

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

სარჩევი:

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
---------------------------------------	---

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	9
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	10
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	11
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	12

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	13
2. მომზადების საფუძვლები.....	13
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები	15
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა.....	17
5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ	22
6. ამონაგები	25
7. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება.....	25
8. გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	25
9. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	26
10. სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)	26
11. გუდვილი	26
12. ძირითადი საშუალებები.....	27
13. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები	28
14. არამატერიალური აქტივები.....	29
15. ბიოლოგიური აქტივები	30
16. მარაგები	31
17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....	31
18. ფული და ფულის ეკვივალენტები.....	31
19. სააქციო კაპიტალი.....	32
20. არამაკონტროლებელი წილი.....	33
21. ობლიგაციები და სესხები	34
22. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	35
23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	36
24. პირობითი ვალდებულებები.....	36
25. წინა პერიოდის შეცდომა.....	36
26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	40
27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა.....	41

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „ნიკორას“ მფლობელებს და ხელმძღვანელობას

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „ნიკორას“ (შემდგომში კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ჯგუფი) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, პირობითი მოსაზრების საფუძველში მოცემული საკითხის ეფექტის გარდა, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს სს „ნიკორას“ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებს და ფულადი სახსრების კონსოლიდირებულ მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და შესაფერისი მტკიცებულება გუდვილის საწყის აღიარებასა და შესადარის პერიოდებში გუდვილის გაუფასურების ტესტში გამოყენებულ მნიშვნელოვან დაშვებებთან დაკავშირებით. ვინაიდან გუდვილის საწყისი ნაშთი, 43,618 ათასი ლარი მონაწილეობს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გუდვილის საბალანსო ღირებულების ფორმირებაში, ჩვენ ვერ ჩავატარეთ შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები და ვერ განვსაზღვრეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა გუდვილის საბალანსო ღირებულებასა და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებელი, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს. გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისი ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოსატქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტის ძირითად საკითხად მიიჩნევა ისეთი საკითხი, რომელიც, ჩვენი პროფესიული შეფასებით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო ჩვენს მიერ ჩატარებულ მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში. ეს საკითხები განვიხილეთ მხოლოდ ჩვენს მიერ ჩატარებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბების კონტექსტში და ამ საკითხებზე არ გამოვთქვამთ ცალკე მოსაზრებას. ამასთან, დავადგინეთ, რომ პირობითი მოსაზრების საფუძველში აღწერილი საკითხის გარდა, ქვემოთ განხილული საკითხები აუდიტის ძირითადი საკითხებია, რომლის შესახებაც ინფორმირება აუცილებელია ჩვენს დასკვნაში.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

ამონაგების აღიარება და მასთან დაკავშირებული ფასდათმობები

ჩვენ აუდიტის ძირითად საკითხად განვსაზღვრეთ მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ამონაგების აღიარება. მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებები მოიცავს საკვები და არასაკვები პროდუქტების მიწოდებას. ჩვენი შეფასებით, ჯგუფის ამონაგების უმრავლესობა არაკომპლექსურია და აღიარებული თანხის მიმართ არ გამოიყენება მნიშვნელოვანი მსჯელობები. ამონაგების აღიარება მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული გარიგების ფასის განსაზღვრაზე, რომელზეც არსებით გავლენას ახდენს მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული ფასდაკლება, სხვადასხვა სახის სპეციალური ფასდათმობა, მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამები, „თაროზე განთავსების საკომისიო“, საქმიანობის შედეგებზე დაფუძნებული ბონუსები.

ჩვენი სამუშაო ფოკუსირებული იყო არაავტომატურ საბუღალტრო გატარებებსა და ხელით შესრულებულ კორექტირებებზე, როდესაც დაფიქსირებული ამონაგების ოდენობა განსხვავდება მიღებული ფულადი სახსრების ოდენობისგან. ჩვენი პროცედურები მიმართული იყო სააღრიცხვო ჩანაწერების მანიპულირებისა და კონტროლის უზუსტობის რისკისკენ.

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ამონაგების აღიარების პოლიტიკა და დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ შესაბამისად 27-ე და მე-6 შენიშვნაში.

აუდიტის ძირითად საკითხთან მიმართებით ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები

ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:

- ჩვენ შევაფასეთ ჯგუფის მიერ ამონაგების აღიარების პოლიტიკა იყო თუ არა შესაბამისობაში ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მოთხოვნებთან, კერძოდ, ფასს 15-ის გამოყენებასთან მიმართებაში „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“;
- გამოვიკვლიეთ ამონაგების არაავტომატური და ხელით შესრულებული მაკორექტირებელი გატარებების ადეკვატურობა და ჩავატარეთ სხვა ძირითადი პროცედურები;
- ამონაგების მაფორმირებელი გატარებები დავადასტურეთ პირველადი დოკუმენტებით;
- ჩავატარეთ ანალიტიკური პროცედურები ამონაგებზე, რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებასა და ამონაგებთან კორელაციაში მყოფ სხვა ხარჯებზე;
- გამოვიკვლიეთ გარიგების ფასის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული ინფორმაციის ადეკვატურობა და შეფასებების გონივრულობა;
- ვიმსჯელებთ გარიგების ფასის განსაზღვრაში სათანადოდ იყო თუ არა გათვალისწინებული წარსული გამოცდილება და საქმიანობის პრაქტიკა;
- შევისწავლეთ მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამის პირობები;
- ჩვენ მივიღეთ მტკიცებულება, რომ ამონაგები არის გადავადებული ლოიალურობის პროგრამის ფარგლებში მომხმარებლებზე გაცემული ქულების რაოდენობის შესაბამისად და ამონაგები აღიარდება სწორ პერიოდში.
- შევისწავლეთ „თაროზე განთავსების საკომისიოს“ პირობები. ვიმსჯელებთ აღნიშნული საკომისიო ხომ არ იყო დაკავშირებული მომხმარებლის მიერ ჯგუფისთვის გადაცემულ განსხვავებულ საქონელთან ან მომსახურებასთან;
- მიმოვიხილეთ საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ აღიარებული მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული ფასდაკლებები, ბონუსები და სხვადასხვა სახის სპეციალური ფასდათმობები, რომლისთვისაც ამონაგები აღიარებული იყო საანგარიშგებო პერიოდში. აღნიშნული ფასდაკლებები, ბონუსები და ფასდათმობები შევუდარეთ გარიგების ფასის განსაზღვრისას გამოყენებულ დაშვებებს.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

რეალური ღირებულებით შეფასებული ძირითადი საშუალებები

ჩვენ აუდიტის ძირითად საკითხად განვსაზღვრეთ ძირითადი საშუალებების რეალური ღირებულების შეფასებები. ჯგუფის მიწა და შენობები, როგორც ეს განმარტებულია მე - 12 შენიშვნაში, შეფასებულია რეალური ღირებულებით, რომელიც 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯამურად შეადგენს 64,785 ათას ლარს. მიწა და შენობების რეალური ღირებულება შეაფასა ჯგუფის მიერ დაქირავებულმა, საკმარისი კვალიფიკაციისა და გამოცდილების მქონე დამოუკიდებელმა პროფესიონალმა შემფასებელმა, შემოსავლების კაპიტალიზაციის, საბაზრო და დანახარჯების მეთოდის გამოყენებით.

რეალური ღირებულების შეფასებისთვის, ხელმძღვანელობამ გამოიყენა მნიშვნელოვანი დაშვებები და მსჯელობები. შესაბამისად, ჩვენ დავადგენტიფიცირეთ პოტენციური თაღლითობის ან შეცდომის რისკები. მნიშვნელოვანი დაშვებები, რომლებიც არსებით გავლენას ახდენს შეფასებაზე უკავშირდება იჯარის ფასს, დისკონტირების განაკვეთსა და დატვირთულობის კოეფიციენტს. უსაფუძვლო დაშვებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს ფინანსური ანგარიშგების არსებითი დამახინჯება. კოვიდ - 19-ით გამოწვეულმა გარემოებებმა განაპირობა დამატებითი მსჯელობები და დაშვებები დატვირთულობის კოეფიციენტთან და აქტივის ლიკვიდურობასთან დაკავშირებით. მიწისა და შენობების რეალური ღირებულებით შეფასება განმარტებულია, როგორც ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი შეფასება, რომელიც დაკავშირებულია მნიშვნელოვან განუსაზღვრელობასთან. რეალური ღირებულებით შეფასებული ძირითადი საშუალებების აღიარებისთვის იხილეთ 27-ე შენიშვნაში.

აუდიტის ძირითად საკითხთან მიმართებით ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები

ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:

- შევისწავლეთ შეფასების პროცესთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი კონტროლები;
- აუდიტორის ექსპერტის, პროფესიონალი შემფასებლის დახმარებით დეტალურად მიმოვიხილეთ შერჩეული ქონების შეფასების ანგარიში და ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული დაშვებების გონივრულობა.
- ხელმძღვანელობასთან და მათ მიერ დაქირავებულ ექსპერტთან განვიხილეთ შეფასების ანგარიშში გამოყენებული დაშვებები და გამოყენებული დაკვირვებადი ინფორმაცია, მათ შორის კოვიდ - 19 თან დაკავშირებული განუსაზღვრელობები;
- შევაფასეთ ჯგუფის მიერ დაქირავებული შემფასებლის დამოუკიდებლობა და კომპეტენცია;
- რეალური ღირებულების გაანგარიშებაში გამოყენებული საიჯარო ქირის ფასები და სხვა დაშვებები შევადარეთ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს;
- შევაფასეთ განმარტებითი შენიშვნების შესაბამისობა ფასს 13 „რეალური ღირებულების შეფასების“ მოთხოვნებთან;
- შევამოწმეთ შეფასებული აქტივები, რამდენად სწორად იყო ასახული და წარდგენილი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აზრები

სს „ნიკორა“ ჯგუფის 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩატარა სხვა აუდიტორმა, რომელმაც აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 22 ივლისს გასცა მოდიფიცირებული დასკვნა. ჩვენ, 2020 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ფარგლებში ჩავატარეთ აგრეთვე 25-ე შენიშვნაში აღწერილი წინა პერიოდის შეცდომების შესწორების აუდიტიც, რომელიც განხორციელდა 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესწორებისთვის. ჩვენი აზრით, მსგავსი შესწორებები მიზანშეწონილია და სათანადოდ არის გაკეთებული. ჩვენ არ დავუნიშნევართ ჯგუფის 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის, მიმოხილვის ან მასზე რაიმე პროცედურების ჩასატარებლად. გარდა აღნიშნული შესწორებებისა, ჩვენ არ გამოვხატავთ მოსაზრებას ან რაიმე სხვა სახის რწმუნებას მთლიანად 2019 წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული ამ გარემოებებთან მიმართებაში.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია, რომელზეც პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა და რომელიც შეიტანება კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში, არ გვქონდა მიღებული აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას. სავარაუდოდ, კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ჯგუფის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონტრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვსი ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოს მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

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



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

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტზე, რომლის შედეგებიც ასახულია დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის:

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

17 აგვისტო 2021

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „ნიკორას“ მფლობელებს და ხელმძღვანელობას

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „ნიკორას“ (შემდგომში კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ჯგუფი) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენი აზრით, პირობითი მოსაზრების საფუძველში მოცემული საკითხის ეფექტის გარდა, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს სს „ნიკორას“ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებს და ფულადი სახსრების კონსოლიდირებულ მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და შესაფერისი მტკიცებულება გუდვილის საწყის აღიარებასა და შესადარის პერიოდებში გუდვილის გაუფასურების ტესტში გამოყენებულ მნიშვნელოვან დაშვებებთან დაკავშირებით. ვინაიდან გუდვილის საწყისი ნაშთი, 43,618 ათასი ლარი მონაწილეობს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გუდვილის საბალანსო ღირებულების ფორმირებაში, ჩვენ ვერ ჩავატარეთ შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები და ვერ განვსაზღვრეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა გუდვილის საბალანსო ღირებულებასა და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებელი, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს. გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისი ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოსატქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტის ძირითად საკითხად მიიჩნევა ისეთი საკითხი, რომელიც, ჩვენი პროფესიული შეფასებით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო ჩვენს მიერ ჩატარებულ მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში. ეს საკითხები განვიხილეთ მხოლოდ ჩვენს მიერ ჩატარებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბების კონტექსტში და ამ საკითხებზე არ გამოვთქვამთ ცალკე მოსაზრებას. ამასთან, დავადგინეთ, რომ პირობითი მოსაზრების საფუძველში აღწერილი საკითხის გარდა, ქვემოთ განხილული საკითხები აუდიტის ძირითადი საკითხებია, რომლის შესახებაც ინფორმირება აუცილებელია ჩვენს დასკვნაში.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

ამონაგების აღიარება და მასთან დაკავშირებული ფასდათმობები

ჩვენ აუდიტის ძირითად საკითხად განვსაზღვრეთ მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ამონაგების აღიარება. მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებები მოიცავს საკვები და არასაკვები პროდუქტების მიწოდებას. ჩვენი შეფასებით, ჯგუფის ამონაგების უმრავლესობა არაკომპლექსურია და აღიარებული თანხის მიმართ არ გამოიყენება მნიშვნელოვანი მსჯელობები. ამონაგების აღიარება მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული გარიგების ფასის განსაზღვრაზე, რომელზეც არსებით გავლენას ახდენს მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული ფასდაკლება, სხვადასხვა სახის სპეციალური ფასდათმობა, მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამები, „თაროზე განთავსების საკომისიო“, საქმიანობის შედეგებზე დაფუძნებული ბონუსები.

ჩვენი სამუშაო ფოკუსირებული იყო არაავტომატურ საბუღალტრო გატარებებსა და ხელით შესრულებულ კორექტირებებზე, როდესაც დაფიქსირებული ამონაგების ოდენობა განსხვავდება მიღებული ფულადი სახსრების ოდენობისგან. ჩვენი პროცედურები მიმართული იყო სააღრიცხვო ჩანაწერების მანიპულირებისა და კონტროლის უზუსტობის რისკისკენ.

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ამონაგების აღიარების პოლიტიკა და დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ შესაბამისად 27-ე და მე-6 შენიშვნაში.

აუდიტის ძირითად საკითხთან მიმართებით ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები

ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:

- ჩვენ შევაფასეთ ჯგუფის მიერ ამონაგების აღიარების პოლიტიკა იყო თუ არა შესაბამისობაში ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მოთხოვნებთან, კერძოდ, ფასს 15-ის გამოყენებასთან მიმართებაში „ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“;
- გამოვიკვლიეთ ამონაგების არაავტომატური და ხელით შესრულებული მაკორექტირებელი გატარებების ადეკვატურობა და ჩავატარეთ სხვა ძირითადი პროცედურები;
- ამონაგების მაფორმირებელი გატარებები დავადასტურეთ პირველადი დოკუმენტებით;
- ჩავატარეთ ანალიტიკური პროცედურები ამონაგებზე, რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებასა და ამონაგებთან კორელაციაში მყოფ სხვა ხარჯებზე;
- გამოვიკვლიეთ გარიგების ფასის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული ინფორმაციის ადეკვატურობა და შეფასებების გონივრულობა;
- ვიმსჯელებთ გარიგების ფასის განსაზღვრაში სათანადოდ იყო თუ არა გათვალისწინებული წარსული გამოცდილება და საქმიანობის პრაქტიკა;
- შევისწავლეთ მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამის პირობები;
- ჩვენ მივიღეთ მტკიცებულება, რომ ამონაგები არის გადავადებული ლოიალურობის პროგრამის ფარგლებში მომხმარებლებზე გაცემული ქულების რაოდენობის შესაბამისად და ამონაგები აღიარდება სწორ პერიოდში.
- შევისწავლეთ „თაროზე განთავსების საკომისიოს“ პირობები. ვიმსჯელებთ აღნიშნული საკომისიო ხომ არ იყო დაკავშირებული მომხმარებლის მიერ ჯგუფისთვის გადაცემულ განსხვავებულ საქონელთან ან მომსახურებასთან;
- მიმოვიხილეთ საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ აღიარებული მომხმარებლებისთვის შეთავაზებული ფასდაკლებები, ბონუსები და სხვადასხვა სახის სპეციალური ფასდათმობები, რომლისთვისაც ამონაგები აღიარებული იყო საანგარიშგებო პერიოდში. აღნიშნული ფასდაკლებები, ბონუსები და ფასდათმობები შევუდარეთ გარიგების ფასის განსაზღვრისას გამოყენებულ დაშვებებს.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

რეალური ღირებულებით შეფასებული ძირითადი საშუალებები

ჩვენ აუდიტის ძირითად საკითხად განვსაზღვრეთ ძირითადი საშუალებების რეალური ღირებულების შეფასებები. ჯგუფის მიწა და შენობები, როგორც ეს განმარტებულია მე - 12 შენიშვნაში, შეფასებულია რეალური ღირებულებით, რომელიც 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯამურად შეადგენს 64,785 ათას ლარს. მიწა და შენობების რეალური ღირებულება შეაფასა ჯგუფის მიერ დაქირავებულმა, საკმარისი კვალიფიკაციისა და გამოცდილების მქონე დამოუკიდებელმა პროფესიონალმა შემფასებელმა, შემოსავლების კაპიტალიზაციის, საბაზრო და დანახარჯების მეთოდის გამოყენებით.

