენილია ხედლეულისა და მასალების სახით, რომლებიც განკუთვნილია საწარმოო მოხმარებისთვის ან მომსახურების გასაწევად. ელემენტები, როგორიცაა მანქანა-დანაღგარების სათადარიგო ნაწილები, აგრეთვე აღიარდება სასაქონლო მატერიალურ მარაგად, მანამ სანამ, არ დააკმაყოფილებს ძირითადი საშუალების განმარტებას.

სასაქონლო მატერიალური მარაგების შეფასება ხდება მის თვითდირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება არის ჩვეულებრივი სამეურნეო პროცესისათვის შეფასებითი გასაყიდი ფასი, პროდუქციის დასრულებისა და გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებითი დანახარჯების გამოკლებით. სასაქონლო მატერიალური მარაგების ღირებულება გამოითვლება FIFO მეთოდით და შეიცავს დანახარჯებს, რომელიც დაკავშირებულია აქტივის შეძნასთან, ადგილზე მიტანასთან, გადამუშავებასთან და მის იმ მდგრმარეობამდე მიყვანასთან როგორშიც ის იმყოფება.

3.8 მსხმოიარე ნარჩაპები

მსხმოიარე ნარგავი არის მცენარე, რომელიც (ა) გამოიყენება სოფლის მეურნეობის პროდუქციის საწარმოებლად, ან მისაღებად, (ბ) მოსალოდნელია, რომ ერთზე მეტი პერიოდის განმავლობაში მოიწევს ნაყოფს და (გ) მცირეა სოფლის მეურნეობის პროდუქციის სახით მისი გაყიდვის ალბათობა, ნარჩენების სახით თანმდევი გაყიდვების გარდა.

მსხმოიარე ნარგავები აღირიცხება თვითდირებულებით, რაც მცირდება დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის თანხებით. თვითდირებულება მოიცავს შესყიდვის ფასს, საიმპორტო საბაზო გადასახადებსა და შესყიდვის დაუბრუნებადი გადასახადების ჩათვლით, ყოველგვარი საგაჭრო ფასდათმობებისა და შედავათების გამოყდების შემდეგ, ნებისმიერ დანახარჯს, რომელიც პირდაპირ დაკავშირებულია აქტივის დანიშნულების აღილამდე მიწანასთან და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან, რაც აუცილებელია აქტივის გამოსაყენებლად ხელმძღვანელობის მიერ დასახული მიზნებისათვის. მსხმოიარე ნარგავებს ცვეთა ერიცხებათ შემცირებადი ნაშთის მეოდის გამოყენებით. მსხმოიარე ნარგავების სასარგებლო მომსახურების ვადად განსაზღვრულია 25 წელი.

3.9 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება, შეფასება და ჩამოწერა

ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალადებულება აღიარდება, მას შემდეგ, რაც ჯგუფი ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეცვლებო პირობების მონაწილე.

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

ფინანსური ვალდებულების აღიარება წყდება, როდესაც ის შესრულდება, ხელშეცვლებით განსაზღვრული ვალდებულება დაიფარება, გაუქმდება ან ვადა გაუვა. ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასების შესახებ იხილეთ ქვემოთ.

3.9.1 ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში

ფასს 9 – ფინანსური ინსტრუმენტები

ჯგუფმა 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: აღაიარება და შეფასება. ახალი სტანდარტის მიხედვით მნიშვნელოვნად იცლება ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების აღრიცხვის ზოგიერთი ასპექტი.

ფასს 9 მოიცავს პეჯირების აღრიცხვასთან დაკავშირებულ ახალ მოთხოვნებსაც. ახალი მოთხოვნები გულისხმობს პეჯირების აღრიცხვის მეთოდის დაახლოებას რისკების მართვასთან დაკავშირებულ ლონისძიებებთან, პეჯირებულ საგნებსა და პეჯირების ინსტრუმეტებზე არსებული უფლების ზრდით და პეჯირების ეფექტიანობის შეფასებისას უფრო მეტად პრინციპებზე დაფუძნებული მიღგომის გამოყენებით.

კლასიფიკაცია და შეფასება

ფინანსური აქტივები

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

ფინანსური აქტივები ფასდება ამორტიზებული დირებულებით თუ აქმაყოფილებს შემდეგ კრიტერიუმებს და არ არის აღნიშნული როგორც FVTPL:

- ჯგუფი 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 ძირი თანხისა და ძირი 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 :

- ჯგუფი 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 ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

კაპიტალში წილობრივი ინვესტიციებისთვის, რომლის ფლობის მიზანი არ არის ვაჭრობა, ჯგუფს 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, ჯგუფმა შეიძლება, ფინანსური აქტივი, შემდგომში შეუცვლელობის პირობით, განსაზღვროს რეალური ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVTPL) რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს ამორტიზებული ღირებულებით, ან რეალური ღირებულებით როგორც სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით აღიარების კრიტერიუმებს, თუ ამით გამორიცხავს ან მნიშვნელოვნად ამცირებს შეუსაბამობას, რომელიც სხვაგვარად წარმოიქმნებოდა.

ბიზნეს მოდელის შეფასება:

ჯგუფი აფასებს ბიზნესოდელის, 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 ძირი თანხისა და სარგებლის გადახდებს გულისხმობს თუ არა, ჯგუფი ითვალისწინებს ფინანსურ ინსტრუმენტან დაკავშირებულ კონტრაქტის პირობებს. აღნიშნული ასევე მოიცავს იმის განსაზღვრას, ფინანსური აქტივი დაკავშირებულია თუ არა ისეთ საკონტრაქტო პირობასთან, რომლის საფუძველზეც შესაძლებელია მასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების პერიოდისა და თანხის ოდენობის ცვლილებას.

რეალასიფიკაცია:

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

გაუფასურება:

ჯგუფი ფინანსური აქტივზე მოსალოდნელ საკრედიტო რისკებთან დაკავშირებულ გაუსაფურების ზარალის რეზერვს აღიარებს ამორტიზებული დირებულებით და გაცემული ვალდებულებითი პირობის გათვალისწინებით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში).

ჯგუფმა გაუფასურების ზარალის რეზერი ყოველთვის უნდა შაფასოს თანხით, რომელიც არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლია, გარდა იმ შეთხვევისა, 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 ზარალი შეფასება:

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

- ფინანსური აქტივებისთვის რომელიც არ არის გაუფასურებული ანგარიშგების შედგენის თარიღისთვის: როგორც მთლიანი ფულადი სახსრების დეფიციტის დღევანდელი დირებულება (ე.ი. სხვობა ხელშეკრულების შესაბამისად გადასახდელ მთლიან ფულადი ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის).
- ფინანსური აქტივებისთვის რომელიც გაუფასურებულია ანგარიშგების შედგენის თარიღისთვის: როგორც სხვობა მთლიან საბალანსო დირებულებასა და მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დღევანდელ დირებულებას შორის.
- აუთვისებელი სესხის გაცემის ვალდებულებისთვის: როგორც სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებს, რომლებიც ჯგუფისთვის იქნება გადასახდელი, თუ სესხის გაცემის ვალდებულების მთლობელი სესხს აითვისებს და იმ ფულად ნაკადებს შორის სხვობის დღევანდელი დირებულება, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის, თუ მფლობელი აითვისებს სესხს.

ფინანსური აქტივების საკრედიტო გაუფასურება

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

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

ჩამოწერა:

ჯგუფმა ფინანსური აქტივის საბალანსო დირებულება პირდაპირ უნდა შეამციროს (ნაწილობრივ ან მთლიანად), თუ არ გააჩნია გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ფინანსური აქტივი ანაზღაურდება. ეს ჩვეულებრივ ის შემთხვევაა, როცა ჯგუფმა ამოწურა ყველა იურიდიული ძალისხმევა ფინანსური აქტივის აღსაღენად. თუმცა, ფინანსური აქტივები, რომლებიც ჩამოიწერება კვლავ ექვემდებარება სააღსრულებო წარმოქმას რათა შესრულდეს ჯგუფის 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, ჯგუფს საშუალება აქვს არ გადაინაგარიშოს წინა წლის მონაცემები. ფასს 9-ზე გადასვლის შედეგად წარმოშობილი სხვაობები დაკავშირებული კლასიფიკაციასთან, შეფასებასთან და გაუფასურებასთან ადიარდება გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1-ლი იანვრისთვის: თავდაპირველი აღიარების თარიღისთვის არსებული ფაქტებისა და შემთხვევების გათვალისწინების საფუძველზე გაკეთდა შემდეგი შეფასებები:

- ბიზნესმოდელის განსაზღვრა, რომლის ფარგელბშიც ჯგუფი ფლობს ფინანსურ აქტივს.