რეალური ღირებულების შეფასებისთვის, ხელმძღვანელობამ გამოიყენა მნიშვნელოვანი დაშვებები და მსჯელობები. შესაბამისად, ჩვენ დავადგენტიფიცირეთ პოტენციური თაღლითობის ან შეცდომის რისკები. მნიშვნელოვანი დაშვებები, რომლებიც არსებით გავლენას ახდენს შეფასებაზე უკავშირდება იჯარის ფასს, დისკონტირების განაკვეთსა და დატვირთულობის კოეფიციენტს. უსაფუძვლო დაშვებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს ფინანსური ანგარიშგების არსებითი დამახინჯება. კოვიდ - 19-ით გამოწვეულმა გარემოებებმა განაპირობა დამატებითი მსჯელობები და დაშვებები დატვირთულობის კოეფიციენტთან და აქტივის ლიკვიდურობასთან დაკავშირებით. მიწისა და შენობების რეალური ღირებულებით შეფასება განმარტებულია, როგორც ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი შეფასება, რომელიც დაკავშირებულია მნიშვნელოვან განუსაზღვრელობასთან. რეალური ღირებულებით შეფასებული ძირითადი საშუალებების აღიარებისთვის იხილეთ 27-ე შენიშვნაში.

აუდიტის ძირითად საკითხთან მიმართებით ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები

ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:

- შევისწავლეთ შეფასების პროცესთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი კონტროლები;
- აუდიტორის ექსპერტის, პროფესიონალი შემფასებლის დახმარებით დეტალურად მიმოვიხილეთ შერჩეული ქონების შეფასების ანგარიში და ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული დაშვებების გონივრულობა.
- ხელმძღვანელობასთან და მათ მიერ დაქირავებულ ექსპერტთან განვიხილეთ შეფასების ანგარიშში გამოყენებული დაშვებები და გამოყენებული დაკვირვებადი ინფორმაცია, მათ შორის კოვიდ - 19 თან დაკავშირებული განუსაზღვრელობები;
- შევაფასეთ ჯგუფის მიერ დაქირავებული შემფასებლის დამოუკიდებლობა და კომპეტენცია;
- რეალური ღირებულების გაანგარიშებაში გამოყენებული საიჯარო ქირის ფასები და სხვა დაშვებები შევადარეთ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს;
- შევაფასეთ განმარტებითი შენიშვნების შესაბამისობა ფასს 13 „რეალური ღირებულების შეფასების“ მოთხოვნებთან;
- შევამოწმეთ შეფასებული აქტივები, რამდენად სწორად იყო ასახული და წარდგენილი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აზრები

სს „ნიკორა“ ჯგუფის 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩატარა სხვა აუდიტორმა, რომელმაც აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2020 წლის 22 ივლისს გასცა მოდიფიცირებული დასკვნა. ჩვენ, 2020 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ფარგლებში ჩავატარეთ აგრეთვე 25-ე შენიშვნაში აღწერილი წინა პერიოდის შეცდომების შესწორების აუდიტიც, რომელიც განხორციელდა 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესწორებისთვის. ჩვენი აზრით, მსგავსი შესწორებები მიზანშეწონილია და სათანადოდ არის გაკეთებული. ჩვენ არ დავუნიშნევართ ჯგუფის 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის, მიმოხილვის ან მასზე რაიმე პროცედურების ჩასატარებლად. გარდა აღნიშნული შესწორებებისა, ჩვენ არ გამოვხატავთ მოსაზრებას ან რაიმე სხვა სახის რწმუნებას მთლიანად 2019 წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული ამ გარემოებებთან მიმართებაში.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია, რომელზეც პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა და რომელიც შეიტანება კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში, არ გვქონდა მიღებული აუდიტორის დასკვნის თარიღისთვის. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას. სავარაუდოდ, კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ჯგუფის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონტრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ექვსი ქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს ჯგუფი შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოს მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

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

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

გარიგების პარტნიორი, რომელიც პასუხისმგებელია აუდიტზე, რომლის შედეგებიც ასახულია დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნაში, არის:



ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

17 აგვისტო 2021

ნიკორა ჯგუფი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2020	2019 შესწორებული*
ამონაგები	6	603,260	534,619
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	7	(435,517)	(382,658)
საერთო მოგება		167,743	151,961
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	8	(119,917)	(101,762)
ადმინისტრაციული ხარჯები	9	(31,400)	(30,619)
სხვა შემოსავალი		2,954	2,026
საოპერაციო მოგება		19,380	21,606
ფინანსური შემოსავალი		553	-
ფინანსური ხარჯები		(21,112)	(17,802)
ზარალი საკუროსო სხვაობიდან		(18,733)	(12,077)
სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)	10	7,140	(1,287)
ზარალი დაბეგვრამდე		(12,772)	(9,560)
მოგების გადასახადის ხარჯი		(993)	(1,157)
წლის ზარალი		(13,765)	(10,717)
სხვა სრული შემოსავალი			
მიწების, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება	11;14	8,356	7,768
სრული ზარალი		(5,409)	(2,949)
ზარალი მიკუთვნებული			
მფლობელებსა და მშობელ კომპანიაზე		(11,999)	(8,196)
არამაკონტროლებელ წილის მფლობელებს		(1,766)	(2,521)
სრული ზარალი		(13,765)	(10,717)
სრული ზარალი მიკუთვნებული			
მფლობელებსა და მშობელ კომპანიაზე		(4,224)	(1,071)
არამაკონტროლებელ წილის მფლობელებს		(1,185)	(1,878)
სრული ზარალი		(5,409)	(2,949)

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2021 წლის 17 აგვისტოს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი

ირაკლი ბოჭოლიშვილი

ფინანსური დირექტორი

ირაკლი გეჯაძე

*2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობამ აღმოაჩინა წინა პერიოდის შეცდომა და შეასწორა შესადარისი ინფორმაცია. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ განმარტებითი შენიშვნა 25.

ნიკორა ჯგუფი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2020	2019 შესწორებული*
ამონაგები	6	603,260	534,619
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	7	(435,517)	(382,658)
საერთო მოგება		167,743	151,961
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	8	(119,917)	(101,762)
ადმინისტრაციული ხარჯები	9	(31,400)	(30,619)
სხვა შემოსავალი		2,954	2,026
საოპერაციო მოგება		19,380	21,606
ფინანსური შემოსავალი		553	-
ფინანსური ხარჯები		(21,112)	(17,802)
ზარალი საკუროს სხვაობიდან		(18,733)	(12,077)
სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)	10	7,140	(1,287)
ზარალი დაზღვევამდე		(12,772)	(9,560)
მოგების გადასახადის ხარჯი		(993)	(1,157)
წლის ზარალი		(13,765)	(10,717)
სხვა სრული შემოსავალი			
მიწების, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება	11;14	8,356	7,768
სრული ზარალი		(5,409)	(2,949)
ზარალი მიკუთვნებული			
მფლობელებსა და მშობელ კომპანიაზე		(11,999)	(8,196)
არამაკონტროლებელ წილის მფლობელებს		(1,766)	(2,521)
სრული ზარალი		(13,765)	(10,717)
სრული ზარალი მიკუთვნებული			
მფლობელებსა და მშობელ კომპანიაზე		(4,224)	(1,071)
არამაკონტროლებელ წილის მფლობელებს		(1,185)	(1,878)
სრული ზარალი		(5,409)	(2,949)

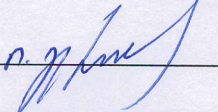
2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2021 წლის 17 აგვისტოს შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი



ირაკლი ბოქოლიშვილი

ფინანსური დირექტორი



ირაკლი გეჯაძე

*2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობამ აღმოაჩინა წინა პერიოდის შეცდომა და შეასწორა შესაძარის ინფორმაცია. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ განმარტებითი შენიშვნა 25.

ნიკორა ჯგუფი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	31.12.2020	31.12.2019 შესწორებული*	1.1.2019 შესწორებული*
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
გუდვილი	11	43,618	43,618	43,618
ძირითადი საშუალებები	12	129,387	117,843	102,868
აქტივების გამოყენების უფლება	13	103,835	96,339	-
არამატერიალური აქტივები	14	3,480	2,428	2,909
ბიოლოგიური აქტივები	15	1,600	1,400	1,246
სხვა ფინანსური აქტივები	19	7,291	-	-
		289,211	261,628	150,641
მოკლევადიანი აქტივები				
მარაგები	16	72,967	68,092	54,013
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17	15,954	18,107	22,242
ფული და ფულის ეკვივალენტები	18	4,984	3,620	3,175
		93,905	89,819	79,430
სულ აქტივები		383,116	351,447	230,071
კაპიტალი და ვალდებულებები				
კაპიტალი				
ჩვეულებრივი სააქციო კაპიტალი	19	6,471	6,471	6,471
პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი	19	6,910	17,973	18,655
გამოსყიდული საკუთარი აქციები	19	(696)	(1,326)	(1,326)
გადაფასების რეზერვი		26,432	18,391	11,062
დაგროვილი მოგება/(ზარალი)		(315)	15,329	16,420
არამაკონტროლებელი წილი	20	853	3,274	2,618
		39,655	60,112	53,900
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
სესხები	21	65,724	70,739	45,193
საიჯარო ვალდებულებები	13	104,705	87,291	-
		170,429	158,030	45,193
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	93,635	84,454	81,671
სესხები	21	57,173	30,136	49,307
საიჯარო ვალდებულებები	13	22,224	18,715	-
		173,032	133,305	130,978
სულ ვალდებულებები		343,461	291,335	176,171
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		383,116	351,447	230,071

*2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობამ აღმოაჩინა წინა პერიოდის შეცდომა და შეასწორა შესაძარისი ინფორმაცია. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ განმარტებითი შენიშვნა 25.

ნიკორა ჯგუფი

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

	ჩვეულებრივი სააქციო კაპიტალი	პრივილეგირ ებული სააქციო კაპიტალი	ჩვეულებრივი სახაზინო აქციები	გადაფასების რეზერვი	დაგროვილი მოგება/ (ზარალი)	სულ სათაო კომპანიის მფლობელებს	არამაკონტრო ლებელი წილი	სულ
1 იანვარი 2019								
შესწორებული*	6,471	18,655	(1,326)	11,062	16,420	51,282	2,618	53,900
წლის ზარალი	-	-	-	-	(8,196)	(8,196)	(2,521)	(10,717)
მიწების, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება ოპრაციები	-	-	-	7,125	-	7,125	643	7,768
არამაკონტროლებელ წილთან	-	-	-	204	12,854	13,058	2,534	15,592
დივიდენდი	-	-	-	-	(3,507)	(3,507)	-	(3,507)
ჩვეულებრივ აქციაზე დივიდენდი	-	-	-	-	(3,507)	(3,507)	-	(3,507)
პრივილეგირებულ აქციაზე	-	-	-	-	(2,242)	(2,242)	-	(2,242)
პრივილეგირებული აქციების გამოსყიდვა	-	(682)	-	-	-	(682)	-	(682)
31 დეკემბერი 2019								
შესწორებული*	6,471	17,973	(1,326)	18,391	15,329	56,838	3,274	60,112
წლის ზარალი	-	-	-	-	(11,999)	(11,999)	(1,766)	(13,765)
მიწების, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება ოპრაციები	-	-	-	7,775	-	7,775	581	8,356
არამაკონტროლებელ წილთან	-	-	647	266	10,088	11,001	(1,236)	9,765
დივიდენდი	-	-	-	-	(3,682)	(3,682)	-	(3,682)
ჩვეულებრივ აქციაზე დივიდენდი	-	-	-	-	(3,682)	(3,682)	-	(3,682)
პრივილეგირებულ აქციაზე	-	-	-	-	(2,477)	(2,477)	-	(2,477)
პრივილეგირებული აქციების გამოსყიდვა	-	(11,506)	-	-	(6,524)	(18,030)	-	(18,030)
აქციების გაყიდვა	-	443	-	-	-	443	-	443
ჩვეულებრივი აქციების გამოსყიდვა	-	-	(17)	-	(1,050)	(1,067)	-	(1,067)
31 დეკემბერი 2020	6,471	6,910	(696)	26,432	(315)	38,802	853	39,655

*2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობამ აღმოაჩინა წინა პერიოდის შეცდომა და შეასწორა შესაძარისი ინფორმაცია. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ განმარტებითი შენიშვნა 25.

ნიკორა ჯგუფი

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2020	2019 შესწორებული*
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ზარალი დაბეგვრამდე		(12,772)	(9,560)
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	12;13;14;15	38,586	33,826
ფინანსური ხარჯი	13;21	21,112	17,802
საპროცენტო შემოსავალი		(553)	-
მარაგების გაუფასურება	6; 8	10,616	11,296
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი	16	717	31
ზარალი ძირითადი საშუალების გასვლიდან	11	380	-
კოვიდ 19 - ის შედეგადა და სუბსიდია	10	(6,825)	-
მოგება ბიოლოგიური ტრანსფორმაციიდან	15	(1,797)	(1,754)
ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან		18,733	12,077
		68,197	63,718
ცვლილება სამუშაო კაპიტალში			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შემცირება		1,449	1,952
მარაგების ზრდა		(13,194)	(24,628)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა		10,573	4,622
ფულადი სახსრების შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან		67,025	45,664
გადახდილი პროცენტები	13;21	(20,888)	(15,750)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(993)	(725)
წმინდა ფულადი სახსრების შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან		45,144	29,189
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(22,301)	(25,080)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(601)	(397)
ბიოლოგიური აქტივების შეძენა		(29)	(31)
ძირითადი საშუალებების გასვლა		-	898
არამატერიალური აქტივების გასვლა		-	131
გაცემული სესხის დაფარვა		-	144
ფულადი სახსრების გადინება საინვესტიციო საქმიანობიდან		(22,931)	(24,335)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან			
სესხებიდან და ობლიგაციებიდან მიღებული ფული	21	198,054	297,660
სესხებზე და ობლიგაციებზე გადახდილი ფული	21	(180,701)	(296,676)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	12	(17,948)	(14,251)
გადახდილი დივიდენდები		(5,476)	(5,749)
საკუთარი აქციების გამოსყიდვა	19	(19,097)	(682)
საკუთარი აქციების გაყიდვა	19	4,931	-
შვილობილის რეალიზაციიდან მიღებული თანხები		-	15,592
წმინდა ფულადი სახსრების გადინება ფინანსური საქმიანობიდან		(20,237)	(4,106)
წმინდა ზრდა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში		1,976	748
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში.	18	3,620	3,175
კურსთაშორისი სხვაობის გავლენა		(612)	(303)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოსთვის	18	4,984	3,620

*2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელძღვანელობამ აღმოაჩინა წინა პერიოდის შეცდომა და შეასწორა შესაძარისი ინფორმაცია. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ განმარტებითი შენიშვნა 25.

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სს “ნიკორა“ (შემდგომში “კომპანია”) და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ინფორმაციას. სს “ნიკორა“ არის საქართველოში რეგისტრირებული სააქციო საზოგადოება, დაფუძნდა 1998 წელს, რომელიც საქმიანობას ახორციელებს მისამართზე: თბილისი, მ. ქავთარაძის ქუჩა 11.

ჯგუფი ფლობს საცალო ვაჭრობის მაღაზიათა ქსელს საქართველოში. რომელიც 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 345 მაღაზიის სახით (2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 288), ასევე აწარმოებს საკვებ პროდუქტებს, ფლობს სადისტრიბუციო ქსელს საქართველოში და ეწევა სოფლის მეურნეობის საქმიანობას. ჯგუფში შემავალი კომპანიები 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

დასახელება	31.12.2020	31.12.2019	საქმიანობის სფერო
სს ნიკორა ტრეიდი	90%	80%	საცალო გაყიდვა
შპს მილა საქართველო	50%	50%	ვაჭრობა
შპს ნიკორა	100%	100%	ხორცპროდუქტების წარმოება
შპს კორიდა	100%	100%	ხორცპროდუქტების წარმოება
შპს ოკვანე	100%	100%	ზღვისპროდუქტების წარმოება
შპს ჩვენი ფერმერი	100%	100%	რძის პროდუქტების წარმოება
შპს მზარეული I	100%	100%	პურპროდუქტების წარმოება
შპს კულინარი	50%	50%	სალათების წარმოება
შპს პარტნიორი	100%	100%	დისტრიბუცია
შპს ინტრეიდი	100%	100%	იმპორტი და დისტრიბუცია
შპს მულტიტრეიდი	100%	100%	იმპორტი
შპს ვაკიჯვრის კალმახი	91%	91%	კალმახის ფერმა
შპს ნაფარეულის ძველი მარანი	100%	100%	ვენახები
შპს ნიკორა ბაკურიანი	50%	50%	უმრავი ქონება
შპს ინტრეიდი ფოთი	100%	100%	უმოქმედო
შპს ნიკორა კახეთი	100%	100%	უმოქმედო
შპს ნიკორა აგრო	100%	100%	უმოქმედო
შპს ვებ ტრეიდი	100%	100%	უმოქმედო
შპს კრწანისი 14	100%	100%	უმოქმედო
შპს როიალ კასპია	50%	50%	უმოქმედო
შპს ლაზი-ჰოლდინგი	67%	67%	უმოქმედო
შპს ნუგეში	100%	100%	უმოქმედო

2. მომზადების საფუძვლები

ა) ანგარიშგების შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანად ფასს-ების) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ჯგუფი იყენებს გარკვეულ მნიშვნელოვან სააღრიცხვო შეფასებებს, როგორც ამას მოითხოვს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არეები, რომლისთვისაც კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ჯგუფი იყენებს მნიშვნელოვან დაშვებებსა და შეფასებებს მოცემულია მე-3 განმარტებით შენიშვნაში.

ბ) შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე გარდა რეალური ღირებულებით აღრიცხული მიწა, შენობა და ვენახებისა. ბიოლოგიურ აქტივებში შემავალი ქვეჯგუფი თევზები აღრიცხულია გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით.

ჯგუფის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

გ) ფუნქციონირებადი საწარმო

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ჯგუფის ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებელს სურვილი აქვთ, განავითარონ საქმიანობა საქართველოში. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენებისთვის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ჯგუფის საქმიანობა, მიზნები და სტრატეგია, ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა მისი მიზნების მისაღწევად. ხელმძღვანელობამ მოამზადა ჯგუფის ფინანსური პროგნოზი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების დღიდან 12 თვის განმავლობაში, რომელშიც გაითვალისწინა მოვლენათა უარყოფითი გავლენების შესაძლო სცენარები, რომელიც გულისხმობდა უარყოფითი გავლენის ისეთი დონის გამოკვლევას, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის ფუნქციონირების შეწყვეტა. შეფასებისას გაითვალისწინეს COVID-19 პანდემიის გავლენის ანალიზი ჯგუფის საქმიანობაზე, ლიკვიდურობასა, და დაფინანსებაზე. ამის საფუძველზე, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან 12 თვის განმავლობაში, დაკავშირებული არ არის არსებით განუსაზღვრელობასთან.

ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები

ა) 2020 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

2020 წლის 1 იანვრის შემდეგ შევიდა ძალაში რამდენიმე ახალი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, თუმცა არცერთ მათგანი, გარდა ფასს 16-ში შესული ცვლილებებისა, არსებით გავლენას არ ახდენს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ფასს 3 - საწარმოთა გაერთიანება (შესწორება - ბიზნესის განმარტება);
- საპროცენტო განაკვეთის ზღვრის რეფორმა - IBOR „ფაზა 2“ (შესწორება - ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7);
- ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და ბასს 8 - სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები (შესწორება - არსებითის განმარტება); და
- ფინანსური ანგარიშგების განახლებული კონცეპტუალური საფუძვლები.

ფასს 16-ში შევიდა ცვლილება კოვიდ-19-თან დაკავშირებული საიჯარო შეღავათების აღრიცხვაზე. ჯგუფმა გამარტივებული მიდგომის სახით კოვიდ 19 - ის პანდემიის პერიოდში მიღებული საიჯარო ქირის დათმობები არ ასახა იჯარის მოდიფიკაციად და წარადგინა მოგება ან ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში სხვა შემოსავლის მუხლში (შენიშვნა 10). მითითებული გამარტივებული მიდგომა გამოიყენება მხოლოდ საიჯარო ქირის იმგვარ დათმობასთან მიმართებით, რომლებიც წარმოიშობა კოვიდ-19-ის პანდემიის პირდაპირი შედეგის სახით და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ დაკმაყოფილებული იქნება ყველა შემდეგი პირობა:

(ა) საიჯარო გადახდების ცვლილება იწვევს იჯარის ანაზღაურების ოდენობის ცვლილებას/გადახედვას, მაგრამ იჯარის ანაზღაურების შესწორებული ოდენობა ძირითადად იგივეა ან ნაკლებია იჯარის ანაზღაურების იმ ოდენობაზე, როგორც იყო უშუალოდ საიჯარო გადახდების ცვლილების წარმოშობამდე;

(ბ) საიჯარო გადახდების შემცირება ეხება მხოლოდ ისეთ გადახდებს, რომლებიც თავდაპირველი ხელშეკრულების თანახმად გადახდას ექვემდებარებოდა არაუგვიანეს 2021 წლის 30 ივნისისა (2021 წელს ფასს-16 შესული ცვლილების შესაბამისად, შეღავათი ეხება 2022 წლამდე გადახდებს); და

(გ) იჯარის ვადებსა და პირობებში არ შესულა სხვა არსებითი ცვლილებები.

ბ) ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული:

ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, IASB-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ გამოიცა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში და რომლებზეც ჯგუფმა გადაწყვიტა არ მიეღო ნაადრევად.

2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის ცვლილებები);
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი მიზნობრივ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის ცვლილებები);
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 (ცვლილებები ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ბასს 41 სტანდარტებში); და
- კონცეპტუალური მიდგომა (ფასს 3-ის ცვლილებები).

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის, მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებად. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა ჯგუფს უფლება გადაავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს ფულადი სახსრების, საქონლის, მომსახურების ან წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემას, თუ წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის ვალდებულება არ წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის შემადგენელი გადაცემის პირობით, რომელიც კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, ვალდებულების კომპონენტისგან განცალკევებით. ცვლილებები თავდაპირველად ძალაში უნდა შესულიყო 2022 წლის 1 იანვარს და აქტიური იქნებოდა შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში. თუმცა, 2020 წლის მაისში ბასს 1-ის ცვლილებების ამოქმედების თარიღი გადავადდა 2023 წლის 1 იანვრამდე. ჯგუფი აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მის კონტროლს დაქვემდებარებული შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ინფორმაციას. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანიას:

- აქვს გავლენა ინვესტიციის ობიექტზე;
- იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება; და
- შეუძლია თავისი გავლენის გამოყენება უკუგებაზე ზემოქმედებისთვის.

კომპანია ხელახლა აფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის ზემოაღნიშნული სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებები მომხდარი.

დე-ფაქტო კონტროლი არსებობს სიტუაციებში, როდესაც კომპანიას აქვს პრაქტიკული უნარი წარმართოს ინვესტიციის შესაბამისი საქმიანობა ხმის მიცემის უფლების უმრავლესობის გარეშე. იმის დასადგენად, არსებობს თუ არა დე-ფაქტო კონტროლი, კომპანია ითვალისწინებს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებას, მათ შორის:

- კომპანიის ხმის უფლებათა ზომა სხვა პარტიების ზომასთან და დისპერსიულობასთან შედარებით, რომლებსაც აქვთ ხმის უფლება;
- არსებითი პოტენციური ხმის უფლება, რომელსაც ფლობს კომპანია და სხვა მხარეები;
- სხვა სახელშეკრულებო ღონისძიებები;
- კენჭისყრაში დასწრების ისტორიული ნიმუშები.
- ნებისმიერი დამატებითი ფაქტი ან გარემოება, რომელიც მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანიას ამჟამად აქვს, ან არ აქვს უნარი, მართოს შესაბამისი საქმიანობა ისეთ დროს, როდესაც გადაწყვეტილებების მიღებაა საჭირო, მათ შორის ხმის მიცემის გამოცდილება წინა პარტიორების კრებებზე.

შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც კომპანია კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ თარიღიდან, როდესაც კომპანია იძენს კონტროლს, იმ თარიღამდე, როდესაც კომპანიის კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე წყდება.

საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგომ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდაჯგუფური ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები

ჯგუფი ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს ჯგუფის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

3.1 ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები

როგორც ზემოთ აღინიშნა, ჯგუფი გადახედავს ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადებს ანგარიშგების ყოველი წლიური პერიოდის ბოლოს. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, რომელშიც ხდება აქტივის გამოყენება. ჩამოთვლილი პირობებისა თუ შეფასებების სისტემის ნებისმიერმა ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის განაკვეთის კორექტირება. საანგარიშგებო წლის განმავლობაში ჯგუფს არ შეუცვლია თავისი ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები.

3.2 გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი პერიოდულად აფასებს გრძელვადიანი აქტივების საბალანსო ღირებულების ანაზღაურებადობას. როდესაც ფაქტები და გარემოებები მიუთითებენ აქტივების საბალანსო ღირებულების შესაძლო გაუფასურებაზე, ჯგუფი აფასებს ასეთი აქტივების ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებისთვის ჯგუფი აკეთებს დაშვებებს მომავალ პერიოდებთან დაკავშირებით. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რაც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

3.3 ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკით, რათა განისაზღვროს ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რომელიც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

3.4 მიწის, შენობებისა და ბიოლოგიური აქტივების რეალური ღირებულებით შეფასება

ჯგუფი მიწის, შენობებისთვის და ბიოლოგიური აქტივებისთვის იყენებს გადაფასების მოდელს. ჯგუფმა დაიქირავა დამოუკიდებელი შემფასებელი რეალური ღირებულების შეფასებისთვის. რეალური ღირებულების შეფასება დაკავშირებულია მნიშვნელოვან დაშვებებთან.

3.5 იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი და საიჯარო გადასახდელები

ჯგუფი იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. ჯგუფი ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

ჯგუფი იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ზემოთხსენებული უფლების არსებობა გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკის შესაბამისად. ჯგუფი ამგვარ მიღებულ საქმიან პრაქტიკას განიხილავს ხელშეკრულების შემადგენელ ნაწილად. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური საიჯარო გადახდები შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმისგან, რაც წარდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელის შეფასებისთვის ჯგუფი განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მიუთითებს, რომ თავისი არსით გარდაუვალი გადახდებია. აქედან გამომდინარე ფაქტიური საიჯარო გადახდები შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმისგან, რაც წარდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

3.6 დე-ფაქტო კონტროლის შეფასება

დე-ფაქტო კონტროლი არსებობს სიტუაციებში, როდესაც კომპანიას აქვს პრაქტიკული უნარი წარმართოს ინვესტიციის შესაბამისი საქმიანობა ხმის მიცემის უფლების უმრავლესობის გარეშე. იმის დასადაგენად, არსებობს თუ არა დე ფაქტო კონტროლი, კომპანია ითვალისწინებს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებას. წარსული გამოცდილება და არსებული გარემოებები, რომელსაც ეფუძნება მსჯელობა დე-ფაქტო კონტროლის იდენტიფიცირებისას შესაძლებელია განსხვავდებოდეს მომავალში მოვლენათა ისეთი განვითარებისგან, რაც განაპირობებს დე-ფაქტო კონტროლის დაკარგვას.

ცხრილი გვიჩვენებს შვილობილ კომპანიებს, რომელზეც კომპანია ახორციელებს დე-ფაქტო კონტროლს.

დასახელება	31.12.2020	31.12.2019	საქმიანობის სფერო
შპს მილა საქართველო	50%	50%	ვაჭრობა
შპს კულინარი	50%	50%	სალათების წარმოება
შპს ნიკორა ბაჟურიანი	50%	50%	უმრავი ქონება

ხელმძღვანელობამ დაადგინა, რომ კომპანიას აქვს პრაქტიკული უნარი ცალმხრივად მართოს ზემოთ მოცემული კომპანიების მნიშვნელოვანი საქმიანობა და ისინი დააიდენტიფიცირა, როგორც შვილობილი კომპანიები. დე-ფაქტო კონტროლის იდენტიფიცირების განმსაზღვრელ ფაქტორებს წარმოადგენს წარსული გადაწყვეტილებების პრაქტიკა და ფინანსებზე ხელმისაწვდომობა.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

ჯგუფის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

- საკრედიტო რისკი
- საპროცენტო რისკი
- უცხოური ვალუტის რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი

სხვა საქმიანობებთან ერთად ჯგუფი დგას ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან წარმოქმნილი რისკების წინაშე. ეს განმარტებითი შენიშვნა აღწერს ჯგუფის მიზნებს, პოლიტიკებსა და პროცედურებს რისკების მართვისათვის და რისკების შეფასების მეთოდებს. ამ რისკებთან დაკავშირებული დამატებითი რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს მიღებულ სესხებს და ობლიგაციებს, საიჯარო ვალდებულებებსა და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი მიზანია ჯგუფის ფინანსური უზრუნველყოფა. ჯგუფს გააჩნია ისეთი ფინანსური აქტივები, როგორიცაა სხვა ფინანსური აქტივები, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, ფული და ფულის ეკვივალენტები. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითად კატეგორიებს.

	31.12.2020	31.12.2019
ფინანსური აქტივები		
სხვა ფინანსური აქტივები	7,291	-
წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები	11,996	15,625
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4,984	3,620
სულ ფინანსური აქტივები	24,271	19,245
	31.12.2020	31.12.2019
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	89,210	80,533
საიჯარო ვალდებულებები	126,929	106,006
სესხები და ობლიგაციები	122,897	100,875
სულ ფინანსური ვალდებულებები	339,036	287,414

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ზოგიერთი აქტივისა და ვალდებულებისთვის მოითხოვება რეალური ღირებულების განმარტება. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის ჯგუფი იყენებს ხელმისაწვდომ საბაზრო მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასებას ჯგუფი ახდენს შემდეგი ინფორმაციის საფუძველზე:

- დონე 1: აქტიურ ბაზარზე იდენტიური ერთეულის კოტირებული ფასების გამოყენებით (არაკორექტირებული);
- დონე 2: თუ ასეთი ფასი არ არსებობს, სხვა პირდაპირი ან არაპირდაპირი ემპირიული მონაცემების მიხედვით, როგორცაა ისეთი ბაზრის კოტირებული ფასი, რომელიც არ არის აქტიური იმ იდენტიური ერთეულისათვის, რომელსაც სხვა მხარე ფლობს, როგორც აქტივს;
- დონე 3: არასაბაზრო მონაცემების საფუძველზე. თუ პირველ და მეორე დონეებში აღწერილი ემპირიული ფასები არ არსებობს, მაშინ ხდება შეფასების სხვა მეთოდების გამოყენება.

რეალური ღირებულების კლასიფიკაცია დონეებად დამოკიდებულია გამოყენებული ინფორმაციის დონეზე და რეალური ღირებულების გაანგარიშებაში მის მნიშვნელობაზე. დონეებს შორის გადატანა აისახება იმ პერიოდში, როდესაც ადგილი აქვს ასეთ მოვლენას.

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. ჯგუფი ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაციის საფუძველზე, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, და სათანადო შეფასებების მეთოდების გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისთვის განსჯის გამოყენებაა საჭირო. საქართველო კვლავაც ავლენს განვითარებადი ბაზრისათვის დამახასიათებელ ნიშნებს და ეკონომიკური პირობები ისევ ზღუდავს ფინანსურ ბაზრებზე საქმიანობის მოცულობას. საბაზრო კოტირებები შეიძლება მოძველებული იყოს, იძულებითი რეალიზაციის გარიგებებს ასახავდეს და ამიტომ არ წარმოადგენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას. ჯგუფი ყველა არსებულ საბაზრო ინფორმაციას იყენებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად.

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულება დგინდება იდენტიურ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე პირველადი აღიარების დროს დაფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთისა და მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების შედარების შედეგად. ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება გამომდინარეობს ფულადი სახსრების ნაკადის ღირებულებიდან, რომელიც დისკონტირებულია ფულის ბაზრის მიმდინარე იმ საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც დამახასიათებელია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის. ცვლადი განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულება შეესაბამება მათ საბალანსო ღირებულებას. ჯგუფის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება, რომელიც არის ლიკვიდური და ხასიათდება მოკლევადიანობით, როგორცაა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ვალდებულებები, უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას და განსაზღვრულია მესამე დონის საფუძველზე. ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება შეფასებულია პირველი დონის მიხედვით.