თუ ფინანსურ აქტივს ჰქონდა დაბალი საკრედიტო რისკი ფასს 9-ის თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის, მაშინ ჯგუფი მიიჩნევს, რომ ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდგებ საკრედიტო რისკი 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 ჯგუფი ფინანსურ აქტივს ფლობს. ფასს 9 გამორიცხავს ბასს 39-ის მიხედვით განსაზღვრულ პატეგორიებს დაფარგის გადების, სესხების და მოთხოვნების და გასაყიდად გამიზნული აქტივების კლასიფიკაციით. ამასთან ფასს 9 დიდწილად ინარჩუნებს ბასს 39-ით განსაზღვრულ მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციისა და შეფასების შესახებ.

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

ათასი ლარი	თავდაპირველი კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი ფასს 9-ის მიხედვით	თავდაპირველი კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	ახალი ფასს 9-ის მიხედვით
------------	--	--------------------------------	--	--------------------------------

ფინანსური აქტივები				
საგაჭრო და სხვა მოთხოვნები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	14,256	14,256
ფული და მისი ექვივალენტები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	10,734	10,734
სულ ფინანსური აქტივები			24,990	24,990

ფინანსური გალდებულებები				
სესხები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	39,926	39,926
ობლიგაციები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	38,934	38,934
საგაჭრო და სხვა ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	56,072	56,072
სულ ფინანსური გალდებულებები	ვალდებულებები	ვალდებულებები	134,932	134,932

ფასს 9-ის მიღებას გავლენა არ მოუხდენია ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო დირებულებაზე 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 დირებულებებზე.

3.9.2 ფინანსური ვალდებულებების პლასიზიკაცია და შემდგომი შეზასხვა

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

ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველი აღაირების შემდგომ ფასდება ამორტიზებული დირებულებით უკეპტური საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით.

პროცენტთან დაკავშირებული ყველა ხარჯი ჩართულია ფინანსურ ხარჯებში.

3.9.3 ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთჩათვლა

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

3.10 გაუფასურება

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

გუდვილის გაუფასურება

გუდვილი განაწილებულია იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე, რომელიც მოსალოდნელია, რომ ისარგებლებენ საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილი სინერგიით და წარმოადგენენ ჯგუფში ყველაზე დაბალ დონეს, რომელ დონეზეც მენეჯმენტი ახდენს გუდვილის მონიტორინგს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები, რომლებზეც ხდება გუდვილის მიკუთვნება გაუფასურებაზე ტესტს გადის წელიწადში ერთხელ მაინც. გაუფასურების ზარალი ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე პირველ რიგში ამცირებს იმ გუდვილის მიმდინარე დირებულებას, რომლიც მიკუთვნებულია ასეთ ერთეულზე. დარჩენილი გაუფასურების ზარალი პროპორციულად ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში შემავალ სხვა აქტივებზე. გუდვილის გაუფასურების აღდგენა შემდგომ პერიოდებში არ ხდება.

ძირითადი ხაშუალებების და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

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

ანაზღაურებადი დირექტულება განისაზღვრება, როგორც უდიდესი აქტივის წმინდა სარეალიზაციო დირექტულებასა და მის გამოყენების დირექტულებას შორის. თუ აქტივის ანაზღაურებადი დირექტულება ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული შეფასებულია საბალანსო დირექტულებაზე ნაკლებად, მაშინ აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო დირექტულება მცირდება მის ანაზღაურებად დირექტულებამდე. 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 დირექტულება იზრდება მის ანაზღაურებად დირექტულებამდე, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო დირექტულება არ უნდა აჭარბებდეს საბალანსო დირექტულებას, რომელიც განსაზღვრული იქნებოდა წინა პერიოდიში 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.

3.11 კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი წარმოადგენს გამოშვებული აქციების ნომინალურ დირექტულებას.

საემისიო კაპიტალი წარმოადგენს აქციების გამოშვებისას აქციის ნომინალურ დირექტულებაზე ზემოთ გაყიდვის შედეგად მიღებულ თანხებს. აქციების გამოშვებასთან დაკავშირებული ტრანზაქციის დანახარჯები აკლდება საემისიო კაპიტალს.

სააქციო კაპიტალი მოიცავს არაგამოსყიდვად პრივილეგირებულ აქციებს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც ამ აქციებისათვის გადასახდელი დივიდენდების ოდენობა განისაზღვრება ემიტენტის შეხედულებისამებრ. წინააღმდეგ შემთხვევაში ისინი აღირიცხება ვალდებულებად.

სახაზინო აქციები მოიცავს საკუთარ შეძენილ ჩვეულებრივ აქციებს.

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

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

ყველა ტრანზაქცია როგორიც დაპაგშირებულია ჯგუფის მფლობელებთან, როდესაც ისინი გვევლინებიან მფლობელების რანგში, აღირიცხება კაპიტალის ცალკე მუხლებში.

დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება იმ პერიოდში, რომელშიც გამოცხადდა.

3.12 ანარიტენი

კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგრმარეობის ანგარიშებაში ანარიცხი აღიარდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს აქვს მიმდინარე ვალდებულება იურიდიული ან კონსტრუქციული, რომელიც წარმოიქმნა წარსული მოვლენის შედეგად და საგარაულოა, რომ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება უკონომიკურ სარგებლებში განივთებული რესურსების გასვლა. როდესაც ეფექტი არსებითია, ანარიცხების თანხა უნდა წარმოადგენდეს იმ დანახარჯების დღვენდებულ დირექტულებას, რომლებიც

(დოკუმენტი არის ინგლისური თრიგინალის თარგმანი)

მოსალოდნელია, რომ საჭირო იქნება ვალდებულების შესასრულებლად, დისკონტირების განაკვეთი უნდა წარმოადგენდეს დაბეგვრამდე არსებულ განაკვეთს, რომელშიც გათვალისწინებულია ფულის დროითი დირექტულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებისა და მოცემული ვალდებულებისათვის დამახასიათებელი სპეციფიკური რისი.

3.13 მოგების გადასახადი

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

ცვლილებები მოგების გადასახადში, რომელიც ეფუძნება 2017 წლის 1-ლი იანვრიდან

2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს საგადასახადო კოდექსში შევიდა მნიშვნელოვანი ცვლილებები. ყველაზე მნიშვნელოვანი ცვლილებები დაკავშირებულია საწარმოთა მოგების გადასახადის ახალი მოდელის შემოღებასთან.

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 დრობითი სხვაობები ჯგუფის აქტივებსა და ვალდებულებებში, კონსოლიდირებულ ანგარიშებაში, ფინანსური და საგადასახადო ბაზის საფუძველზე. შესაბამისად გადავადებული საგადასახო აქტივი და ვალდებულება, როგორც განსაზღვრულია ბასს 12 მოგებიდან გადასახადებით არ წარმოიქმნება 2017 წლის 1 იანვრიდან.

3.14 საანბარიშგებო სებმენტები

ჯგუფი იმართება როგორც ერთიანი ბიზნესი, ამიტომ ჯგუფი არ გამოყოფს მის შიგნით ცალკე სეგმენტებს, როგორც ამას ფასს 8 განსაზღვრავს. მმართველი ხელმძღვანელობა აანალიზებს საოპერაციო საქმიანობას, ფინანსურ შედეგებს, პროგნოზებს და გეგმებს მთელი ჯგუფისთვის ერთობლივად, ნაცვლად ჯგუფის ბიზნესის ცალკეული სეგმენტებისთვის. აქედან გამომდინარე მოცემულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაში არ გამოიფა ცალკე წარსადგენი სეგმენტები და შესაბამისი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები.

3.15 შემოსავლის აღიარება

ჯგუფის შემოსავალი ძირითადად წარმოიქმნება საქონლის რეალიზაციიდან.

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

1. მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიკაცია

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

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

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

ჯგუფის საცალო გაყიდვების მიმართულება ახორციელებს ერთგული მომსამრებლის წამახალისებელ პროგრამას. ნიკორას სუპერმარკეტების მომსამრებლებს სთავაზობენ ე.წ “ბონუს ბარათებს”. ნიკორას სუპერმარკეტში დახარჯულ ყოველ 10 ლარზე ბარათის მფლობელებს საშუალება აქვთ დააგროვონ 10 ბონუს ქულა. 100 ბონუს ქულა შეესაბამება 1 ლარს, რომლითაც ბარათის მფლობელს მომავალში ნიკორას სუპერმარკეტში ნებისმიერი პროდუქტის შეძენის საშუალება აქვს. მოცემული ქულები წარმოადგენს ვალდებულებას ჯგუფისთვის, რაც მათ მანამადე არ ჰქონდათ. გამოუყენებელი ქულები 2 წლის განმავლობაში მათი არაპეტიურობის საფუძველზე უქმდება. ტრანზაქციასთან დაკავშირებული გასაყიდი ფასი იყოფა უფლებად და ვალდებულებად, კონტრაქტში დაფიქსირებული ცალკეული გასაყიდი ფასის საფუძველზე. შემოსავალი აღნიშნული უფლებიდან აღაირდება ბონუს ქულების განადდებისა და მათი მოქმედების ვადას შორის აღრეული თარიღით.

ფასს 15-ის მიღების ზეგავლენა ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე

თავდაპირველად ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ბონუს ქულებთან დაკავშირებული ვალდებულების საფუძველზე ჯგუფი აღაირებდა რეზერვს ბონუს ბარათების გამოყენებაზე დაყრდნობით, ხოლო რეზერვის ცვლილებას ასახავდა აღმინისტრაციულ სარჯებში.

ფასს-ის მიღების შემდეგ ჯგუფი აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულებას მიღებული თანხების საფუძველზე რომელიც დაკავშირებულია შესასრულებელ ვალდებულებასთან (მხგავსად “ბონუს ბარათების რეზერვის”) და აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულებას ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. შემოსავალი აღიარდება მხოლოდ ვალდებულებისთვის, რაც ასევე სრულდება.

სელმდვანელობა მიიჩნევს რომ აღნიშნულ ცვლილებებს არ აქვს მატერიალური გავლენა საწყის განუნაწილებელ მოგებასა და შემოსავლების ოდენობაზე, რადგან აღნიშნული უმტკიცებად გულისხმობს ცვლილებებს პრეზენტაციის თვალსაზრისით. სელმდვანელობის მიერ არ გატარებულა არანაირი კორექტირება მანმადე წარდგენილ ციფრებთან მიმართებაში ფასს 15-ზე გადასვლასთან დაკავშირებით, რაგდან აღნიშნული ცვლილება არამატერიალურად იქნა მიჩნეული.

3.16 ნაღდი უული და მისი ემზივალენტები

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგების შედგენის მიზნებისათვის, ფულადი სახსრების ეკვივალენტები არის მოკლევადიანი, მაღალლიკვიდური ინვესტიციები, რომლებიც დაუბრკოლებლად გადაიცვლება ნაღდი ფულის წინასწარ ცნობილ ოდენობაზე და მათი ღირებულების შეცვლის რისკი უმნიშვნელოა. ფულადი სახსრების ექვივალენტები უფრო ძეგლად გამოზნულია მოკლევადიან ვალდებულებათა შესასრულებლად, კიდრე ინგესტიციებისათვის ან სხვა მიზნით. ჯგუფის მიერ

(დოკუმენტის არის ინგლისური თრიგინალის თარგმანი)

ინვესტიცია კლასიფიცირდება როგორც ფულადი სახსრების ეკვივალენტი, თუ იგი ადგილად გაცვლადია წინასწარ ცნობილ ნაღდი ფულის ოდენობაზე და მისი დირექტულების შეცვლის რისკი უმნიშვნელოა.

4 გუდვილი

გუდვილის წმინდა საბალანსო დირექტულებაში მოძრაობა მოცემულია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი (გადაანგარიშებული)
მოლიანი საბალანსო დირექტულება		
ბალანსი წლის დასაწყისისთვის	43,618	43,618
შეძენილი საწარმოთა გაერთიანების გზით	-	-
ბალანსი წლის ბოლოსთვის	<u>43,618</u>	<u>43,618</u>
აგრძელირებული გაუფასურება		
ბალანსი წლის დასაწყისისთვის	-	-
გაუფასურების ზარალი	-	-
ბალანსი წლის ბოლოსთვის	-	-
წმინდა საბალანსო დირექტულება	<u>43,618</u>	<u>43,618</u>

გაუფასურების ტესტი

გუდვილის აღდგენითი დირექტულება განისაზღვრა გამოყენების დირექტულებაზე დაყრდნობით, რომელიც მოიცავს დეტალურ ხელისაწყობას საპროგნოზო პერიოდს და ასევე ეყრდნობა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაციას დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადის მიხედვით, რომელიც გაანგარიშებულია მენეჯმენტის მიერ დადგენილ ზრდის ტემპზე. გუდვილის ანაზღაურებადი დირექტულება შეადგენს 51,596 ათას ლარს (2017 წლის 31 დეკემბერი: 51,492 ათასი ლარი).

აქტივის სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე დირექტულება დათვლილია დისკონტირების შესაბამისი განაკვეთით, რომელიც ითვალისწინებს ფულის დროით დირექტულებას და ჯგუფთან დაკავშირებულ რისკებს.

ზრდის განაკვეთი

ზრდის განაკვეთი ასახავს გრძელვადიან საშუალო ზრდის განაკვეთს პროდუქციის ხაზისთვის და ჯგუფის საქმიანობის სფეროსთვის. ზრდის საშუალო წლიური განაკვეთი არის 4% (2017 წლის 31 დეკემბერი: 4%).

დისკონტირების განაკვეთი

დისკონტირების განაკვეთი ითვალისწინებს საბაზრო რისკისა და ჯგუფისთვის დამახასიათებელ სპეციფიური რისკ ფაქტორების შესაბამის პორტფელიებს. დისკონტირების განაკვეთი არის 17.81% (2017 წლის 31 დეკემბერი: 15.08%).

ფულადი ნაკადების მოძრაობასთან დაკავშირებული დაშვებები

ხელმძღვანელობის მთავარი მისია მოიცავს სტაბილური მოგების მარჯის შენარჩუნებას, რაც დაფუძნებულია წინა წლების საბაზო გამოცდილებაზე. ჯგუფის ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ეს საუკეთესო შესაძლო მიღებობაა პროგნოზების გასაკეთებლად. ფულადი ნაკადების პროგნოზი ასახავს სტაბილურ მოგების მარჯას, რომელიც მიღწეულია უშუალოდ ბიუჯეტირებამდე. არანაირი მოსალოდნელი ეფექტურობის გაუმჯობესება არ არის აღრიცხული და ფასები და ხელფასები ასახავს საჯაროდ ხელმისაწვდომ საპროგნოზო ინფორმაციას ინფლაციის განაკვეთის შესახებ დარგში, რომელშიც ჯგუფი ოპერირებს.

ზემოთხსენებული აქტივის გამოყენების დირებულების განსაზღვრის გარდა, ხელმძღვანელობა არცერთ ძირითად შეფასებაში მნიშვნელოვან ცვლილებას არ მოედის. თუმცა თუ გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი 1%-ით გაიზრდება, მაშინ გუდვილის აღდგენადი დირებულება იქნება 48,630 ათასი ლარი.

(დოკუმენტის არის ინგლისური თრივინალის თარგმანი)

5 პირითაღი საშუალებები

ათასი ლარი	მიწა	შენობა-ნაციონალური მიზანის აღჭურვილობა	მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა	ოფიციალური მიზანის აღჭურვილობა, ავეჯი და სხვა ინვენტარი	იჯარით აღმატების ქონების კეთილმოწყობა	სატრანსპორტო საშუალებების ბილიკი	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სხვა	სულ
დირექტორის (გადაფასებული მიწა და შემობები)									
2017 წლის 1 იანვარი	8,035	26,487	44,257	11,991	5,342	5,430	-	1,178	102,720
შემოსვლა	25	1,433	4,569	2,776	1,801	1,410	997	84	13,095
გასვლა	(13)	(724)	(1,528)	(173)	(270)	(568)	-	(2)	(3,278)
შიდა მოძრაობა	-	-	133	99	-	-	(232)	-	-
გადაფასების ნამეტი	1,849	1,602	-	-	-	-	-	-	3,451
2017 წლის 31 დეკემბერი	9,896	28,798	47,431	14,693	6,873	6,272	765	1,260	115,988
შემოსვლა	533	8,074	20,020	6,920	4,578	1,636	2,592	121	44,474
გასვლა	-	-	(1,583)	(461)	(112)	(368)	(53)	(227)	(2,804)
შიდა მოძრაობა	-	-	2,113	115	119	-	(2,347)	-	-
2018 წლის 31 დეკემბერი	10,429	36,872	67,981	21,267	11,458	7,540	957	1,154	157,658
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასერება									
2017 წლის 1 იანვარი	-	436	25,761	4,721	998	2,984	-	532	35,432
წლის ცვეთა	-	540	4,142	1,522	633	604	-	79	7,520
გასვლის შედეგად ელიმინირება	-	(31)	(887)	(109)	(131)	(328)	-	-	(1,486)
გადაფასების ელიმინირება	-	(945)	-	-	-	-	-	-	(945)
2017 წლის 31 დეკემბერი	-	-	29,016	6,134	1,500	3,260	-	611	40,521
წლის ცვეთა	-	907	5,359	2,012	1,081	739	-	29	10,127
გასვლის შედეგად ელიმინირება	-	-	(1,064)	(338)	(35)	(290)	-	(66)	(1,793)
2018 წლის 31 დეკემბერი	-	907	33,311	7,808	2,546	3,709	-	574	48,855
საბალანსო დირექტულება	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2017 წლის 31 დეკემბერი	9,896	28,798	18,415	8,559	5,373	3,012	765	649	75,467
2018 წლის 31 დეკემბერი	10,429	35,965	34,670	13,459	8,912	3,831	957	580	108,803

(დოკუმენტი არის ინგლისური თრიგინალის თარგმანი)

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები, რომელთა საბალანსო ღირებულება შეადგენს 98,881 ათას ლარს (2017: 75,467 ათასი ლარი) გამოყენებულია ჯგუფის სესხის უზრუნველყოფად.