სხვა ფინანსური აქტივების მესამე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი მერყეობს 6%-დან 7%-მდე, რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს. სხვა ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულება შეესაბამება მათ საბალანსო ღირებულებას.

მიღებული სესხებისა და ობლიგაციების მეორე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი მერყეობს 6.5%-დან 14%-მდე, რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს. სესხებისა და ობლიგაციების რეალური ღირებულება შეესაბამება მათ საბალანსო ღირებულებას.

საიჯარო ვალდებულებების მესამე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი მერყეობს 7.3%-დან 13.8%-მდე, რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს. საიჯარო ვალდებულებების რეალური ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას აღემატება 1,067 ათასი ლარით (31.12.2019 – 1,500 ათასი).

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

კაპიტალის მართვა

ჯგუფი თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმიზაცია, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ასეთი განხილვების ფარგლებში, ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი აბალანსებს მთლიანი კაპიტალის სტრუქტურას დივიდენდების გაცემით, აღებული სესხის თანხით კაპიტალის ზრდით და არსებული სესხების დაფარვით.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

ჯგუფის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ჯგუფის ფინანსური მხარისთვის. ჯგუფის ხელმძღვანელობა ღებულობს ყოველთვიურ ანგარიშგებას ჯგუფის ფინანსური მხარისგან, მიმოიხილავს თავიანთი დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას. ჯგუფის ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანი არის დაიცვას ჯგუფი რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი განისაზღვრება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება მერყევი იქნება სავალუტო კურსის ცვალებადობის გამო. ჯგუფს გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. ჯგუფი არ იყენებს არანაირ წარმოებულ ინსტრუმენტებს სავალუტო რისკის მართვისთვის.

ჯგუფი სავალუტო რისკის მგრძნობელობას ანგარიშობს შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას.

	31.12.2020		31.12.2019	
	აშშ დოლარი	ევრო	აშშ დოლარი	ევრო
ფინანსური აქტივები				
სხვა ფინანსური აქტივები	7,291	-	-	-
წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	826	659
ფული და ფულის ეკვივალენტები	340	28	9	-
სულ	7,631	28	835	659
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	6,490	5,071	1,931	3,533
საიჯარო ვალდებულებები	105,611	1,299	94,381	571
სესხები და ობლიგაციები	15,229	12,458	3,027	3,086
სულ	127,330	18,828	99,339	7,190
წმინდა სავალუტო პოზიცია	(119,699)	(18,800)	(98,504)	(6,531)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს უცხოური ვალუტის მიმართ მგრძნობელობას.

	აშშ დოლარი/ ლარი + 20%	აშშ დოლარი/ ლარი - 20%	ევრო/ლარი + 20%	ევრო/ლარი + 20%
მოგება/(ზარალი) 2020	(23,940)	23,940	(3,760)	3,760
მოგება/(ზარალი) 2019	(19,701)	19,701	(1,306)	1,306

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)**საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. ჯგუფი დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც ჯგუფს გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები და ობლიგაციები.

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძნობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არაწარმოებული ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე. ცვალეზადი განაკვეთის ვალდებულებების შემთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის დაუფარავი ვალდებულების თანხა მთელი წლის განმავლობაში დაუფარავი იყო. 100 საბაზისო ერთეულის გაზრდა (100 საბაზისო ერთეული შეესაბამება 1 პროცენტთან ცვლილებას) ან შემცირება ხდება საპროცენტო განაკვეთის რისკის შიდა ანგარიშგებისას უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობისთვის და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო ცვლილების შეფასებას, გონივრულობის ფარგლებში. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობას 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2020		2019	
	ზრდა 100 საბაზისო პუნქტით	შემცირება 100 საბაზისო პუნქტით	ზრდა 100 საბაზისო პუნქტით	შემცირება 100 საბაზისო პუნქტით
მოგება/(ზარალი)	(1,225)	1,225	(1,003)	1,003

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვა. ზემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ერთი ცვლადის ცვლილებას იმ დაშვებით, რომ სხვა ცვლადები დარჩება უცვლელი. რეალურად, ცვლადები ერთმანეთთან კორელაციურ კავშირშია და ერთი ცვლადის ცვლილება გავლენას ახდენს სხვა დანარჩენზე. ცვლადებს შორის ურთიერთობა არ არის წრფივი და მცირე ან დიდი ცვლილება შეიძლება არ იყოს გამოსადეგი შედეგების ექსტრაპოლაციისთვის. მოცემული მგრძნობელობის ანალიზი დამატებით შეზღუდულია იმით, რომ დაშვება არის ჰიპოტეტური პოტენციური რისკის დემონსტრაციისთვის და წარმოადგენს ჯგუფის მოსაზრებას ბაზრის შესაძლო ცვლილებაზე. რეალურად ბაზრის სამომავლო ცვლილება შეუძლებელია წინასწარ განისაზღვროს.

მგრძნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმ ფაქტს რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები იმართება აქტიურად. შესაბამისად, ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება იყოს განსხვავებული საბაზრო ფაქტორების ცვლილებების დროს. ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია გაუმკლავდეს ბაზარზე არასასურველი ცვლილების ეფექტს.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. ჯგუფის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. ჯგუფის საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან, სხვა ფინანსური აქტივებიდან და ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა).

ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ცალკეული კონტრაგენტის კრედიტუნარიანობის საფუძველიან ანალიზს, კონტრაგენტის დიდალი დავალიანების თავიდან აცილებას, ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის მკაცრ კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას.

საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით, ჯგუფი მომხმარებლებს აერთიანებს მათი ვადაგადაცილების სტატუსის მიხედვით. საკრედიტო რისკის სამართავად ჯგუფი განიხილავს შემდეგ ფაქტორებს: მომხმარებელი იურიდიული პირია თუ ფიზიკური, ბითუმად მოვაჭრეა თუ საცალოდ, მომხმარებლების გეოგრაფიულ განაწილებასა და წარსულში ფინანსური სიმწელების არსებობას. მაღალ რისკიანი მომხმარებლები გაერთიანებულია შეზღუდულ მომხმარებელთა ჯგუფში და მათზე რეალიზაცია ხორციელდება წინასწარი ანაზღაურების საფუძველზე. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობას.

	31.12.2020	31.12.2019
სხვა ფინანსური აქტივები	7,291	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11,996	15,625
ფული და ფულის ეკვივალენტები გარდა ნაღდი ფულისა	3,903	2,495
სულ	23,190	18,120

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რათა მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ხელმძღვანელობა ახორციელებს სისტემატურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელიც წარმოადგენს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილს.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიების ლიკვიდურობის ანალიზი იმისდა მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი დაფარვა. ამ ცხრილებში წარმოდგენილი თანხები შესაძლოა არ შეესაბამებოდეს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღრიცხულ თანხებს, რადგან ქვემოთ წარმოდგენილი ინფორმაცია მოიცავს ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზს, რაც უთითებს ხელშეკრულების მიხედვით დარჩენილ მთლიან დაუდისკონტირებელ გადახდებს საპროცენტო დავალიანების ჩათვლით. იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფს აქვს ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები და ობლიგაციები, მომავალში გადასახდელი ფულადი ნაკადები გაანგარიშებულია საანგარიშგებო წლის ბოლოს დაფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში გვიჩვენებს ლიკვიდურობის ანალიზს.

	6 თვეზე ნაკლები	6 თვიდან 1 წლამდე	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	89,210	-	-	-	89,210
საიჯარო ვალდებულებები	16,106	16,075	95,807	28,399	156,387
სესხები და ობლიგაციები	32,690	33,219	67,909	8,272	142,090
სულ 31.12.2020	138,006	49,294	163,716	36,671	387,687
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	80,533	-	-	-	80,533
საიჯარო ვალდებულებები	12,665	12,597	80,774	27,459	133,495
სესხები და ობლიგაციები	13,492	6,634	90,780	655	111,561
სულ 31.12.2019	106,690	19,231	171,554	28,114	325,589

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

ჯგუფი განმარტავს ინფორმაციას სეგმენტების შესახებ, რადგან ჯგუფს განათავსებული აქვს ობლიგაციები საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ბაზარზე.

პროდუქციისა და მომსახურების ტიპების აღწერა, საიდანაც თითოეული საანგარიშო სეგმენტი იღებს თავის შემოსავალს

ჯგუფს აქვს სამი სეგმენტი:

(ა) საცალო გაყიდვები - სეგმენტი მონაწილეობს საცალო გაყიდვების ბაზარზე და „ნიკორას“, „ლიბრეს“ და „ნუგეშის“ ბრენდის მაღაზიათა ქსელის საშუალებით მომხმარებლებს სთავაზობს საკვები და არასაკვები პროდუქციის ფართო ასორტიმენტს. საცალო ვაჭრობა ჯგუფის ბიზნესის უდიდეს ნაწილს შეადგენს, რაც ქმნის ჯგუფის გარე მომხმარებლებიდან მიღებული ამონაგების 86.4%-ს (2019 – 82.1%).

(ბ) წარმოება - სეგმენტი მონაწილეობს ხორცპროდუქტების, პურპროდუქტების, რძის პროდუქტის, ზღვის პროდუქტებისა და ნახევარფაბრიკატების წარმოებაში. პროდუქციის მიწოდება ხორციელდება, როგორც საკუთარი საცალო გაყიდვების ქსელის, ასევე გარე მომხმარებელზე საბითუმო რეალიზაციის საშუალებით. ჯგუფში საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები მთავარი პირი აღნიშნულ სეგმენტს განიხილავს ჯგუფისთვის სტრატეგიული მნიშვნელობის სეგმენტად და იმედოვნებს, რომ სეგმენტი მომავალში მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს ჯგუფის შიდა და გარე მომხმარებლების მომარაგებას საქართველოში წარმოებული პროდუქციით. საანგარიშგებო პერიოდში აღნიშნული სეგმენტი ქმნის ჯგუფის გარე მომხმარებლებიდან მიღებული ამონაგების 4.5%-ს (2019 – 6.5%).

(გ) იმპორტი და დისტრიბუცია - სეგმენტის საქმიანობას წარმოადგენს სხვადასხვა ასორტიმენტის პროდუქციის იმპორტი საქართველოში და დისტრიბუცია, როგორც ჯგუფის შიგნით ასევე გარე მომხმარებლებზე. სეგმენტი ახორციელებს საკვები პროდუქციის წარმოებისთვის საჭირო ნედლეულის, საკვები, სასმელი და არასაკვები პროდუქციის იმპორტირებას და საბითუმო რეალიზაციას. ჯგუფში საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები მთავარი პირი აღნიშნულ სეგმენტს განიხილავს ჯგუფისთვის სტრატეგიული მნიშვნელობის სეგმენტად და იმედოვნებს, რომ სეგმენტი მომავალში მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს ჯგუფის შიდა და გარე მომხმარებლების მომარაგებას ნედლეულით და პროდუქციით. საანგარიშგებო პერიოდში აღნიშნული სეგმენტი ქმნის ჯგუფის გარე მომხმარებლებიდან მიღებული ამონაგების 8.8%-ს (2019 – 11%).

სხვა სეგმენტში შედის სოფლის მეურნეობის საქმიანობა და დეველოპერული საქმიანობა. სასოფლო სამეურნეო საქმიანობის მიმართულებით ჯგუფი ფლობს თევზსაშენს და ახორციელებს კალმახის მიწოდებას როგორც ჯგუფის შიგნით, ასევე გარე მომხმარებლებზე. დამატებით, ჯგუფი ფლობს ვენახებს, რომლის საშუალებით მომხმარებელს აწვდის სოფლის მეურნეობის პროდუქტს ყურძნის სახით. დეველოპერული მიმართულება მოიცავს დაბა ბაკურიანში კომპლექსის მშენებლობას, რაც გამიზნულია საცხოვრებელი და კომერციული ფართების მიწოდებისთვის. სეგმენტის მთლიანი აქტივები მიღებული ამონაგები და საქმიანობის წმინდა შედეგი ჯგუფის შედარებით მცირე ნაწილს შეადგენს და არ აკმაყოფილებს საანგარიშგებო სეგმენტის რაოდენობრივი ზღვრების კრიტერიუმებიდან არცერთს.

ფაქტორები, რომლებსაც ხელმძღვანელობა იყენებდა ჯგუფის საანგარიშგებო სეგმენტების დასადგენად

ჯგუფის საანგარიშგებო სეგმენტები წარმოადგენს სტრატეგიულ ბიზნეს ერთეულებს, რომლებიც მოხმარებლებს სთავაზობენ სხვადასხვა პროდუქტსა და მომსახურებას. მათი მართვა ცალკე ხდება, რადგან თითოეული ბიზნესი მოითხოვს სხვადასხვა ტექნოლოგიასა და მარკეტინგულ სტრატეგიას.

ჯგუფი იყენებს რაოდენობრივი ზღვრების ტესტს საანგარიშგებო სეგმენტის იდენტიფიცირებისთვის. ჯგუფის მიერ იდენტიფიცირებული თითოეული საანგარიშგებო სეგმენტი ფლობს სეგმენტების გაერთიანებული აქტივების, ამონაგების ან საქმიანობის წმინდა შედეგის 10%-ზე მეტს.

ხელმძღვანელობა ახორციელებს სეგმენტების აგრეგირებას, რომელთაც მსგავსი ეკონომიკური მახასიათებლები აქვთ და ეს სეგმენტები მსგავსია თითოეული ქვემოთ ჩამოთვლილი ასპექტის მიხედვით:

- ა) პროდუქციისა და მომსახურების ხასიათი;
- ბ) მარეგულირებელი გარემოს ხასიათი ბ) საწარმოო პროცესების ხასიათი;
- გ) პროდუქციისა და მომსახურების მომხმარებლების ტიპი ან კატეგორია;
- დ) პროდუქციის განაწილების ან მომსახურების გასაწევად გამოყენებული მეთოდები;
- ე) მარეგულირებელი გარემოს ხასიათი.

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობამ განახორციელა შემდეგი სეგმენტების აგრეგირება:

- წარმოება, რომელიც მოიცავს სხვადასხვა კომპონენტის საშუალებით საკვები პროდუქტებისა და ნახევარფაბრიკატების წარმოებას;
- იმპორტი და დისტრიბუცია, რომელიც მოიცავს სხვადასხვა კომპონენტის საშუალებით პროდუქციის ფართო ასორტიმენტის შემოტანასა და საბითუმო მიწოდებას.

საოპერაციო სეგმენტების შესახებ ანგარიშგება ხორციელდება საოპერაციო გადაწყვეტილების მიმღები მთავარი პირისთვის მიწოდებული შიდა ანგარიშგების შესაბამისად. საოპერაციო გადაწყვეტილების მიმღებ მთავარ პირს წარმოადგენს მშობელი საწარმოს გენერალური დირექტორი.

საოპერაციო სეგმენტის მოგების ან ზარალის შეფასება

ჯგუფი აფასებს სეგმენტურ საქმიანობას ფასს-ის შესაბამისად გაანგარიშებული ოპერაციიდან მიღებული მოგების ან ზარალის საფუძველზე. სეგმენტის საქმიანობის შედეგების შეფასებისთვის ჯგუფი სეგმენტზე არ ანაწილებს მშობელი საწარმოს შემდეგ შემოსავლებს და ხარჯებს:

- სხვა არაგანმეორებითი შემოსავალი და ხარჯი;
- ჯგუფის გარე მხარისგან მიღებული ფინანსური შემოსავალი;
- წმინდა ფინანსური ხარჯები: ფინანსურ ხარჯებს გამოკლებული შიდაჯგუფური ფინანსური შემოსავალი;
- ზარალი კურსთა შორის სხვაობიდან;
- სხვა საერთო ხარჯი;
- მოგების გადასახადის ხარჯი.

ჯგუფის სეგმენტების აქტივები განლაგებულია საქართველოში. ამიტომ ჯგუფი არ გაშიფრავს ინფორმაციას აქტივების გეოგრაფიული განაწილების შესახებ. სეგმენტის აქტივები და ვალდებულებები გამორიცხავს სათაო ოფისის გარე ოპერაციებიდან წარმოქმნილ აქტივებს და ვალდებულებებს. მშობელი საწარმოს ბალანსზე არსებული საინვესტიციო ქონება გადანაწილებულია იმ სეგმენტზე, რომელი სეგმენტიც იყენებს აღნიშნულ ქონებას ჯგუფის დონეზე. სათაო საწარმოს ბალანსზე არსებული სასესხო ვალდებულებები და ობლიგაციები გადანაწილებულია სეგმენტზე ჯგუფის შიგნით მათზე გაცემული სესხების შესაბამისად.

სეგმენტის მოგების ან ზარალის, სეგმენტის აქტივებისა და ვალდებულებების შეფასებები, საანგარიშგებო სეგმენტებს შორის შესრულებული ოპერაციების ბუღალტრული აღრიცხვის მეთოდი არ განსხვავდება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკისგან.

ცხრილი გვიჩვენებს სეგმენტების საქმიანობის შედეგებს და მათ შეჯერებას ჯგუფის მაჩვენებლებთან.

	საგალო რეალიზაცია	წარმოება	იმპორტი და დისტრიბუცია	სხვა	სულ სეგმენტი	მიკუთვნების გარეშე	ელემინაცია	2020
ამონაგები	522,031	130,006	120,540	2,345	774,922	85	(171,747)	603,260
თვითღირებულება	(392,446)	(107,821)	(105,268)	(2,232)	(607,767)	-	172,250	(435,517)
საერთო მოგება	129,585	22,185	15,272	113	167,155	85	503	167,743
გაყიდვების ხარჯები	(107,940)	(5,967)	(8,466)	-	(122,373)	-	2,456	(119,917)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(12,732)	(9,965)	(3,806)	(2,291)	(28,794)	(2,167)	(439)	(31,400)
სხვა შემოსავალი	663	110	408	1,842	3,023	-	(69)	2,954
საოპერაციო მოგება	9,576	6,363	3,408	(336)	19,011	(2,082)	2,451	19,380
ფინანსური შემოსავალი	-	-	-	-	-	553	-	553
ფინანსური ხარჯები	(15,663)	(3,314)	(1,888)	(263)	(21,128)	(1,321)	1,337	(21,112)
ზარალი საკურსო სხვაობიდან	(14,579)	(2,847)	(2,430)	(482)	(20,338)	1,605	-	(18,733)
სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)	6,512	772	(154)	10	7,140	-	-	7,140
ზარალი დაბეგვრამდე	(14,154)	974	(1,064)	(1,071)	(15,315)	(1,245)	3,788	(12,772)
მოგების გადასახადის ხარჯი	-	-	-	-	-	(993)	-	(993)
წლის ზარალი	(14,154)	974	(1,064)	(1,071)	(15,315)	(2,238)	3,788	(13,765)

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

ცხრილი გვიჩვენებს სეგმენტების საქმიანობის შედეგებს და მათ შეჯერებას ჯგუფის მაჩვენებლებთან.

	საცალო რეალიზაცია	წარმოება	იმპორტი და დისტრიბუცია	სხვა	სულ სეგმენტი	მიკუთვნების გარეშე	ელიმინაცია	2019
ამონაგები	439,800	134,258	124,483	2,714	701,255	53	(166,689)	534,619
თვითღირებულება	(335,299)	(107,268)	(104,729)	(2,041)	(549,337)	-	166,679	(382,658)
საერთო მოგება	104,501	26,990	19,754	673	151,918	53	(10)	151,961
გაყიდვების ხარჯები	(86,590)	(6,683)	(9,482)	-	(102,755)	-	993	(101,762)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(11,650)	(11,299)	(4,316)	(2,111)	(29,376)	(2,179)	936	(30,619)
სხვა შემოსავალი	819	(762)	250	1,719	2,026	-	-	2,026
საოპერაციო მოგება	7,080	8,246	6,206	281	21,813	(2,126)	1,919	21,606
ფინანსური ხარჯები	(14,192)	(2,744)	(1,364)	(205)	(18,505)	(768)	1,471	(17,802)
ზარალი საკურსო სხვაობიდან	(8,169)	(1,554)	(1,120)	(73)	(10,916)	(1,161)	-	(12,077)
სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)	-	(1,079)	(38)	(170)	(1,287)	-	-	(1,287)
ზარალი დაბეგრამდე	(15,281)	2,869	3,684	(167)	(8,895)	(4,055)	3,390	(9,560)
მოგების გადასახადის ხარჯი	-	-	-	-	-	(1,157)	-	(1,157)
წლის ზარალი	(15,281)	2,869	3,684	(167)	(8,895)	(5,212)	3,390	(10,717)

ცხრილი გვიჩვენებს ჯგუფის შიგნით სეგმენტების სხვა საოპერაციო სეგმენტებთან შესრულებული ოპერაციებიდან მიღებულ ამონაგებს;

გამყიდველი სეგმენტი

	მყიდველი სეგმენტი			
	საცალო რეალიზაცია	წარმოება	იმპორტი და დისტრიბუცია	სულ 2020
საცალო რეალიზაცია	-	651	-	651
წარმოება	31,634	10,520	60,579	102,733
იმპორტი და დისტრიბუცია	39,130	25,582	3,014	67,726
სხვა	441	196	-	637
სულ	71,205	36,949	63,593	171,747

გამყიდველი სეგმენტი

	მყიდველი სეგმენტი			
	საცალო რეალიზაცია	წარმოება	იმპორტი და დისტრიბუცია	სულ 2019
საცალო რეალიზაცია	-	631	-	631
წარმოება	30,683	10,204	58,864	99,751
იმპორტი და დისტრიბუცია	37,953	24,813	2,923	65,689
სხვა	428	190	-	618
სულ	69,064	35,838	61,787	166,689

ცხრილი გვიჩვენებს სეგმენტების მთლიან აქტივებს და ვალდებულებებს.

	საცალო რეალიზაცია	წარმოება	იმპორტი და დისტრიბუცია	სხვა	სულ სეგმენტი	მიკუთვნების გარეშე	ელიმინაცია	2020
გრძელვადიანი აქტივები	224,312	32,006	4,794	11,932	273,044	16,167	-	289,211
მოკლევადიანი აქტივები	55,875	24,325	32,366	1,259	113,825	357	(20,277)	93,905
მთლიანი აქტივები	280,187	56,331	37,160	13,191	386,869	16,524	(20,277)	383,116
გრძელვადიანი ვალდებულებები	126,345	21,028	4,301	3,356	155,030	24,983	(9,584)	170,429
მოკლევადიანი ვალდებულებები	135,704	21,624	32,449	3,048	192,825	1,973	(21,766)	173,032
მთლიანი ვალდებულებები	262,049	42,652	36,750	6,404	347,855	26,956	(31,350)	343,461
წმინდა აქტივები	18,138	13,679	410	6,787	39,014	(10,432)	11,073	39,655

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

ცხრილი გვიჩვენებს სეგმენტების მთლიან აქტივებს და ვალდებულებებს.

	საგალო რეალიზაცია	წარმოება	იმპორტი და დისტრიბუცია	სხვა	სულ სეგმენტი	მიკუთვნების გარეშე	ელიმინაცია	2019
გრძელვადიანი აქტივები	210,061	30,083	3,975	7,857	251,976	9,652	-	261,628
მოკლევადიანი აქტივები	47,880	27,872	26,683	1,284	103,719	3	(13,903)	89,819
მთლიანი აქტივები	257,941	57,955	30,658	9,141	355,695	9,655	(13,903)	351,447
გრძელვადიანი ვალდებულებები	134,384	20,454	4,445	1,315	160,598	9,429	(11,997)	158,030
მოკლევადიანი ვალდებულებები	97,848	21,941	25,551	1,556	146,896	2,051	(15,642)	133,305
მთლიანი ვალდებულებები	232,232	42,395	29,996	2,871	307,494	11,480	(27,639)	291,335
წმინდა აქტივები	25,709	15,560	662	6,270	48,201	(1,825)	13,736	60,112

ჯგუფი ძირითად მომხმარებლებად განსაზღვრავს იმ მომხმარებლებს, რომელთაგან მიღებული ამონაგები საანგარიშგებო პერიოდში უდრის ან აღემატება ჯგუფის ამონაგების 10%-ს. აღნიშნული კრიტერიუმის მიხედვით ჯგუფს არ ჰყავს ძირითადი მომხმარებლები.

6. ამონაგები

	2020	2019
საკვები	375,862	281,472
არასაკვები	146,169	158,328
სულ საგალო	522,031	439,800
საკვები	80,417	93,871
არასაკვები	812	948
სულ საბითუმო	81,229	94,819
სულ	603,260	534,619

ჯგუფის ამონაგები ფორმირდება მაღაზიებიდან პროდუქციის საგალო რეალიზების და წარმოება, იმპორტი დისტრიბუციიდან საბითუმო რეალიზაციის შედეგად. ამონაგები აღიარდება დროის კონკრეტულ მომენტში.

7. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

	2020	2019
გაცივებული პროდუქტი	(426,734)	(373,118)
დანაკლისი	(4,615)	(5,013)
ვადაგასული პროდუქტი	(3,715)	(4,035)
სხვა	(453)	(492)
სულ	(435,517)	(382,658)

8. გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები

	2020	2019
თანამშრომელთა ხელფასი	(57,081)	(45,827)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(31,838)	(28,385)
კომუნალური ხარჯი	(10,948)	(9,456)
დისტრიბუცია	(4,031)	(4,448)
საბანკო ხარჯი	(3,171)	(2,189)
მარკეტინგის ხარჯი	(3,350)	(3,002)
რემონტი	(2,572)	(2,323)
იჯარა	(1,431)	(2,259)
სხვა	(5,495)	(3,873)
სულ	(119,917)	(101,762)

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

9. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2020	2019
თანამშრომელთა ხელფასი	(13,818)	(13,493)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(3,700)	(3,465)
საგადასახადო ხარჯი	(2,975)	(3,005)
მარაგების ჩამოწერის ხარჯი	(2,286)	(2,276)
სასოფლო სამეურნეო საქმიანობის ხარჯები	(1,842)	(1,720)
კონსულტაცია და პროფესიული მომსახურება	(1,545)	(1,492)
საოფისე ხარჯი	(1,424)	(1,482)
სხვა	(3,810)	(3,686)
სულ	(31,400)	(30,619)

ჯგუფის 2020 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის მომსახურების ღირებულება შეადგენს 176 ათას ლარს.

10. სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)

	2020	2019
კოვიდ 19-ის საშემოსავლო სუბსიდია	5,059	-
კოვიდ 19-ის მოიჯარეებისგან მიღებული შეღავათი	1,766	-
სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)	315	(1,287)
	-	-
სულ	7,140	(1,287)

COVID-19-ის გავრცელების გამო შექმნილი კრიზისის უარყოფითი შედეგების შესამცირებლად საქართველოს მთავრობამ მიიღო გადაწყვეტილება საშემოსავლო გადასახადის სუბსიდირების შესახებ. ჯგუფმა მიიღო შეღავათი შემდეგი პრინციპით: დასაქმებულებისთვის, რომელთა ხელფასიც არ აღემატება 750 ლარს, საშემოსავლო გადასახადი სრულად, ხოლო 750-დან 1500 ლარამდე ხელფასის შემთხვევაში, საშემოსავლო გადასახადი მხოლოდ 750 ლარის ნაწილში. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს აღნიშნული სუბსიდიის ფარგლებში არ აქვს შეუსრულებელი ვალდებულებები, შესაბამისად სუბსიდიის თანხა სრულად აღიარდა მოგება ან ზარალში.

11. გუდვილი

ხელმძღვანელობა გუდვილის გაუფასურების ტესტირებას ატარებს ყოველწლიურად. გუდვილი მიკუთვნებულია ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულებისთვის, მათ შორის ახლად შექმნილი ერთეულებისთვის, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ ისარგებლებენ საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილი სინერგიით და წარმოადგენს ჯგუფის ყველაზე დაბალ დონეს, რომელზეც ხელმძღვანელობა აკონტროლებს გუდვილს.

გუდვილის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულებაზე დაყრდნობით, რომელიც მოიცავს დეტალურ ხუთწლიან საპროგნოზო პერიოდს და ასევე ეყრდნობა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაციას დარჩენილ პერიოდში, რომელიც გაანგარიშებულია ხელმძღვანელობის მიერ დადგენილ ზრდის ტემპზე. გუდვილის ანაზღაურებადი ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 49,815 ლარს (2019 - 47,620). 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობამ გუდვილის ანაზღაურებადი ღირებულების გაანგარიშებისთვის მომავალი ფულადი ნაკადები და შესაბამისი დაშვებები განსაზღვრა აშშ დოლარში (2019 წელს ქართულ ლარში). აქტივთა ჯგუფის სამომავლო ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება დათვლილია შესაბამისი განაკვეთით, რომელიც ითვალისწინებს ფულის დროით ღირებულებას და აქტივთან დაკავშირებულ რისკებს.

ფულადი ნაკადების მოძრაობასთან დაკავშირებული ძირითადი დაშვებები და მგრძნობელობის ანალიზი

ხელმძღვანელობის მთავარი მისია მოიცავს სტაბილური საოპერაციო მოგების მარჯის შენარჩუნებას, რაც დაფუძნებულია წინა წლების გამოცდილებაზე სამომავლო პერიოდის პროგნოზებზე. ჯგუფის ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ეს საუკეთესო შესაძლო მიდგომაა პროგნოზების გასაკეთებლად. აქტივთა ჯგუფის ანაზღაურებადი ღირებულების გაანგარიშებისას გამოყენებული ძირითადი დაშვებები უკავშირდება: ა) საოპერაციო მარჯას; ბ) დისკონტის განაკვეთს და გ) ზრდის ტემპს. გამომდინარე აქედან, აღნიშნული დაშვებების მცირედი ცვლილება არსებით გავლენას ახდენს ანაზღაურებადი ღირებულებაზე.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ანაზღაურებადი ღირებულების გაანგარიშებისას გამოყენებულ ძირითად დაშვებებს, დაშვებების მიმართ სენსიტიურობის ანალიზს და მათ ისეთ ცვლილებას, რომელიც განაპირობებს ანაზღაურებადი ღირებულების ტოლობას საბალანსო ღირებულებასთან.

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

11. გუდვილი (გაგრძელება)

ძირითადი დაშვებები		ა) +0.3% ბ) გ) +1%	ა) -0.3% ბ) გ) -1%	საბალანსო ღირებულება უტოლდება ანაზღაურებად ღირებულებას თუ
ა) საოპერაციო მარჟა	2.99%	18,665	(18,665)	მცირდება 2.99%-დან 2.89%-მდე
ბ) დისკონტის განაკვეთი	11.78%	(8,810)	10,497	იზრდება 11.78%-დან 12.5%-მდე
გ) ზრდის ტემპი	2.2%	5,323	(4,742)	მცირდება 2.2%-დან 0.87%-მდე

ა) საოპერაციო მარჟა - ფულადი ნაკადების პროგნოზი ასახავს სტაბილურ მოგების მარჟას, რომელიც გათვალისწინებულია ფორმალურ ბიუჯეტში. ხელმძღვანელობის შეფასებით მოსალოდნელია ეფექტურობის გაუმჯობესება და დაგეგმილი საოპერაციო მარჟა განსხვავდება ჯგუფის 2020 წლის ფაქტიური მარჟიდან (1.83%). 2019 წლის 31 დეკემბერს ჩატარებულ გაუფასურების ტესტში საოპერაციო მარჟის დაშვება შეადგენდა 3%-ს;

ბ) ზრდის განაკვეთი - ზრდის განაკვეთი ასახავს გრძელვადიან საშუალო ზრდის განაკვეთს პროდუქციის ხაზისთვის და ჯგუფის საკმიაზობის სფეროსთვის. (2019 წლის 31 დეკემბერი: 4%). ხელმძღვანელობა გრძელვადიანი ზრდის ტემპის შეფასებისთვის იყენებს დოლარის გრძელვადიან ინფლაციის მაჩვენებელს;

გ) დისკონტირების განაკვეთი - დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს კაპიტალის საშუალო შეწონილ ღირებულებას (WACC), რომელიც ითვალისწინებს საბაზრო რისკისა და ჯგუფისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური რისკების შესაბამის კორექტირებებს. (2019 - 12.54%).

ზემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს 1 ცვლადის ცვლილებას იმ დაშვებით, რომ სხვა ცვლადები დარჩება უცვლელი. რეალურად, ცვლადები ერთმანეთთან გარკვეულ კორელაციურ კავშირშია და ერთი ცვლადის ცვლილება გავლენას ახდენს სხვა დანარჩენზე. ცვლადებს შორის ურთიერთობა არ არის წრფივი და მცირე ან დიდი ცვლილება შეიძლება არ იყოს გამოსადეგი შედეგების ექსტრაპოლაციისთვის. მოცემული მგრძნობელობის ანალიზი დამატებით შეზღუდულია იმით, რომ დაშვება არის ჰიპოტეტური დემონსტრაციისთვის და წარმოადგენს ჯგუფის მოსაზრებას შესაძლო ცვლილებაზე. რეალურად ბაზრის სამომავლო ცვლილება შეუძლებელია წინასწარ განისაზღვროს.

12. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება გადასახეობა	მიწა	შენობები	დანადგარები აღჭურვილობა	საოფისე ინვენტარი	ქონების გაუმჯობესება	ტრანსპორტი	მიმდინარე შენებლობა	სულ
1.1.2019	8,103	38,184	63,413	21,834	12,126	6,967	-	150,627
შემოსვლა	1,724	767	11,803	4,259	4,054	2,090	213	24,910
გასვლა	-	-	(3,103)	(634)	(356)	(589)	-	(4,682)
გადაფასება	4,637	1,944	-	-	-	-	-	6,581
31.12.2019	14,464	40,895	72,113	25,459	15,824	8,468	213	177,436
შემოსვლა	93	2,644	8,726	4,203	4,312	1,226	1,097	22,301
გასვლა	-	(147)	(1,357)	(1,162)	(192)	(582)	-	(3,440)
გადასვლა მარაგებში	(121)	94	-	-	-	-	(254)	(281)
გადაფასება	2,140	4,723	-	-	-	-	-	6,863
31.12.2020	16,576	48,209	79,482	28,500	19,944	9,112	1,056	202,879

დაგროვილი ცვეთა

1.1.2019	-	-	(29,768)	(10,801)	(3,904)	(3,286)	-	(47,759)
წლის ცვეთა	-	(1,187)	(9,288)	(3,478)	(1,802)	(1,168)	-	(16,923)
გასვლა	-	-	2,925	613	121	243	-	3,902
გადაფასება	-	1,187	-	-	-	-	-	1,187
31.12.2019	-	-	(36,131)	(13,666)	(5,585)	(4,211)	-	(59,593)
წლის ცვეთა	-	(1,347)	(9,448)	(3,783)	(2,354)	(1,294)	-	(18,226)
გასვლა	-	147	1,341	1,012	134	493	-	3,127
გადაფასება	-	1,200	-	-	-	-	-	1,200
31.12.2020	-	-	(44,238)	(16,437)	(7,805)	(5,012)	-	(73,492)

საბალანსო ღირებულება

31.12.2019	14,464	40,895	35,982	11,793	10,239	4,257	213	117,843
31.12.2020	16,576	48,209	35,244	12,063	12,139	4,100	1,056	129,387

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

12. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის შენობები და მიწები სხვა მოძრავი აქტივები ნაწილობრივ წარმოადგენდა ჯგუფის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას. ასეთი აქტივების ჯამური საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის 73,380 ათასი (2019 - 86.286 ათასი).

რეალური ღირებულებით შეფასებული ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების ჯგუფი მიწები და შენობები შეფასებულია რეალური ღირებულებით 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელიც განისაზღვრა დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ. შენობებს და მიწებს ჯგუფი იყენებს საოპერაციო საქმიანობისთვის.

შენობებისთვის, რომელიც დანიშნულების, მასშტაბის და სხვა მახასიათებლების გამო სპეციფიკურია და საქართველოში მსგავსი აქტივებისთვის არ არსებობს აქტიური ბაზარი, რეალური ღირებულების განსაზღვრისას ვერ ხდება რწმუნების მოპოვება საბაზრო მდგომარეობის პრინციპებზე დაყრდნობით. შედეგად, შენობების რეალური ღირებულება განისაზღვრა მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულების მეთოდის გამოყენებით. მიწების შეფასების შემთხვევაში გამოყენებული იყო საბაზრო ოპერაციები. თუ გამოყენებული შეფასების ტექნიკას აქვს მინიმუმ ერთი მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი მონაცემი, შესაბამისად რეალური ღირებულება კლასიფიცირდება როგორც 3 დონე. ცალკეული აქტივებისთვის გამოყენებულია საბაზრო მეთოდის და პირდაპირი კაპიტალიზაციის მეთოდი კომბინაცია.

რეალური ღირებულების შეფასებისთვის ხელმძღვანელობამ გამოიყენა საბაზრო მეთოდი, პირდაპირი კაპიტალიზაციის მეთოდი, შემოსავლების მეთოდი და დანახარჯების მეთოდი. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ძირითადი საშუალებების დაჯგუფებას შეფასების მეთოდის და რეალური ღირებულების დონეების მიხედვით.

გამოყენებული მეთოდი	რეალური ღირებულების დონე	მიწა	შენობები	სულ
საბაზრო მეთოდი/პირდაპირი კაპიტალიზაციის მეთოდი	დონე 2	14,687	42,855	57,542
საბაზრო მეთოდი	დონე 2	1,648	579	2,227
შემოსავლების მეთოდი	დონე 3	241	3,957	4,198
დანახარჯების მეთოდი	დონე 3	-	818	818
სულ		16,576	48,209	64,785

რეალური ღირებულების შეფასებაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები ემყარება ინფორმაციის შიდა და გარე წყაროებს და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის საუკეთესო შეფასებას. პერიოდებს შორის შეფასების ტექნიკაში არანაირი ცვლილება არ მომხდარა. რეალური ღირებულების გაზომვა ხდება ზემოთ მოცემული აქტივების ყველაზე მაღალი და საუკეთესო გამოყენების საფუძველზე, რაც არ განსხვავდება მათი რეალური გამოყენებისგან. გადაფასებული ქონება რომ შეფასებულიყო ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, მათი წმინდა საბალანსო ღირებულება იქნებოდა მიწა 9,363 ათასი და შენობა 28,924 ათასი ლარი (2019 მიწა 9,270 ათასი და შენობა 26,990 ათასი ლარი).

13. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

საიჯარო ხელშეკრულებები მოიცავს საოპერაციო საქმიანობისთვის განკუთვნილი მაღაზიების და სასაწყობო ფართების იჯარას. იჯარის სახელშეკრულებო პერიოდი მოიცავს 1-12 წლამდე პერიოდს. ხელმძღვანელობა გონივრულად ვარაუდობს გაგრძელების უფლების გამოყენებას იმ ფართების შემთხვევაში, რომელიც ჯგუფისთვის ეკონომიკური სარგებლის მომტანია და მოქმედებს წარსული გამოცდილების საფუძველზე. ჯგუფი იჯარის ვადას გადახედავს ყოველი პერიოდის ბოლოს და მსჯელობის საფუძველზე აფასებს იჯარის დარჩენილ ვადას. იჯარის გაგრძელების უფლება გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკით.

ჯგუფს არ გააჩნია იჯარის ხელშეკრულებების მსგავსი პირობებით მიღებული სესხები მიმდინარე ან შესადარის პერიოდში. სესხის პროცენტის განსაზღვრისთვის გამოიყენა დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემები მსგავსი სექტორისთვის. ზღვრული სასესხო განაკვეთი შეადგენს 11.2 % - 13.8 % ლარში დადებული ხელშეკრულებების შემთხვევაში, ხოლო დოლარის ხელშეკრულებების შემთხვევაში 7.30% - 8.25%.

ჯგუფის იჯარის ხელშეკრულება განსაზღვრავს ფიქსირებულ და ცვლად საიჯარო გადასახდელებს. ცვლადი საიჯარო გადასახდელები გაიანგარიშება საიჯარო ფართში განთავსებული მაღაზიის ამონაგებიდან ყოველთვიურად. ჯგუფი ამგვარი ცვლადი საიჯარო გადასახდელებიდან გამოყოფს არსებითად ფიქსირებულ საიჯარო გადასახდელებს. ჯგუფი არსებითად ფიქსირებულ საიჯარო გადასახდელებს ანგარიშობს იჯარის ობიექტში განთავსებული მაღაზიიდან მოსალოდნელი მინიმალური ამონაგების საფუძველზე.

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

13. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ცხრილი გვიჩვენებს აქტივების გამოყენების უფლების მოძრაობას.

	2020	2019
1 იანვარი	96,339	92,214
შემოსვლა	18,001	19,433
ცვეთა	(19,713)	(16,299)
იჯარის პირობებში მოდიფიკაციის ეფექტი	9,208	991
31 დეკემბერი	103,835	96,339

ცხრილი გვიჩვენებს საიჯარო ვალდებულების მოძრაობას.

	2020	2019
1 იანვარი	106,006	94,054
შემოსვლა	18,001	19,433
საპროცენტო ხარჯი	9,360	8,289
გადახდა	(27,308)	(22,540)
კოვიდ 19 - ის შედეგად	(1,766)	-
კურსთაშორის სხვაობის ეფექტი	13,428	5,779
იჯარის პირობებში მოდიფიკაციის ეფექტი	9,208	991
31 დეკემბერი	126,929	106,006

არსებითად ფიქსირებული გადასახადებიდან აღიარებული საიჯარო ვალდებულების საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 4,500 ათას ლარს (2019 წელი - 5,230 ათასი ლარი).

14. არამატერიალური აქტივები

ისტორიული ღირებულება	პროგრამები	პროგრამები დანერგვის ეტაპზე	სხვა	სულ
1.1.2019	3,297	-	1,693	4,990
შემოსვლა	115	-	153	268
გასვლა	(83)	-	-	(83)
31.12.2019	3,329	-	1,846	5,175
შემოსვლა	594	1,262	7	1,863
გასვლა	(225)	-	(633)	(858)
31.12.2020	3,698	1,262	1,220	6,180
დაგროვილი ამორტიზაცია				
1.1.2019	(1,182)	-	(899)	(2,081)
ამორტიზაცია	(418)	-	(331)	(749)
გასვლა	83	-	-	83
31.12.2019	(1,517)	-	(1,230)	(2,747)
ამორტიზაცია	(550)	-	(194)	(744)
გასვლა	158	-	633	791
31.12.2020	(1,909)	-	(791)	(2,700)
საბალანსო ღირებულება				
31.12.2019	1,812	-	616	2,428
31.12.2020	1,789	1,262	429	3,480

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

15. ბიოლოგიური აქტივები

გადაფასებული ღირებულება

	ვენახები	თევზი	სულ
31.12.2018	396	850	1,246
შემოსვლა	-	-	-
ბიოლოგიური ტრანსფორმაცია	-	1,754	1,754
გადასვლა მზა პროდუქციაში	-	(1,720)	(1,720)
გადაფასება	120	-	120
31.12.2019	516	884	1,400
შემოსვლა	29	-	29
ბიოლოგიური ტრანსფორმაცია	-	1,797	1,797
მოხმარების შედეგად მიღებულ შემცირება	-	(1,842)	(1,842)
გადაფასება	216	-	216
31.12.2020	761	839	1,600

დაგროვილი ცვეთა

31.12.2018	-	-	-
ცვეთა	(59)	-	(59)
გადაფასება	59	-	59
31.12.2019	-	-	-
ცვეთა	(77)	-	(77)
გადაფასება	77	-	77
31.12.2020	-	-	-

წმინდა საბალანსო ღირებულება

31.12.2019	516	884	1,400
31.12.2020	761	839	1,600

ვენახები - შეფასებულია რეალური ღირებულებით 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელიც განისაზღვრა დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ. ვენახებს ჯგუფი იყენებს სოფლის მეურნეობის პროდუქტის რეალიზებისთვის. შეფასებისთვის გამოყენებულია დაკვირვებადი საბაზრო ოპერაციები. ვენახების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია, როგორც დონე 2. რეალური ღირებულების შეფასებაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები ემყარება ინფორმაციის შიდა და გარე წყაროებს და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის საუკეთესო შეფასებას. პერიოდებს შორის შეფასების ტექნიკაში არანაირი ცვლილება არ მომხდარა. რეალური ღირებულების გაზომვა ხდება ზემოთ მოცემული აქტივების ყველაზე მაღალი და საუკეთესო გამოყენების საფუძველზე, რაც არ განსხვავდება მათი რეალური გამოყენებისგან. ვენახები რომ შეფასებულიყო ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, მათი წმინდა საბალანსო ღირებულება იქნებოდა 295 ათასი ლარი (2019: 337 ათასი ლარი). საანგარიშგებო პერიოდში სოფლის მეურნეობის პროდუქციის სახით ჯგუფმა მიიღო 69 ათასი ლარის ყურძენი (2019: 72 ათასი), რომელიც წარდგენილია სხვა შემოსავლის მუხლში.

თევზი - ჯგუფი ფლობს საკალმახეს, რისი საშუალებითაც ახორციელებს კალმახის მოშენებას და მიწოდებას ბაზრისთვის. თევზი შეფასებულია გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით. რეალური ღირებულების შეფასებისთვის გამოყენებულია დაკვირვებადი საბაზრო ოპერაციები. გაყიდვის დანახარჯების განსაზღვრისთვის ჯგუფი იყენებს ინფორმაციის შიდა და გარე წყაროებს. აღნიშნული აქტივები წარმოადგენს მოხმარებისათვის განკუთვნილ ბიოლოგიურ აქტივებს, რაც გულისხმობს, რომ სოფლის მეურნეობის პროდუქციის სახით ნაყოფად უნდა იქნეს მიღებული. საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს თევზის მარაგის შეფასებული სიდიდე შეადგენს 122 ტონას. (2019: 128 ტონა). თევზის წარმოების ციკლი 1 წელზე ნაკლებია.

საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფმა ბიოლოგიური ტრანსფორმაციის შედეგად აღიარა შემოსავალი 1,797 ათასი ლარი (2019: 1,754 ათასი), რომელიც წარდგენილია სხვა შემოსავლის მუხლში. მოხმარების შედეგად მიღებული შემცირება წარმოადგენს სოფლის მეურნეობის პროდუქციის სახით ნაყოფად მიღებულ სიდიდეს.

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

16. მარაგები

	31.12.2020	31.12.2019
საქონელი	54,744	53,997
დაუმთავრებელი წარმოება	2,074	1,388
ნედლეული და სხვა მარაგები	16,149	12,707
სულ	72,967	68,092

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მარაგები წარმოადგენდა ჯგუფის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31.12.2020	31.12.2019
სავაჭრო მოთხოვნები	12,744	15,656
გაუფასურების რეზერვი	(748)	(31)
წმინდა ფინანსური აქტივები	11,996	15,625
სხვა ავანსები	3,958	2,482
წმინდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15,954	18,107

ცხრილი გვიჩვენებს გაუფასურების რეზერვის მოძრაობას.

	2020	2019
1 იანვარი	(31)	-
მიმდინარე პერიოდის გაუფასურების ხარჯი	(717)	(31)
ჩამოწერა	-	-
31 დეკემბერი	(748)	(31)

ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მეთოდს, რათა განსაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. სავაჭრო მოთხოვნები დაჯგუფდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით. მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთები ეფუძნება ჯგუფის ბოლო სამი წლის საკრედიტო გაუფასურების გამოცდილებას. ისტორიული მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთი დაკორექტირდა არსებული და სამომავლო მაკროეკონომიკური ფაქტორების გათვალისწინებით, რომელიც გავლენას ახდენს ჯგუფის მომხმარებლებზე. ჯგუფი ითვალისწინებს მთლიანი შიდა პროდუქტის, უმუშევრობისა და ინფლაციის დონეს, როგორც ძირითად მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს.

2020 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო მოთხოვნები ჯამური თანხით 6,634 ათასი წარმოადგენს მიღებული სესხების უზრუნველყოფას.

18. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31.12.2020	31.12.2019
ფული საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში	3,122	2,495
ფული საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	531	-
შეზღუდული ფული	250	-
ნაღდი ფული	1,081	1,125
სულ	4,984	3,620

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

19. სააქციო კაპიტალი

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ინფორმაციას კომპანიის ჩვეულებრივი აქციების შესახებ.

	ხმის უფლება		რაოდენობა/ღირებულება	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
სუბიაშვილი ვასილ	32%	36%	1,876	1,876
გუბანოვი ოლეგ	18%	20%	1,035	1,035
დუმბაძე დავით	12%	14%	696	713
ტარადინი ვასილ	11%	0%	647	-
ცირეკიძე თალიკო	10%	11%	582	582
სალუქვაძე მაკა	7%	8%	421	421
ცერცვაძე გურამ	6%	6%	324	324
ნიკოლაიშვილი ირაკლი	3%	4%	194	194
გამოსყიდული საკუთარი აქციები	-	-	696	1,326
სულ	100%	100%	6,471	6,471

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ინფორმაციას კომპანიის პრივილეგირებული აქციების შესახებ.