მიწა და შენობები მოცემულია გადაფასებული ღირებულებით. გადაფასებული ღირებულება წარმოადგენს დამოუკიდებელი შემფასებლების მიერ განსაზღვრულ რეალურ ღირებულებას, ყოველ 2 წლიწადში ერთხელ ან უფრო ხშირად, თუ საბაზრო ფაქტორები მიანიშნებენ შეინარჩუნოვან ცვლილებებზე რეალურ ღირებულებაში. ჯგუფის მიწა და შენობები ბოლოს შეფასებული იყო 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის დამოუკიდებელი შემფასებლების მიერ. შეფასება მოხდა გასაყიდი შესადარისი ფასების, თვითდირებულებით და შემოსავლების კაპიტალიზაციის მიდგომებით.

1,970 ათასი ლარის ცვეთა (2017 წლის 31 დეკემბერი: 1,856 ათასი ლარი) დარიცხულია რეალიზებული პროდუქციის თვითდირებულებაზე (შენიშვნა 15).

6 არამატერიალური აჩტივები

ათასი ლარი	პროგრამული უზრუნველყო ფები	უფლებები	სხვა	სულ
თვითდირებულება				
2017 წლის 01 იანვარი	1,692	1,042	239	2,973
შემოსვლა	782	441	-	1,223
გასვლა	-	-	-	-
2017 წლის 31 დეკემბერი	<u>2,474</u>	<u>1,483</u>	<u>239</u>	<u>4,196</u>
შემოსვლა	517	40	326	883
გასვლა	(34)	(45)	(239)	(320)
2018 წლის 31 დეკემბერი	<u>2,955</u>	<u>1,478</u>	<u>326</u>	<u>4,761</u>
დაგროვილი ცვეთა				
2017 წლის 01 იანვარი	501	282	39	822
წლის ცვეთა	238	199	7	444
გასვლის შედეგად ელიმინირებული	-	-	-	-
2017 წლის 31 დეკემბერი	<u>739</u>	<u>481</u>	<u>46</u>	<u>1,266</u>
წლის ცვეთა	258	305	59	622
გასვლის შედეგად ელიმინირებული	(1)	(35)	-	(36)
2018 წლის 31 დეკემბერი	<u>996</u>	<u>751</u>	<u>105</u>	<u>1,852</u>
საბაზრო ღირებულება				
2017 წლის 31 დეკემბერი	1,735	1,002	193	2,930
2018 წლის 31 დეკემბერი	<u>1,961</u>	<u>727</u>	<u>221</u>	<u>2,909</u>

7 მარაგვები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
საქონელი	33,314	23,771
მზა პროდუქცია	13,337	8,218
ნედლეული	6,479	6,495
დაუმთავრებელი წარმოება	2,183	1,474
გასაყიდად გამიზნული ბინები	400	3,403
სხვა მარაგები	2,603	2,285
მარაგის დანაკარგების რეზერვი	(440)	(595)
	57,876	45,051

ეველა მარაგი არის უზრუნველყოფილი ვალდებულებისათვის.

8 საგაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
საგაჭრო მოთხოვნები	22,442	12,327
სხვა მოთხოვნები	831	1,929
	23,273	14,256

ეველა თანხა არის მოკლევადიანი. საგაჭრო მოთხოვნების წმინდა საბალანსო ღირებულება მინეულია დაახლოებით გონივრულ რეალურ ღირებულებად.

საგაჭრო მოთხოვნების ამოდების პერიოდი შეადგენს დაახლოებით 30-90 დღეს. საგაჭრო მოთხოვნებს არ ერიცხება პროცენტი. ჯგუფს არ მიაჩნია საგაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე ანარიცხის შექმნის საჭიროება, რადგან ისტორიულად არ დამდგარა საგაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების შედეგი.

საგაჭრო და სხვა მოთხოვნები დენომინირებული ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 22-ში.

9 ფული ხელი და საბანკო ანგარიშები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
საბანკო ანგარიშები	1,332	9,139
ნაღდი ფული სალარში	1,843	1,595
	3,175	10,734

ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე დენომინირებული ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 22-ში.

10 კაპიტალი და რეზერვები

10.1 სააქციო კაპიტალი

აქციონერები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია ქვემოთ:

აქციონერი	აქციების რაოდენობა	ჩვეულებრივი / არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	წილი %	შემცირება %	კაპიტალი დარძი
სუხიაშვილი					
ვახილი	1,876,471	ჩვეულებრივი	7.47	29.00	1,876,471
სს ნიკორა	1,294,118	ჩვეულებრივი	5.28	20.50	1,294,118
გუბანოვი ოლეგი	1,035,293	ჩვეულებრივი	4.12	16.00	1,035,293
დუმბაძე დავითი	711,765	ჩვეულებრივი	2.83	11.00	711,765
ცირკელი თაღიქო	582,353	ჩვეულებრივი	2.32	9.00	582,353
სალუქვაძე მაკა	420,588	ჩვეულებრივი	1.67	6.50	420,588
ცერცვაძე გურამი	323,529	ჩვეულებრივი	1.29	5.00	323,529
ნიკოლაიშვილი					
ირაკლი	194,118	ჩვეულებრივი	0.77	3.00	194,118
გალტ & თაგარტ	40	პრივილეგირებული	19.48	-	4,893,565
PELICAN VENTURES COR	20	პრივილეგირებული	10.71	-	2,692,200
შპს პარკ	20	არაგამოსყიდვადი			
კაპიტალი		პრივილეგირებული	8.09	-	2,031,600
არაგამოსყიდვადი		არაგამოსყიდვადი			
შპს მაგოვინი	8	პრივილეგირებული	3.82	-	960,800
ანჩაბიძე ალექსი	7	პრივილეგირებული	3.33	-	836,325
არაგამოსყიდვადი		არაგამოსყიდვადი			
განებიდაძე დავითი	7	პრივილეგირებული	3.33	-	836,325
გოჯიაშვილი		არაგამოსყიდვადი			
ზურაბი	7	პრივილეგირებული	3.33	-	836,325
არაგამოსყიდვადი		არაგამოსყიდვადი			
ვაჩნაძე გიორგი	6	პრივილეგირებული	2.04	-	512,025
მაზიაშვილი		არაგამოსყიდვადი			
არჩილი	6	პრივილეგირებული	1.98	-	498,060
არაგამოსყიდვადი		არაგამოსყიდვადი			
ჯოხაძე გონა	6	პრივილეგირებული	2.71	-	681,960
ამბროლაძე		არაგამოსყიდვადი			
მურმანი	4	პრივილეგირებული	1.32	-	332,040
ბოქოლიშვილი		არაგამოსყიდვადი			
ირაკლი	4	პრივილეგირებული	1.79	-	450,420
არაგამოსყიდვადი		არაგამოსყიდვადი			
დუმბაძე დავითი	4	პრივილეგირებული	1.32	-	331,100
არაგამოსყიდვადი		არაგამოსყიდვადი			
ემუხვარი თამარი	4	პრივილეგირებული	1.83	-	458,640
არაგამოსყიდვადი		არაგამოსყიდვადი			
ლომაია ირაკლი	4	პრივილეგირებული	1.93	-	485,025
არაგამოსყიდვადი		არაგამოსყიდვადი			
ცერცვაძე გურამი	4	პრივილეგირებული	1.79	-	450,420
არაგამოსყიდვადი		არაგამოსყიდვადი			
ცერცვაძე ეგა	3	პრივილეგირებული	1.38	-	347,865

(დოკუმენტი არის ინგლისური თრიგინალის თარგმანი)

აქციონერი	აქციების რაოდენობა	ჩვეულებრივი / არაგამოსყიდვადი პრიფილეგირებული	წილი %	უფლება %	გაპიტალი ლარში
სუხიაშვილი გასილი	2	არაგამოსყიდვადი პრიფილეგირებული არაგამოსყიდვადი	0.95	-	238,760
ცაგა დავითი	2	პრიფილეგირებული არაგამოსყიდვადი	0.90	-	225,210
გვაზავა ოთარი	1	პრიფილეგირებული არაგამოსყიდვადი	0.48	-	119,380
კერნაძე ნიდარი ნარეშელაშვილი	1	პრიფილეგირებული არაგამოსყიდვადი	0.50	-	124,515
ირაკლი ნიკოლაიშვილი	1	პრიფილეგირებული არაგამოსყიდვადი	0.47	-	117,405
ირაკლი	1	პრიფილეგირებული არაგამოსყიდვადი	0.45	-	112,605
გვაზავა ოთარი	1	პრიფილეგირებული არაგამოსყიდვადი	0.33	-	83,190
სს ნიკორა	36	პრიფილეგირებული	-	-	-
	6,470,787		100	100	25,126,348

აქციონერები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია ქვემოთ:

აქციონერი	აქციების რაოდენობა	ჩვეულებრივი/არაგამო სყიდვადი პრიფილეგირებული	წილი %	უფლება %	გაპიტალი ლარში
სუხიაშვილი გასილი	1,876,471	ჩვეულებრივი	6.0	29.00	1,876,471
სს ნიკორა	1,294,118	ჩვეულებრივი	4.14	20.00	1,294,118
გუბანოვი ოლეგი	1,035,293	ჩვეულებრივი	3.31	16.00	1,035,293
დუმბაძე დავითი	711,765	ჩვეულებრივი	2.28	11.00	711,765
ცირკიძე თალიკო	582,353	ჩვეულებრივი	1.86	9.00	582,353
სალუქვაძე მაკა	452,941	ჩვეულებრივი	1.45	7.00	452,941
ცერცევაძე გურამი ნიკოლაიშვილი ირაკლი	323,529 194,118	ჩვეულებრივი არაგამოსყიდვადი	1.04 0.62	5.00 3.00	323,529 194,118
სუხიაშვილი გასილი PELICAN VENTURES CORP	40 20	პრიფილეგირებული არაგამოსყიდვადი პრიფილეგირებული არაგამოსყიდვადი	15.28 8.61	- -	4,775,200 2,692,200
ცერცევაძე გურამი ბოქოლიშვილი ირაკლი	20 20	პრიფილეგირებული არაგამოსყიდვადი პრიფილეგირებული არაგამოსყიდვადი	7.20 7.20	- -	2,252,100 2,252,100
შპს პარკ გაპიტალი ნიკოლაიშვილი ირაკლი	20 17	პრიფილეგირებული არაგამოსყიდვადი პრიფილეგირებული არაგამოსყიდვადი	6.50 6.12	- -	2,031,600 1,914,285
ნიჭარაძე ტარასი	10	პრიფილეგირებული არაგამოსყიდვადი	2.66	-	830,100
შპს აგრიფინი	8	პრიფილეგირებული	3.07	-	960,800

(დოკუმენტი არის ინგლისური თრიგინალის თარგმანი)

პერიოდი	რაოდენობა	ჩვეულებრივი/არაგამ ოსყიდვადი პრივილეგირებული	წლით %	ხმის უფლება %	კაპიტალი ლარში
ანჩაბიძე ალექსი	7	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	2.68	-	836,325
გაჩქილაძე დავითი	7	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	2.68	-	836,325
გოჯიაშვილი ზურაბი	7	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	2.68	-	836,325
მაზიაშვილი არჩილი	6	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	1.59	-	498,060
ვაჩაძე გიორგი	6	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	1.64	-	512,025
ჯოხაძე გოჩა	6	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	2.18	-	681,960
დუმბაძე დავითი	4	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	1.06	-	331,100
ფიჩხაია თამარი	4	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	1.55	-	485,025
ემუსვარი თამარ	4	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	1.47	-	458,640
ამბროლაძე მურმანი	4	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	1.06	-	332,040
გუბანოვი ოლეგი	4	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	1.27	-	397,685
ცაავა დავითი	2	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	0.72	-	225,210
მელაძე გოდერი	1	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	0.27	-	83,010
ვადაჩქორია დავითი	1	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	0.39	-	120,520
ჯანჯღავა ივანე	1	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	0.27	-	83,190
ნარეშელაშვილი ირაკლი	1	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	0.38	-	117,405
კონაძე ნოდარი	1	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	0.40	-	124,515
გვაზავა ოთარი	1	არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული	0.38	-	119,380
სს ნიკორა	36	პრივილეგირებული	-	-	-
	6,470,846		100	100	31,257,713

ჯგუფის სათაო კომპანიის, სს ნიკორას, სააქციო კაპიტალი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის მოიცავს 6,470,588 ცალ ჩვეულებრივ აქციებს, რომლებიც გამოშვებულია 1 ლარის ნომინალური დირებულებით და ასევე, 199 ცალ პრივილეგირებულ აქციებს, რომლებიც გამოშვებულია 50,000 აშშ დოლარის ნომინალური დირებულებით, სულ სააქციო კაპიტალი შეადგენს 25,126 ათას ლარს (2017 წლის 31 დეკემბერი: 31,258 ათას ლარი).

არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული აქციების მფლოფელებს აქვთ უფლებამოსილება, მიიღონ წლიური დივიდენდი ფიქსირებული პროცენტით, რომელიც არ არის მუდმივი და შესაძლოა შეიცვალოს ჩვეულებრივი აქციების მფლობელთა გადაწყვეტილებით. პრივილეგირებულ აქციებს არ აქვთ ხმის უფლება.

10.2 გამოსყიდული საპურავი აქციები

ჯგუფს გამოისყიდული აქვს 1,326 საპურავი ჩვეულებრივი აქცია, რომლებიც აღრიცხულია მთლიანი ნომინალური დირებულებით 1,326 ათასი ლარი. (31 დეკემბერი,

(დოკუმენტი არის ინგლისური მრიგინალის თარგმანი)

2017: 1,294 ათასი ლარი). საქუთარი აქციების გამოსყიდვის დროს გადახდილ თანხასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის არსებული სხვაობა აღირიცხა იმ პერიოდის გაუნაწილებელ მოგებაში, როდესაც აქციები გამოსყიდულ იქნა.

10.3 დიზინერები

2018 წელს, ჩვეულებრივი და პრივილეგირებული აქციების მფლობელებზე გამოცხადდა 5,909 ათასი ლარის დივიდენტი. 2017 წელს ჩვეულებრივ და პრივილეგირებულ აქციებზე გამოცხადებული დივიდენტის ოდენობა იყო 8,299 ათასი ლარი.

10.4 გადაფასების რჩევაზი

გადაფასების რეზერვი წარმოიშვა მიწის და შენობების გადაფასების შედეგად. ბოლო გადაფასება განხორციელდა 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის.

11 სესხები

ათასი ლარი

	მიმდინარე		გრძელვადიანი	
	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
საბანკო სესხები	22,209	25,800	20,434	14,126
ოფერდრაფტი	-	-	-	-
	22,209	25,800	20,434	14,126

საბანკო სესხები არის 1-დან 6 წლამდე ვადიანობის და აქვთ საშუალოდ წლიური 10% ცვლადი განაკვეთი, რომელიც მიმულია საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთზე და 6 თვიანი აშშ დოლარის LIBOR-ზე. (2017: 11% წლიური ცვლადი განაკვეთი).

საბანკო სესხები აღებულია გენერალური საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებით.

საბანკო სესხების რეალური დირებულება უტოლდება საბალანსო დირებულებას, რაღაც დისკონტირების გავლენა უმნიშვნელოა.

საპროცენტო და საკურსო განაკვეთების ცვლილების გავლენა ჯგუფზე იხილეთ შენიშვნა 22-ში.

12 ოპერაციები

2017 წლის 28 ივნისს, საბროკერო კომპანია შპს “თიბისი კაპიტალმა”, როგორც საბროკერო აგენტმა, სს “ნიკორასთვის” გამოუშვა 10 მილიონი დოლარის ღირებულების ობლიგაციები. ობლიგაციებს ერიცხება წლიური 9% (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის 9.74%) და ვადიანობა შეადგენს 2 წელს. პროცენტის გადახდა წარმოებს კვარტალურად.

2018 წლის 18 მარტს სს ნიკორა ტრეიდის მიერ შესრულებულ იქნა ვალდებულებები ობლიგაციების მფლობელების მიმართ არსებული 13,274 ათასი ლარის ოდენობით.

(დოკუმენტი არის ინგლისური მრიგინალის თარგმანი)

2018 წლის 6 აგვისტოს, საბროკერო კომპანია შპს “თიბისი კაპიტალმა”, როგორც საბროკერო აგენტმა, გამოუშვა სს ნიკორა ტრეიდინგს 25 მილიონი ლარის დირექტულების ობლიგაციები. ობლიგაციებს ერიცხება წლიური 11% (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 11.50%) და 3 წელში ეწურება ვადა. პროცენტის გადახდა წარმოებს კვარტლურად “შეთავაზების მიმხხილვაში” მითითებულ თარიღებში. ქვედა ცხრილი წარადგენს ობლიგაციებზე ფინანსურ ინფორმაციას:

ათასი ლარი	მიმდინარე		გრძელვალიანი	
	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ობლიგაციების ძირი საპროცენტო გადახახდელები	26,696	13,137	25,000	25,660
ობლიგაციებზე	161	137	-	-
	26,857	13,274	25,000	25,660

წლის განმავლობაში მოძრაობა:

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ბალანსი წლის დასაწყისში	38,934	13,410
ობლიგაციების გამოშეება	25,000	24,037
დარიცხული პროცენტი	4,124	2,542
გადახდილი პროცენტი	(3,763)	(2,509)
გადახდილი ძირი	(12,540)	-
ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან	102	1,454
ბალანსი წლის ბოლოს	51,857	38,934

სს ნიკორა ტრეიდის ობლიგაციების კონტრაქტი ითვალისწინებს გარკვეულ შემზღვდველ პირობებს. მოცემული გულისხმობს გარკვეული ფინანსური კოეფიციენტების დაკმაყოფილებას. საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს გვაქვს შემდეგი 3 ფინანსური შემზღვდველი პირობა:

- 1) **Debt/EBITDA**- კოეფიციენტმა არ უნდა შეადგინოს 3.5-ზე მეტი 2018 წლის შედეგების მიხედვით.
- 2) **ICR** კოეფიციენტი არ უნდა იყოს 2.5-ზე ნაკლები 2018 წლის შედეგების საფუძველზე
- 3) **DSCR** კოეფიციენტი არ უნდა იყოს 1.1-ზე ნაკლები 2018 წლის შედეგების საფუძველზე

კოეფიციენტები იანგარიშება სს ნიკორა ტრეიდის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაზე დაყრდნობით. საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის სს ნიკორა ტრეიდი აკმაყოფილებს 2 შემზღვდველ პირობას აღნიშნული სამიდან.