	რაოდენობა		ღირებულება	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Pelicans venture corp	20	20	2,692	2,692
სს გალთ ენდ თაგარტი (ნომინალური მფლობელი)	12	40	1,468	4,894
მაზიაშვილი არჩილ	6	6	498	498
ფიჩხაია თამარ	4	4	485	485
ვაჩნაძე გიორგი	3	6	263	512
ცერცვაძე გურამ	2	4	225	450
ცერცვაძე ეკა	2	3	225	348
ნოვიკოვი ვოლოდიმერ	2	-	279	-
ამბროლაძე მურმან	2	4	166	332
ჯანჯღავა ივანე	1	1	83	83
ჯანგიძე თამარი	1	-	164	-
ნარეშელაშვილი ირაკლი	1	1	117	117
კიკნაძე ნოდარი	1	1	125	125
გვაზავა ოთარი	1	1	120	119
შპს პარკ ქეფითალ მენეჯმენტი	-	20	-	2,032
შპს აგროვინი	-	8	-	961
ანჩაბაძე ალექსი	-	7	-	836
გაჩეჩილაძე დავით	-	7	-	836
გოჯიაშვილი ზურაბ	-	7	-	836
ბოქოლიშვილი ირაკლი	-	4	-	450
ემუხვარი თამარ	-	4	-	459
დაუმბაძე დავით	-	4	-	331
ცაავა დავით	-	2	-	225
სუხიაშვილი ვასილ	-	2	-	239
ნიკოლაიშვილი ირაკლი	-	1	-	113
გამოსყიდული პრივილეგირებული აქციები	22	14	-	-
სულ	80	171	6,910	17,973

სს “ნიკორას”, სააქციო კაპიტალი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის მოიცავს 6,471 ათას ცალ (2019: 6,471 ათასი) ჩვეულებრივ აქციებს, რომლებიც გამოშვებულია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით და ასევე, 80 ცალ (2019: 171 ცალი) პრივილეგირებულ აქციებს, რომლებიც გამოშვებულია 50,000 აშშ დოლარის ნომინალური ღირებულებით. განთავსებული ჩვეულებრივი და პრივილეგირებული აქციები სრულად ანაზღაურებულია, გარდა 2020 წელს გაყიდული სახაზინო ჩვეულებრივი აქციებისა. დეტალურად იხილეთ ქვემოთ.

19. სააქციო კაპიტალი (გაგრძელება)

ჩვეულებრივი აქციის მფლობელებს არ გააჩნიათ უფლება ფიქსირებულ შემოსავალზე. ხმის უფლებები ნაწილდება განთავსებული აქციების პროპორციულად. ჩვეულებრივი აქციის მფლობელებს აქვთ უფლება მიიღონ კომპანიის მიერ გამოცხადებული დივიდენდი.

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

კომპანიამ 2020 წელს გაყიდა საკუთარი სახაზინო აქციებიდან 647 ათასი ჩვეულებრივი კლასის აქცია ვასილ ტარადინზე, 13,000 ათასი აშშ დოლარის ეკვივალენტ ლარად, ასევე ვასილ ტარადინისგან გამოისყიდა სს „ნიკორა ტრეიდის“ 1,000 ათასი ჩვეულებრივი კლასის აქცია 9,000 ათას აშშ დოლარის ეკვივალენტ ლარად. დარჩენილი 4,000 ათასი აშშ დოლარიდან 1,467 დაიფარა 2020 წელს, დარჩენილი ნაწილი დაიფარება 2022 წლის 31 დეკემბრამდე. მოთხოვნა სახაზინო აქციების გაყიდვიდან საწყისად აღიარებულია რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდეგ ამორტიზებადი ღირებულებით და წარდგენილია სხვა ფინანსური აქტივების მუხლში.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას გამოსყიდული ჰქონდა 696 ათასი (2019: 1,326 ათასი) საკუთარი ჩვეულებრივი აქცია, რომლებიც აღრიცხულია მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 696 ათასი ლარი (2019: 1,326 ათასი ლარი). საკუთარი აქციების გამოსყიდვის/ხელახალი გაყიდვის დროს გადახდილ/მიღებულ თანხასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის არსებული სხვაობა აღირიცხა იმ პერიოდის გაუნაწილებელ მოგებაში, როდესაც გამოსყიდეს/გაყიდეს აქციები.

20. არამაკონტროლებელი წილი

ცხრილი გვიჩვენებს არამაკონტროლებელ წილებს შვილობილ კომპანიაში.

დასახელება	31.12.2020	31.12.2019	საქმიანობის სფერო
სს ნიკორა ტრეიდი	10%	20%	საცალო გაყიდვა
შპს მილა საქართველო	50%	50%	ვაჭრობა
შპს კულინარი	50%	50%	სალათების წარმოება
შპს ვაკიჯვრის კალმახი	9%	9%	კალმახის ფერმა
შპს ნიკორა ბაკურიანი	50%	50%	უძრავი ქონება
შპს ლაზი-ჰოლდინგი	33%	33%	უმოქმედო

ცხრილი გვიჩვენებს არამაკონტროლებელი წილის მატარებელ შვილობილ კომპანიებში აქტივების და ვალდებულებების შესახებ ინფორმაციას.

	სს ნიკორა ტრეიდი		სხვა შვილობილები	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
აქტივები				
გუდვილი	38,560	38,560	-	-
ძირითადი საშუალებები	54,610	52,301	9,677	6,500
აქტივების გამოყენების უფლება	109,810	104,210	322	483
არამატერიალური აქტივები	2,685	1,463	23	24
ბიოლოგიური აქტივები	-	-	839	884
მარაგები	48,815	40,765	1,097	610
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	3,204	3,877	1,097	1,116
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,856	3,238	44	23
სულ აქტივები	261,540	244,414	13,099	9,640
ვალდებულებები				
ობლიგაციები და სესხები	47,277	47,493	6,338	3,700
საიჯარო ვალდებულებები	133,352	114,227	389	497
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	81,421	70,512	1,769	798
სულ ვალდებულებები	262,050	232,232	8,496	4,995
მიკუთვნებული არამაკონტროლებელ წილს	(51)	2,436	904	838

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

20. არამაკონტროლებელი წილი (გაგრძელება)

ცხრილი გვიჩვენებს არამაკონტროლებელი წილის მატარებელი შვილობილი კომპანიების შემავსებელ ფინანსურ ინფორმაციას.

	სს ნიკორა ტრეიდი		სხვა შვილობილები	
	2020	2019	2020	2019
ამონაგები	522,031	439,800	5,497	6,693
გაყიდული პროდუქტის თვითღირებულება	(392,446)	(335,299)	(4,583)	(4,828)
საერთო მოგება	129,585	104,501	914	1,865
მიწოდების ხარჯები	(107,940)	(86,590)	(384)	(497)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(12,732)	(11,650)	(2,570)	(1,572)
სხვა შემოსავალი	663	819	1,842	870
საოპერაციო მოგება	9,576	7,080	(198)	666
ფინანსური ხარჯები	(15,663)	(14,192)	(492)	(404)
ზარალი საკურსო სხვაობიდან	(14,578)	(8,169)	(523)	(170)
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი	6,512	-	46	(131)
წლის ზარალი	(14,153)	(15,281)	(1,167)	(39)
			-	-
სხვა სრული შემოსავალი			-	-
მოგება ძირითადი საშუალების გადაფასებიდან	1,461	2,645	1,127	547
სრული ზარალი	(12,692)	(12,636)	(40)	508
ზარალი არამაკონტროლებელ წილს	(1,415)	(3,056)	(351)	535
სრული ზარალი არამაკონტროლებელ წილს	(1,269)	(2,527)	84	649

ცხრილი გვიჩვენებს არამაკონტროლებელი წილის მატარებელი შვილობილი კომპანიების ინფორმაციას ფულადი ნაკადების შესახებ.

	სს ნიკორა ტრეიდი		სხვა შვილობილები	
	2020	2019	2020	2019
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	36,533	27,292	(83)	1,047
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(15,140)	(21,853)	(2,352)	(612)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	(20,279)	(4,835)	2,462	(443)
ფულადი სახსრების წმინდა ზრდა	1,114	604	27	(8)

21. ობლიგაციები და სესხები

	31.12.2020	31.12.2019
საბანკო სესხები ცვლადი პროცენტით	37,592	17,866
საბანკო სესხი ფიქსირებული პროცენტით	303	264
ობლიგაციები	27,829	52,609
სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	65,724	70,739
საბანკო სესხები ცვლადი პროცენტით	30,971	28,776
საბანკო სესხი ფიქსირებული პროცენტით	84	269
ობლიგაციები	26,118	1,091
სესხების მიმდინარე ნაწილი	57,173	30,136
სულ სესხები	122,897	100,875

საბანკო სესხები არის 1-დან 7 წლამდე ვადიანობის. ქართულ ლარში დენომინირებულ სესხებს აქვთ საშუალოდ წლიური 12-13% მცოცავი განაკვეთი, მიზნული საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთზე. (2019: წლიური 11-12%). ევროში დენომინირებულ სესხებს აქვთ საშუალოდ წლიური 6.5% მცოცავი განაკვეთი მიზნული Euribor-ზე, დოლარში დენომინირებულ სესხებს აქვთ საშუალოდ წლიური 6.5% მცოცავი განაკვეთი მიზნული LIBOR-ზე. სესხები უზრუნველყოფილია ძირითადი საშუალებებით, სავაჭრო მოთხოვნებითა და მარაგებით. სესხების შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ განმარტებითი შენიშვნა 4, 12, 16 და 17.

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

21. ობლიგაციები და სესხები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს სესხების და ობლიგაციების მოძრაობას 2020 და 2019 წლის განმავლობაში:

	2020	2019
1 იანვარი	100,875	94,500
სესხების აღება	198,054	269,920
ობლიგაციების გამოშვება	-	27,740
სესხების დაფარვა	(180,701)	(267,885)
ობლიგაციების გადახდა	-	(28,791)
საპროცენტო ხარჯი	11,752	9,513
პროცენტის დაფარვა	(11,528)	(7,461)
კურსთაშორის სხვაობის ეფექტი	4,445	3,339
31 დეკემბერი	122,897	100,875

2018 წლის 6 აგვისტოს, ჯგუფმა გამოუშვა 25 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები. ჯგუფს ობლიგაციებზე გადასახდელი აქვს წლიურად რეფინანსირების განაკვეთს დამატებული 4% (საშუალოდ 12.5%). ობლიგაციებზე კუპონი გადაიხდება ყოველკვარტლურად. ობლიგაციები წარმოადგენს ჯგუფის პირდაპირ არაუზრუნველყოფილ ვალდებულებებს, რომლებიც რიგითობით უთანაბრდება ერთმანეთს და ჯგუფის ყველა სხვა არაუზრუნველყოფილ და არა-სუბორდინირებულ ვალდებულებას.

2019 წლის ოქტომბერში, ჯგუფმა გამოუშვა 28 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები. ჯგუფს ობლიგაციებზე გადასახდელი აქვს წლიურად TIBR3M განაკვეთს დამატებული 4% (საშუალოდ 12.5%). ობლიგაციებზე კუპონი გადაიხდება ყოველკვარტლურად. ობლიგაციები წარმოადგენს ჯგუფის პირდაპირ არაუზრუნველყოფილ ვალდებულებებს, რომლებიც რიგითობით უთანაბრდება ერთმანეთს და ჯგუფის ყველა სხვა არაუზრუნველყოფილ და არა-სუბორდინირებულ ვალდებულებას.

სესხები და ობლიგაციები ითვალისწინებს გარკვეულ შემზღუდველ პირობებს. მოცემული გულისხმობს გარკვეული ფინანსური კოეფიციენტების დაკმაყოფილებას. კოეფიციენტის დარღვევის შემთხვევაში ობლიგაციების მფლობელს/გამსესხებელს წარმოეჩნება უფლება და არა ვალდებულება მოითხოვოს ვალდებულების სრული ან ნაწილობრივი დაფარვა ვადაზე ადრე. ფინანსური შეზღუდვების დარღვევის შემთხვევაში ობლიგაციების და სესხების ხელშეკრულება მოიცავს შეზღუდვებს დივიდენდების გადახდასთან დაკავშირებით. ცხრილი გვიჩვენებს ძირითად ფინანსურ შეზღუდვებს.

	სესხები	ობლიგაციები
სესხის მომსახურების კოეფიციენტი მინიმუმ (DSCR)	1.2	1.1
პროცენტის დაფარვის კოეფიციენტი მინიმუმ	2.25	2.8
ვალდებულება EBITDA-სთან მაქსიმუმ (DEBT/EBITDA)	3.6	3.5

კოეფიციენტები იანგარიშება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჯგუფს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური შეზღუდვები სრულად დაკმაყოფილებული ჰქონდა.

22. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31.12.2020	31.12.2019
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	84,077	78,890
გადასახდელი ხელფასები	5,133	1,643
სულ ფინანსური ვალდებულებები	89,210	80,533
საგადასახადო ვალდებულებები	1,938	1,760
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	2,487	2,161
სულ არაფინანსური ვალდებულებები	4,425	3,921
სულ ვალდებულებები	93,635	84,454

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

22. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები (გაგრძელება)

ცხრილი გვიჩვენებს სახელშეკრულებო ვალდებულების მოძრაობას.

	2020	2019
1 იანვარი	2,161	1,425
მიღებული ავანსი, რომლისთვისაც არ აღიარებულა შემოსავალი მიმდინარე პერიოდში	1,699	2,028
საკონტრაქტო ვალდებულების საწყისი ნაშთიდან აღიარებული შემოსავალი	(1,163)	(1,094)
დამატებითი ღირებულების გადასახდის ეფექტი	(210)	(198)
31 დეკემბერი	2,487	2,161

23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

	31.12.2020	31.12.2019
ამონაგები	550	809
ფინანსური ხარჯი	(194)	(134)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	276	309
საიჯარო ვალდებულებები	2,316	1,165

ჯგუფის კომპანიებს შორის ოპერაციები არის ელიმინირებული და არ არის განმარტებული. უმაღლესი ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურება შეადგენს 3,368 ათას ლარს (2019: 3,517 ათასი).

24. პირობითი ვალდებულებები

სასამართლო დავები - 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ გააჩნია არსებითი სასამართლო დავები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არ მოხდება არანაირი მატერიალური დანაკარგის წარმოქმნა, შესაბამისად არანაირი ანარიცხი არ არის შექმნილი სასამართლო დავებთან დაკავშირებით.

გადასახადები - საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესაძლოა განხორციელდეს სხვადასხვა ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობის საგადასახადო ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციებისაგან, ჯგუფის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ და ჯგუფს დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, საურავები, პროცენტები. ჯგუფს მიაჩნია, რომ ყველა გადასახადი დარიცხული აქვს და შესაბამისად, არანაირი ანარიცხი არ წარადგინა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. სასაგადასახო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ ჯგუფი ოპერაციები 3 წლის განმავლობაში.

მომავალი დივიდენდით განპირობებული მოსალოდნელი მოგების გადასახადი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 12,246 ათას ლარს. აღნიშნული ციფრი არის პირობითი, იმ მოცულობით გახდება რეალიზებული რა მოცულობითაც კომპანია გამოაცხადებს დივიდენდებს.

საოპერაციო გარემო - საქართველოს ბაზარზე პოზიციონირება წარმოშობს დამატებით ეკონომიკურ, პოლიტიკურ, სოციალურ, სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს უფრო განვითარებულ ბაზართან შედარებით. კანონები და რეგულაციები, საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოები ზეგავლენას ახდენენ საქართველოში ბიზნესის სწრაფ განვითარებაზე. საქართველოს მომავალ ეკონომიკურ კურსზე ზემოქმედებას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოსთან ერთად.

25. წინა პერიოდის შეცდომა

2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობამ აღმოაჩინა წინა პერიოდის შეცდომა. შეცდომები დაკავშირებულია სააღრიცხვო პოლიტიკის მოქმედ სტანდარტებთან მაქსიმალურად დაახლოებასთან. ქვემოთ მოცემულია საკითხების ჩამონათვალი, რომელიც განაპირობებდა შეცდომებს წინა პერიოდში.

ა) ჯგუფი საიჯარო ვალდებულების საწყისი აღიარებისას გადასახდელებში არ ითვალისწინებდა არსებითად ფიქსირებულ საიჯარო გადასახადებს, გათვალისწინების შედეგად გაიზარდა აქტივების გამოყენების უფლების მუხლი და საიჯარო ვალდებულება, რასაც გავლენა ჰქონდა ცვეთის ხარჯზე, ფინანსურ ხარჯებსა და საკურსო სხვაობაზე.

ბ) ჯგუფი მომწოდებლებისგან მიღებული ფასდაკლებით ამცირებდა რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებას და არ ითვალისწინებდა, აღნიშნული მომწოდებლისგან შეძენილი საქონლის მარაგში დარჩენილ ნაწილს. გათვალისწინებით შედეგად შემცირდა მარაგების თვითღირებულება და გაიზარდა გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება.