ხელშეკრულებით ასევე განსაზღვრულია გარკვეული შემზღვდვები დივიდენდის გაცემასთან დაკავშირებით სს ნიკორა ტრეიდისთვის.

ობლიგაციები წარმოადგენს ჯგუფის პირდაპირ არაუზრუნველყოფილ ვალდებულებებს, რომლებიც რიგითობით უთანაბრდება ერთმანეთს და ჯგუფის ყველა სხვა არაუზრუნველყოფილ და არა-სუბორდინირებულ ვალდებულებას.

13 საპაჰრო და სხვა ვალდებულებები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
საგაჭრო ვალდებულებები	66,379	42,817
მიღებული ავანსები	13,181	8,252
საგადასახადო ვალდებულებები	1,990	855
ვალდებულებები პერსონალის მიმართ	1,107	2,843
სხვა	455	1,305
	83,112	56,072

14 შემოსავალი

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
პროდუქციის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	417,779	336,233
საიჯარო შემოსავალი	73	22
	417,852	336,255

15 რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება მოიცავს შემდეგ ხარჯებს:

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
გაყიდული საქონლის შესყიდვის ხარჯები	203,484	146,348
პირდაპირი მასალები	73,946	72,316
თანამშრომელთა ხელფასი	5,694	6,798
ცვეთა	1,970	1,856
კომუნალური ხარჯი	1,636	1,800
იჯარა	889	1,295
დამატებითი მასალები	779	753
რემონტი	491	408
ტრანსპორტირება	14	19
რეალიზაციის სხვა ხარჯები	625	298
	289,528	231,891

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება მოიცავს საქონლის შესყიდვის დირებულებას, აგეთვე წედლებულის დირებულებას, რომელიც გამოიყენება სურსათის პროდუქტების საკუთარ წარმოებაში. აგრეთვე მოიცავს წარმოების მუშაობის

(დოკუმენტის ინდიკატორი თრიგინალის თარგმანი)

ხელფასებს, ქარხნის შენობის და საკვების გადამამუშავებელი მანქანა-დანადგარების ცენტრის, საწარმოო აქტივების რემონტის ხარჯებს და სხვა ხარჯებს რომლებიც საჭიროა გასაყიდი პროდუქციის საწარმოებლად.

16 გაყიდვების და მარკეტინგის ხარჯი

გაყიდვების და მარკეტინგის დანახარჯები მოიცავს მაღაზიის კონსულტანტების, მოლარეების და სავაჭრო მაღაზიის სხვა თანამშრომლების ხელფასს, აგრეთვე მარკეტინგისა და დისტრიბუციის თანამშრომლების ხელფასს. გაყიდვებისა და მარკეტინგის დანახარჯები აგრეთვე მოიცავს სავაჭრო მაღაზიის შენობების, თაროების, მაცივრებისა და მაღაზიის სხვა აღჭურვილობის, საღისტრიბუციო მანქანების ცენტრისა და სხვა გაყიდვასთან, მარკეტინგთან და დისტრიბუციასთან დაკავშირებულ ხარჯებს.

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
იჯარის ხარჯები	17,600	17,199
თანამშრომელთა ხელფასი	19,976	15,747
მარკეტინგის ხარჯები	13,571	11,539
ცენტრის ხარჯები	4,887	3,033
დისტრიბუცია	3,113	2,845
	59,147	50,363

17 ადგინისტრაციული ხარჯები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
თანამშრომელთა ხელფასი	23,598	17,971
მარაგების ჩამოწერის ზარალი	7,984	4,753
ცვეთა და ამორტიზაცია	3,960	3,108
საკონსულტაციო და პროფესიული მომსახურება	2,357	1,583
რემონტი	2,109	926
საოფისე ხარჯი	1,816	1,266
საბანკო ხარჯი	1,564	1,282
კომუნალური ხარჯი	730	501
იჯარის ხარჯი	546	614
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	420	407
	45,084	32,411

18 ფინანსური ხარჯები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
საპროცენტო ხარჯები სესხებზე ფინანსური ინსტიტუტებიდან	4,401	5,318
საპროცენტო ხარჯები ობლიგაციებზე	4,124	2,542
	8,525	7,860

19 სხვა ფინანსური ხარჯები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან:		
ფული და მოთხოვნები	(16)	2,978
ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული	(2,867)	(4,904)
	(2,883)	(1,926)

20 მნიშვნელოვანი გულალტრული შეზასხვები და მსჯელობები

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

20.1 მნიშვნელოვანი გულალტრული შეზასხვები

ჯგუფი შეფასებებს და დაშვებებს აკეთებს სამომავლო ფაქტორების გათვალისწინებით. მიღებული სააღრიცხვო შეფასებები, შესაძლოა განსხვავებული იყოს რეალური შედეგებისგან. შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც შეიცავს სამომავლოდ აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების კორექტირების საჭიროების მნიშვნელოვან რისკს, განხილულია ქვემოთ:

ძირითადი საშუალებების სახიცოცხლო გადები

მენეჯმენტს შეაფასებული აქვს ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის ხანგრძლივობა. მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ ეს შეფასებები მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება ამ აქტივების ეკონომიკური მომსახურების ვადის ხანგრძლივობისგან. თუ რეალური სასარგებლო მომსახურების ვადა განსხვავდება ამ შეფასებებისგან, მაშინ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები არსებითად განსხვავავებული იქნება.

გადაფასების მოდელით აღრიცხული ძირითადი საშუალებების რეალური ღირებულება

ჯგუფის მიწა და შენობები აღრიცხულია რეალური ღირებულებით. ძირითადი საშუალებების რეალური ღირებულება გამოყვანილია დამოუკიდებელი პროფესიონალი შემფასებლის ანგარიშის საფუძველზე, რომელმაც გადაავასა აღნიშნული აქტივები. გადაფასება მოითხოვს შეფასებებსა და დაშვებებს. ამდენად, ჯგუფის ძირითადი საშუალებების ფაქტიური რეალური ღირებულება შესაძლოა განსხვავდებოდეს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ღირებულებებისგან.

უიმედო გადი

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

საბაზრო საპროცენტო განაკვეთი

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

20.2 პირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით

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

21 ფინანსური ინსტრუმენტები

21.1 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო კოლიტიკა

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

21.2 ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები

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

ფინანსური აქტივები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სესხები და მოთხოვნები:		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	23,273	14,256
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე	3,175	10,734
	26,447	24,990

ფინანსური ვალდებულებები

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზირებული დირებულებით აღრიცხული:		
სესხები	42,643	39,926
ობლიგაციები	51,857	38,934
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	69,477	46,515
	163,977	125,375
წმინდა პოზიცია	(138,360)	(100,385)

22 ფინანსური რისკის მართვა

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

ჯგუფი არ არის ჩართული ფინანსური აქტივებით ვაჭრობაში სპეციალაციური მიზნებისათვის და არც ოფციონებს გასცემს. ჯგუფის ყველაზე მნიშვნელოვანი ფინანსური რისკები აღწერილია ქვემოთ.

ფინანსური რისკის ფაქტორები

ა) საბაზრო რისკი

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

უცხოური კალუბის რისკი

ჯგუფი ახორციელებს უცხოურ კალუბაში დენომინირებულ გარკვეულ ტრანზაქციებს. აქედან გამომდინარე, წარმოიშობა სავალუტო კურსის მერყეობასთან დაკავშირებული რისკი.

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

მუხლი

2018 წლის 31 დეკემბერი

აშშ დოლარი

ეგრო

ფინანსური აქტივები

საგაჭრო და სხვა მოთხოვნები	234	85
ფული და ფულის ექვივალენტები	2	-
	236	85

ფინანსური კალდებულებები

ობლიგაციები	26,696	-
სესხები	19,941	2,611
საგაჭრო და სხვა ვალდებულებები	2,687	3,988
	49,324	6,599
	(49,088)	(6,514)

(დოკუმენტის არის ინდიკაციის თრიგინალის თარგმანი)

მუხლი

2017 წლის 31 დეკემბერი

აშშ დოლარი

ევრო

ფინანსური აქტივები

საგაჭრო და სხვა მოთხოვნები	316	38
ფული და ფულის ექვივალენტები	2,467	-
სულ ფინანსური აქტივები	2,783	38

ფინანსური ვალდებულებები

სესხები	14,131	479
ობლიგაციები	38,934	-
საგაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11,445	12,418
სულ ფინანსური ვალდებულებები	64,510	12,897
წმინდა პოზიცია	(61,727)	(12,859)

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

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

ათასი ლარი

	აშშ დოლარის გავლენა		ევროს გავლენა	
	2018	2017	2018	2017
მოგება/ზარალი	4,909	6,173	651	1,286

სავალუტო კურსის ცვლილებასთა დაკავშირებული რისკის სიდიდე, წლის განმავლობაში, დამოკიდებულია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებულ ოპერაციებთან და ნაშთებთან. მიუხედავად ამისა, მიწევულია რომ ზემოთ აღნიშნული ანალიზი წარმოადგენს ჯგუფის სავალუტო რისკთან მიმართებით კავშირს.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ჯგუფს გააჩნია საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რადგან სესხები წარმოდგენილია როგორც ფიქსირებული, ასევე ცვალებადი განაკვეთით. ჯგუფის მიერ იმართება ეს რისკი შესაბამისი ფიქსირებული და ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის სესხების თანაფარდობით.

(დოკუმენტის არის ინგლისური მრიგინალის თარგმანი)

ჯგუფის მგრძნობელობა საპროცენტო განაკვეთებზე გაიზრდებოდა/შემცირდებოდა, ძირითადად ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებით, რომლებიც დამოკიდებულია LIBOR-ზე და ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთზე

ქვემოთ მოცემული ცხრილი აქრთიანებს საშუალო საკონტრაქტო და ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთებს:

2018

	საშუალო საპროცენტო	განაკვეთი	ეფექტური
ვალდებულებები			
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები			
ლარი	10.37%	11.03%	
აშშ დოლარი	8.83%	9.31%	
ევრო	7.40%	7.48%	
ობლიგაციები			
აშშ დოლარი	11.00%	11.50%	
ლარი	9.00%	9.74%	

2017

	საშუალო საპროცენტო	განაკვეთი	ეფექტური
ვალდებულებები			
უზრუნველყოფილი საბანკო სესხები			
ლარი	12.00%	12.00%	
აშშ დოლარი	9.00%	9.00%	
ობლიგაციები			
აშშ დოლარი	10.00%	11.00%	

ბ) საკრედიტო რისკი

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

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური აქტივები საბალანსო დირებულებით	22,442	12,327
მოთხოვნები		
ფული საბანკო ანგარიშებზე	1,332	9,139
	<hr/>	<hr/>
	23,774	21,466
	<hr/>	<hr/>

(დოკუმენტის არის ინგლისური მრიგინაბის თარგმანი)

ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის არ იყო მნიშვნელოვანი საპრედიტო რისკის კონცენტრაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში.

საპრედიტო რისკი საბანკო ანგარიშებთან მიმართებაში ძალზედ უმნიშვნელოა, ვინაიდან აღნიშული ბანკები წარმოადგენენ კარგი რეპუტაციის მქონე ბანკებს.

გ) ლიკვიდურობის რისკი

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

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

შემდეგი ცხრილი დეტალურად ასახავს არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების გადახდის პერიოდს. ცხრილი შედგენილ იქნა ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებით, დაფუძნებული უახლოეს თარიღზე, როდესაც შეიძლება ჯგუფის მიმართ მოთხოვნილ იქნას აღნიშული ვალდებულების გასტუმრება. ცხრილი შეიცავს ფინანსური ნაკადების, როგორც ძირი, ასევე პროცენტებს.

2018	საპროცენტო განაკვეთის არმქონე	ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ჯამი
საშუალო შეტონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (%)		10.70%	10.60%	
6 თვეზე ნაკლები	80,669	15,765	25,339	121,773
6 თვიდან 1 წლამდე	1,990	2,388	1,123	5,501
1-5 წლამდე	-	19,098	267	19,365
5 წელზე მეტი	-	59	102	161
	82,659	37,310	26,831	146,800

2017	საპროცენტო განაკვეთის არმქონე	ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე	ჯამი
საშუალო შეტონილი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (%)		12.00%	12.00%	
6 თვეზე ნაკლები	55,354	14,683	15,855	85,892
6 თვიდან 1 წლამდე	718	15,019	1,288	17,162
1-5 წლამდე	-	17,246	28,074	45,320
5 წელზე მეტი	-	2,448	830	3,278
	56,072	49,396	46,047	151,652

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

23 რეალური ღირებულება

ჯგუფი ახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების ანალიზს, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ აღრიცხულია რეალური ღირებულებით და ამოსავალი მონაცემები 1-3 დონეებად იყოფა. დონეები განმარტებულია ქვემოთ:

- 1-ლი დონე – რეალური ღირებულება განსაზღვრულია იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიური ბაზების კოტირებული ფასებით (გაუკორექტირებელი);
- მე-2 დონე - რეალური ღირებულება განისაზღვრება მონაცემების საფუძველზე, გარდა 1-ლი დონის ფარგლებში კოტირებული ფასებისა, რომელიც აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის დაკვირვებადია პირდაპირ (ანუ ფასები) ან არაპირდაპირ (ანუ ფასებიდან გამომდინარე); და
- მე-3 დონე – რეალური ღირებულება განისაზღვრება შეფასების ტექნიკაზე დაყრდნობით, რაც მოიცავს აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ ისეთ მონაცემებს, რომელიც არ არის დაფუძნებული დაკვირვებად საბაზო მონაცემებზე, (არადაკვირვებადი მონაცემები).

23.1 ზონას ური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფს არ გააჩნია ფინანსური აქტივები ან ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც რეგულარულ საფუძველზე ფასდება რეალური ღირებულებით.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტების დამორჩილებების მათი რეალური ღირებულების მიახლოებულ მაჩვენებელს.

23.2 რეალური ღირებულებით აღრიცხული არაფინანსური აქტივები

ჯგუფის მიწა და შენობები აღრიცხულია გადაფასებული ღირებულებით. მიწისა და შენობების რეალური ღირებულება შეფასებულია რეალური ღირებულების მე-3 დონის იერარქიის მიხედვით. ამ აქტივების რეალური ღირებულება შეფასებულია დამოუკიდებელი, პროფესიონალურად კვალიფიციური, სერთიფიცირებული ქონების შემფასებლების მიერ. მნიშვნელოვანი დამატებები და გარაუდები განხილულია მენეჯმენტთან მშენდო კონსულტაციის შედეგად. დამატებითი ინფორმაცია განხილულია ქვემოთ:

სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები	შეფასების თარიღი	ჯამი	აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასები (1-ლი დონე)	დაკვირვებადი მონაცემები (მე-2 დონე)	არადაკვირვებადი მონაცემები (მე-3 დონე)
მიწა	2017 წლის 31 დეკემბერი	9,896	-	-	9,896
შენობები	2017 წლის 31 დეკემბერი	28,798	-	-	28,798

შეფასება განხორციელდა საბაზო მიღების გამოყენებით. შეფასება ჩატარებულია 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

საბაზო მიღები ასახავს ბოლო საბაზო ოპერაციების შედეგად დაკვირვებად ფასებს მსგავს ქონებაზე და აერთიანებს კორექტირებებს მიწასთან დაკავშირებულ სპეციფიურ ფაქტორებზე, მათ შორის მიწის ნაკვეთის ზომა, ადგილმდებარეობა, შეზღუდვები და გამოყენების მიზანი.

მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი მონაცემი კორექტირებულია მიწასთან და შენობებთან მიმართებით სპეციფიური საკითხებით. ამ კორექტირების მოცულობა და მიმართულება დამოკიდებულია დაკვირვებად ბაზარზე მსგავსი ტიპის ქონებასთან

დაკავშირებით განხორციელებულ ოპერციების რაოდენობასა და მახასიათებლებზე, რომელიც გამოყენებულია შეფასების საწყის წერტილად. მიუხედავად იმისა, რომ ეს მონაცემები ეფუძნება სუბიექტურ განსჯას, მენეჯმენტი მიიჩნევს რომ საერთო შეფასებაზე არ ექნებოდა არსებითი გავლენა გონივრულად შესაძლო აღტერნატიულ დაშვებებს..

24 კაპიტალის რისკის მართვა

ჯგუფი ისე მართავს კაპიტალს, რომ შემდოს საქმიანობის გაგრძელება ფუნქციონირებადობის პრინციპით და აქციონერები უზრუნველყოს ადექვატური უპარებით.

ჯგუფის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება საქუთარი კაპიტალისგან, რომელიც მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, და აკუმულირებულ მოგებას და მოზიდულ სახსრებს, რომელიც მოიცავს სესხებს, განხილულს შენიშვნა 11-ში.

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

თანხები, რომლებსაც ჯგუფი კაპიტალში აღრიცხავს წლის ბოლოსთვის შეჯამებულია შემდეგნაირად:

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
მთლიანი კაპიტალი	64,172	58,591
გამოკლებული: ნადდი ფული და ფული საბანკო ანგარიშებზე	(3,175)	(10,734)
კაპიტალი	60,997	47,857
მთლიანი კაპიტალი	64,172	58,591
სესხები	94,500	78,860
სრული მოზიდული სახსრები	158,672	137,451
კაპიტალის თანაფარდობა სრულ მოზიდულ სახსრებთან	0.38	0.35

25 გაუთვალისწინებელი გარემოებები

25.1 პიზნების გარემო

საქართველო განიცდის 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 მდგრმარეობა ზღუდავს საქმიანობის მოცულობას ფინანსურ ბაზრებზე, რომელიც შეიძლება არ იყოს

ასახული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებებზე. შემდგომი ეკონომიკური განვითარების მთავარი დაბრკოლება, ცენტალიზებული ეკონომიკის, რეგიონალურ არასტაბილურობასა და საერთაშორისო ეკონომიკურ კრიზისთან ერთად, ეკონომიკისა და ინსტიტუციონალური განვითარების დაბალი დონეა.

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

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

25.2 დაზღვევა

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

25.3 გადასახადები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვალებადობით, რომლებიც ხშირად ხდება ინერპრეტაციების საგანი. ხშირად, განსხვავებული ინტერპრეტაციები არსებობს სხვადასხვა საგადასახადო ორგანობსა და იურისდიქციებში. გადასახადები საგადასახადო ორგანოების მხრიდან ექვემდებარება განხილვას და შემოწმებას, რომელიც წარმოშობს კანონით გათვალისწინებულ მკაცრ ჯარიმებსა და საურავებს.

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

25.4 გარემოს დაცვა

საქართველოში გარემოსდაცვითი კანონმდებლობა განვითარების პროცესშია და შესაძლოა კანონმდებლობაში არსებობდეს გარევეული ცვლილებები, რომელიც შეიძლება იყოს დაკავშირებული ჯგუფის საქმიანობასთან. თუმცა მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ჯგუფი აკმაყოფილებს მთავრობის მოთხოვნებს გარემოსდაცვით საკითხებთან დაკავშირებით და მიიჩნევს, რომ ჯგუფს არ გააჩნია არსებითი მიმდინარე გარემოსდაცვითი ვალდებულებები და მოსალოდნელი არ არის, რომ მომავალში წარმოიქმნება არსებითი გარემოსდაცვითი ვალდებულებები.

26 ფინანსური საქმიანობის წარმომადიდობის გაღდევაულებების რეპორტი

ცელიდებები ჯგუფის ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილ გაღდევაულებებში
შეიძლება ჩამოყალიბდეს შემდეგნაირად.

ათასი ლარი	გრძელვადიანი სესხები	მოკლევადიანი სესხები	სულ
2018 წლის 01 იანვარი	14,126	25,800	39,926
ფულადი			
დარიცხული პროცენტი	3,450	951	4,401
გადახდები	(110,817)	(122,703)	(233,520)
სესხის აღება	138,503	91,881	230,384
არაფულადი			
მოგება/ზარალი საკურსო სხვაობებიდან	516	936	1,452
რეპლასიფიკაცია	(25,344)	25,344	-
2018 წლის 31 დეკემბერი	22,434	22,209	42,643

27 დაპავშირებული მხარეები

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

27.1 მაკონტროლებული ურთიერთობები

ჯგუფის უმსხვილეს აქციონერს წარმოადგენს გასილ სუხიაშვილი, რომელიც ფლობს წევულებრივი აქციების 29%-ს. ჯგუფს არ ჰყავს ერთი მაკონტროლირებელი აქციონერი.

27.2 დაპავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული ოპერაციები

საანგარიშგებო წლის განმავლობაში ჯგუფს დაკავშირებულ მხარეებთან პქნდა შემდეგი ოპერაციები და ნაშთები:

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერის დასრულებული წლისათვის	2017 წლის 31 დეკემბერის დასრულებული წლისათვის
აქციონერები		
დივიდენდები	(5,909)	(7,760)
პრივილეგირებული აქციების გამოშვება	-	-
პრივილეგირებული აქციების გამოსყიდვა	(6,132)	(5,177)
	(12,041)	(12,937)

(დოკუმენტის არის ინდიკაციის თრიგინალის თარგმანი)

ათასი ლარი

ნაშთები	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
აქციონერები		
გადასახდელი დივიდენდები	-	539
	-	539
	<hr/>	<hr/>
არამატონტროლებელი წილის მფლობელები		
გაცემული სესხები	144	143
	<hr/>	<hr/>
	144	143
	<hr/>	<hr/>

27.3 სელმძღვანელობასთან და ოჯახის წევრებთან განხორციელებული ოპერაციები

მმართველმა სელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდგენი ანაზღაურება, რომელიც ჩართულია თანამშრომელთა ანაზღაურებაში.

ათასი ლარი	2018 წლის 31 დეკემბერის დასრულებული წლისათვის	2017 წლის 31 დეკემბერის დასრულებული წლისათვის
ხელფასები და ბონუსები	2,909	2,847
	<hr/>	<hr/>
	2,909	2,847

28 გადაანგარიშება პოსტლინებულ ფინანსურ ანგარიშგების შესაძლის ინცორმაციაზე

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მენეჯმენტმა აღმოაჩინა რომ 2014 წელს შპს ლაზის შეძენისას აღიარებული გუდვილი არასწორია. თავდაპირველად გუდვილი დათვლილი იყო როგორც სხვაობა: (ა) გადახდილ ფულად სახსრებსა და (ბ) შპს ლაზის იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებას შორის. მენეჯმენტის დასკვნით, შეძენის მომენტში შპს ლაზის წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულება გადაჭარბებულად იყო შეფასებული, რადგან მარაგები და სხვა მიმღინარე ატივები რომლებიც უნდა ჩამოწერილიყო როგორც სარჯები, არ იყო გათვალისწინებული შპს ლაზის სააღრიცხვო უწყისებში. ჯგუფის სელმძღვანელობამ მიიჩნია, რომ შეცდომა უმდა გასწორებულიყო, რაც გამოიწვევდა გუდვილის (და შესაბამისად გაუნაწილებელი მოგების) ზრდას 333 ათასი ლარით.

ათასი ლარი	2017 წლის 1 იანვარი (კორექტირებამდე)	კორექტირება	2017 წლის 1 იანვარი (კორექტირების შედეგ)
გუდვილი	43,285	333	43,618
გაუნაწილებელი მოგება	13,675	307	13,982
არამატონტროლებელი წილი	2,379	26	2,405

**29 ბანახლებული პონსონიდირებული ვინასშრი ანგარიშგება 2018
წლის 31 დეკემბრის მდგრადირებით**

2019 წლის 30 მაისს აუდირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების შემდეგ, ხელმძღვანელობამ აღმოაჩინა გარკვეული კლასიფიკაციის უზუსტობები ანგარიშგებაში და გადაწყვიტა გამოეშვა განახლებული ანგარიშგება. ანგარიშგების განახლება მოხდა შემდეგის გამო:

ხელმძღვანელობამ გადახედა მიმდინარე და გრძელვადიანი სესხების კლასიფიკაციას და აღმოაჩინა, რომ ზოგიერთი არაუდირებული შვილობილი კომპანიის სესხის ბალანსები კლასიფიცირებული იყო როგორც გრძელვადიანი, ნაცვლად სესხების მოკლევადიანი ნაწილისა, ამიტომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას არ მომხარა მათი რეკლასიფიკაცია მოკლევადიან ვალდებულებებად. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა გამოუშვას განახლებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება სწორად განაწილებული სესხის ბალანსებით. ამ ცვლილებას გავლენა არ ქონდა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგრადირებით მთლიანი სესხის ჯამურ ნაშთზე. ხელმძღვანელობამ ასევე შენიშნა, რომ კონსოლიდაციისას შიდაჯგუფური რეალიზაციების ტრანზაქციების ელიმინირება განხორციელდა მთლიანად საქონლის რეალიზაციის კატეგორიაზე, როდესაც ელიმინაციის ძირითადი ნაწილი უნდა ასახულიყო მომსახურებიდან შემოსავლების ხაზზე, რამდენადაც შიდაჯგუფური შემოსავლები ძირითადად იჯარებისა და მმართველობითი მომსახურებებისგან შედგება. ამ განახლებულ კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში შესაბამისად შეიცვალა 14-ე განმარტებით შენიშვნაში წარდგენილი შემოსავლების დაყოფა, თუმცა ამ ცვლილებას არავითარი გავლენა არ აქვს კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე, სადაც შემოსავლის ჯამური თანხაა წარდგენილი, რაც არ შეცვლილა.