25. წინა პერიოდის შეცდომა (გაგრძელება)

გ) ჯგუფი მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამის ფარგლებში მათ მიმართ გაცემული ბონუს ქულების აღრიცხვისას გარიგების ფასს არ ანაწილებდა თითოეულ შესასრულებელ ვალდებულებაზე განცალკევებით. ბონუს ქულების საფუძველზე წარმოქმნილი სახელშეკრულებო ვალდებულება იყო შემცირებული. შეცდომის შესწორების შედეგად გაიზარდა სახელშეკრულებო ვალდებულება და შემცირდა ამონაგები.

დ) ჯგუფი ობლიგაციებზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვისას არ ითვალისწინებდა ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის შედეგად ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ცვლადობას. ობლიგაციებზე საპროცენტო ხარჯი აღიარებოდა საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესაბამისად, ნაცვლად განახლებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთისა. შეცდომის შესწორების შედეგად შემცირდა საპროცენტო ხარჯი 2019 წელს. ჯგუფს არასწორად ქონდა გამოყოფილი ობლიგაციების მოკლევადიანი და გრძელვადიანი ნაწილი.

ე) ჯგუფი მომწოდებლიდან მიღებულ ფასდაკლებებს აღიარებდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში. სახელშეკრულებო პირობების შესაბამისად მიღებული ფასდაკლებებით მცირდებოდა სავაჭრო ვალდებულებები. ხარვეზის შესწორების შედეგად შემცირდა სავაჭრო მოთხოვნების და სავაჭრო ვალდებულებების ნაშთი.

ვ) ხარვეზის კლასიფიკაცია არ შეესაბამებოდა მათ ფუნქციებს. ხარვეზის არსებითი ნაწილი უკავშირდებოდა მარაგების ჩამოწერას დანაკლისის გაუვარგისების გამო, ასევე კომუნალურ და ხელფასის ხარჯებს.

ზ) ჯგუფი ძირითადი საშუალებების ცვეთისთვის იყენებდა კლებადი ნაშთის მეთოდს. შერჩეული ცვეთის მეთოდი არ შეესაბამებოდა აქტივებიდან ეკონომიკური სარგებლის მიღების ბუნებას. აქტივებიდან სარგებლის მიღებას ყველაზე მეტად ასახავდა წრფივი ცვეთის მეთოდი. ხარვეზის გასწორების შედეგად შემცირდა ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება და გაიზარდა ცვეთა.

თ) ჯგუფმა აღმოაჩინა, რომ კონსოლიდაციის ელიმინირების შედეგად ძირითადი საშუალების გადაფასების რეზერვი და დაგროვილი მოგება არასწორად იყო ფორმირებული. ხარვეზი უკავშირდებოდა 2019 წლის 1 იანვრამდე პერიოდს და შესაბამისად გავლენას ახდენდა შესადარის პერიოდზე და მის საწყის ნაშთზე.

ი) ჯგუფი თევზსაშენში არსებულ შეფასებულ მარაგს, რომელიც ჯერ არ იყო სოფლის მეურნეობის პროდუქციის სახით ნაყოფად მიღებული, წარადგენდა მარაგებში ნაცვლად ბიოლოგიური აქტივებისა. ხარვეზის გასწორების შედეგად შემცირდა მარაგები და გაიზარდა ბიოლოგიური აქტივები.

ჯგუფი ბიოლოგიური აქტივების ტრანსფორმაციიდან და ფასის ცვლილებიდან მიღებულ მოგებას წარადგენდა სოფლის მეურნეობასთან დაკავშირებული ხარვეზების გამოკლებით. ხარვეზის გასწორების შედეგად გაიზარდა სხვა შემოსავალი და ადმინისტრაციული ხარვეზები.

ქვემოთ მოცემული ცხრილები გვიჩვენებს წინა პერიოდის შეცდომით გამოწვეული შესწორების ეფექტს შესადარის პერიოდის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაზე:

	2019		
	წარდგენილი	კორექტირება	შესწორებული
ამონაგები	540,537	(5,918)	534,619
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	(373,118)	(9,540)	(382,658)
საერთო მოგება	167,419	(15,458)	151,961
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	(74,365)	(27,397)	(101,762)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(66,599)	35,980	(30,619)
სხვა შემოსავალი	2,493	(467)	2,026
საოპერაციო მოგება	28,948	(7,342)	21,606
ფინანსური ხარჯები	(19,712)	1,910	(17,802)
ზარალი საკურსო სხვაობიდან	(11,217)	(860)	(12,077)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები	(3,637)	2,350	(1,287)
ზარალი დაბეგვრამდე	(5,618)	(3,942)	(9,560)
მოგების გადასახადის ხარჯი	(2,667)	1,510	(1,157)
წლის მოგება	(8,285)	(2,432)	(10,717)
მიწების, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება	7,768	-	7,768
სრული შემოსავალი	(517)	(2,432)	(2,949)

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

25. წინა პერიოდის შეცდომა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილები გვიჩვენებს წინა პერიოდის შეცდომით გამოწვეული შესწორების ეფექტს შესადარისი პერიოდის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამის მუხლებზე და მათ საწყის ნაშთებზე:

	31.12.2019			01.01.2019		
	წარდგენილი	კორექტირება	შესწორებული	წარდგენილი	კორექტირება	შესწორებული
აქტივები						
გრძელვადიანი აქტივები						
გუდვილი	43,618	-	43,618	43,618	-	43,618
ძირითადი საშუალებები	126,834	(8,991)	117,843	108,803	(5,935)	102,868
აქტივების გამოყენების უფლება	92,885	3,454	96,339	-	-	-
არამატერიალური აქტივები	2,428	-	2,428	2,909	-	2,909
ბიოლოგიური აქტივები	516	884	1,400	396	850	1,246
	266,281	(4,653)	261,628	155,726	(5,085)	150,641
	-			-		
მოკლევადიანი აქტივები						
მარაგები	73,800	(5,708)	68,092	57,876	(3,863)	54,013
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	23,797	(5,690)	18,107	25,108	(2,866)	22,242
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,620	-	3,620	3,175	-	3,175
	101,217	(11,398)	89,819	86,159	(6,729)	79,430
სულ აქტივები	367,498	(16,051)	351,447	241,885	(11,814)	230,071
კაპიტალი და ვალდებულებები						
კაპიტალი						
სააქციო კაპიტალი	6,471	-	6,471	6,471	-	6,471
საემისიო კაპიტალი	17,973	-	17,973	18,655	-	18,655
გამოსყიდული საკუთარი აქციები	(1,326)	-	(1,326)	(1,326)	-	(1,326)
გადაფასების რეზერვი	19,569	(1,178)	18,391	12,240	(1,178)	11,062
აკუმულირებული მოგება	24,231	(8,902)	15,329	24,079	(7,659)	16,420
არამაკონტროლებელი წილი	5,898	(2,624)	3,274	4,053	(1,435)	2,618
	72,816	(12,704)	60,112	64,172	(10,272)	53,900
გრძელვადიანი ვალდებულებები						
სესხები	70,884	(145)	70,739	45,434	(241)	45,193
საიჯარო ვალდებულებები	86,756	535	87,291	-	-	-
	157,640	390	158,030	45,434	(241)	45,193
მოკლევადიანი ვალდებულებები						
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	88,444	(3,990)	84,454	83,213	(1,542)	81,671
სესხები	30,347	(211)	30,136	49,066	241	49,307
საიჯარო ვალდებულებები	18,251	464	18,715	-	-	-
	137,042	(3,737)	133,305	132,279	(1,301)	130,978
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	367,498	(16,051)	351,447	241,885	(11,814)	230,071

ქვემოთ მოცემული ცხრილები გვიჩვენებს წინა პერიოდის შეცდომით გამოწვეული შესწორების ეფექტს შესადარისი პერიოდის საოპერაციო, საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობიდან მიღებულ წმინდა ფულად ნაკადებზე.

	2019		
	წარდგენილი	კორექტირება	შესწორებული
წმინდა ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან	25,759	3,430	29,189
ფულადი სახსრების გადინება საინვესტიციო საქმიანობიდან	(24,335)	-	(24,335)
წმინდა ფულადი სახსრების გადინება ფინანსური საქმიანობიდან	(676)	(3,430)	(4,106)

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

25. წინა პერიოდის შეცდომა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილები გვიჩვენებს სააღრიცხვო შეცდომით გამოწვეული შესწორების ეფექტს დეტალურად შესადარისი პერიოდის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაზე:

	2019						
	ა	ბ	გ	დ	ე	ზ	სულ
ამონაგები	-	-	(481)	-	(5,437)	-	(5,918)
თვითღირებულება	-	(1,811)	-	-	(7,729)	-	(9,540)
საერთო მოგება	-	(1,811)	(481)	-	(13,166)	-	(15,458)
გაყიდვების ხარჯები	1,832	-	-	-	(26,173)	(3,056)	(27,397)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(71)	-	105	-	37,666	-	35,980
სხვა შემოსავალი	-	-	-	-	(2,187)	-	(467)
საოპერაციო მოგება	1,761	(1,811)	(376)	-	(3,860)	(3,056)	(7,342)
ფინანსური ხარჯები	1,554	-	-	356	-	-	1,910
ზარალი საკურსო სხვაობიდან	(860)	-	-	-	-	-	(860)
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები	-	-	-	-	2,350	-	2,350
ზარალი დაბეგვრამდე	2,455	(1,811)	(376)	356	(1,510)	(3,056)	(3,942)
მოგების გადასახადის ხარჯი	-	-	-	-	1,510	-	1,510
წლის ზარალი	2,455	(1,811)	(376)	356	-	(3,056)	(2,432)
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-	-	-	-
სრული შემოსავალი	2,455	(1,811)	(376)	356	-	(3,056)	(2,432)

ქვემოთ მოცემული ცხრილები გვიჩვენებს წინა პერიოდის შეცდომით გამოწვეული შესწორების დეტალურ ეფექტს შესადარისი პერიოდის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამის მუხლებზე:

	31.12.2019						
	ა	ბ	გ	დ	ე	ზ	სულ
ძირითადი საშუალებები	-	-	-	-	-	(8,991)	(8,991)
აქტივების გამოყენების უფლება	3,454	-	-	-	-	-	3,454
ბიოლოგიური აქტივები	-	-	-	-	-	-	884
მარაგები	-	(4,824)	-	-	-	-	(884)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	-	-	(5,690)	-	(5,690)
სულ აქტივები	3,454	(4,824)	-	-	(5,690)	(8,991)	(16,051)
გადაფასების რეზერვი	-	-	-	-	-	92	(1,178)
აკუმულირებული მოგება	2,047	(3,859)	(1,360)	285	-	(7,285)	(8,902)
არამაკონტროლებელი წილი	408	(965)	(340)	71	-	(1,798)	(2,624)
სესხები გრძელვადიანი	-	-	-	(145)	-	-	(145)
საიჯარო ვალდებულებები გრძელვ.	535	-	-	-	-	-	535
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	1,700	-	(5,690)	-	(3,990)
სესხები მოკლევადიანი	-	-	-	(211)	-	-	(211)
საიჯარო ვალდებულებები მოკლევ.	464	-	-	-	-	-	464
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	3,454	(4,824)	-	-	(5,690)	(8,991)	(16,051)

ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

25. წინა პერიოდის შეცდომა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილები გვიჩვენებს წინა პერიოდის შეცდომით გამოწვეული შესწორების დეტალურ ეფექტს შესადარისი პერიოდის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების საწყის ნაშთების შესაბამის მუხლებზე:

	01.01.2019								
	ა	ბ	გ	დ	ე	ზ	თ	ი	სულ
ძირითადი საშუალებები	-	-	-	-	-	(5,935)	-	-	(5,935)
ბიოლოგიური აქტივები	-	-	-	-	-	-	-	850	850
მარაგები	-	(3,013)	-	-	-	-	-	(850)	(3,863)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	-	-	(2,866)	-	-	-	(2,866)
სულ აქტივები	-	(3,013)	-	-	(2,866)	(5,935)	-	-	(11,814)
გადაფასების რეზერვი	-	-	-	-	-	92	(1,270)	-	(1,178)
აკუმულირებული მოგება	-	(3,013)	(1,324)	-	-	(4,592)	1,270	-	(7,659)
არამაკონტროლებელი წილი	-	-	-	-	-	(1,435)	-	-	(1,435)
სესხები გრძელვადიანი	-	-	-	(241)	-	-	-	-	(241)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	1,324	-	(2,866)	-	-	-	(1,542)
სესხები მოკლევადიანი	-	-	-	241	-	-	-	-	241
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	-	(3,013)	-	-	(2,866)	(5,935)	-	-	(11,814)

26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ადგილი ქონდა ქვემოთჩამოთვლილ არამაკონტროლებელ მოვლენებს:

ოპერაცია	თანხა	რაოდენობა
გადახდილი დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციებზე	2,429	-
გადახდილი დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციებზე	381	-
ნიკორა ტრეიდის აქციების გამოსყდვა	14,096	453,478
ჩვეულებრივი კლასისის აქციების გამოსყდვა	2,129	32,352
პრივილეგირებული აქციების გამოშვება	12,248	78
სხვა ფინანსური აქტივების თანხის დაფარვა	5,380	-
ახალი მაღაზიების გახსნა	-	26

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა ინფორმაციაზე, თუ ეს სხვაგვარად არაა აღნიშნული.

27.1 ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ა) ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა

ოპერაციებში ჯგუფი ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ჯგუფის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად ჯგუფი იყენებს ქართულ ლარს. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ათას ლარში.

ბ) უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები საწყისად აღიარდება ოპერაციის დღის კურსის შესაბამისად. უცხოურ ვალუტაში ასახული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაზე.

წლის ბოლოს კონვერტაცია არ ეხება არაფულად აქტივებს. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოური ვალუტით, პირვანდელი ღირებულების მეთოდით გადაიანგარიშება ოპერაციის შესრულების თარიღისათვის არსებული სავალუტო კურსით. ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი საკუროსო მოგება და ზარალი წარდგენილია კონსოლიდირებულ მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ნეტო სიდიდით.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	დოლარი	ევრო
2020 წლის 31 დეკემბრისთვის	3.2766	4.0233
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.8677	3.2095

27.2 ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ჯგუფი აღიარებს ამონაგებს დაპირებული საქონლის მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც ჯგუფი მოელის ამ საქონლის გადაცემის სანაცვლოდ. ჯგუფი იყენებს ხუთ საფეხურიან მოდელს მომხმარებელთან გაფორმებული ყველა ხელშეკრულების მიმართ:

- მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიცირება;
- სახელშეკრულებო ვალდებულებების დადგენა;
- გარიგების ფასის განსაზღვრა;
- გარიგების ფასის მიკუთვნება სახელშეკრულებო ვალდებულებასთან;
- ამონაგების აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი სახელშეკრულებო ვალდებულებას შეასრულებს.

ჯგუფი ამონაგებს აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელზე “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა.

შესასრულებელი ვალდებულება და ამონაგების აღიარების დროულობა

ჯგუფის ამონაგები მოიცავს შემდეგ სახეებს: საკუთარი წარმოებული პროდუქციის რეალიზაცია, პროდუქციის რეალიზაცია საცალო მაღაზიებში, სხვა მხარის მიერ წარმოებული პროდუქციის სადისტრიბუციო ქსელის მეშვეობით რეალიზაცია. მომხმარებლებზე კონტროლი გადადის მომხმარებლების მიერ პროდუქციის გაყიდვიდან და შესაბამისად ჯგუფი ამონაგებს აღიარებს დროის გარკვეულ მონაკვეთში. ჯგუფი თავის შეთანხმებებში არის მარწმუნებელი. ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია მოცემული ოპერაციიდან ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა და შესაძლებელია ამონაგების თანხის საიმედოდ შეფასება, მიუხედავად იმისა როდის მოხდება ანაზღაურება. ამონაგების შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულების მიხედვით, ხელშეკრულებით გათვალისწინებული პირობებისა და

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ვადების საფუძველზე, გადასახადების გამოკლებით. საცალო რეალიზაციის შემთხვევაში მომხმარებლებს არ აქვთ უფლება უკან დააბრუნონ პროდუქცია, დანარჩენ შემთხვევებში უკან დაბრუნება პროდუქციის შესაძლებელია.

გარიგების ფასის განსაზღვრა

საცალო რეალიზაციის შემთხვევაში ჯგუფი ამონაგებს იღებს ფიქსირებული ფასით. ფასები შესაძლოა შეიცვალოს პერიოდულად, თუმცა მომხმარებელმა თითოეულ პროდუქციაზე იცის ფასი ყიდვამდე. მომხმარებელი ფულს იხდის პროდუქციის შესყიდვის მომენტში. შესაბამისად ხელმძღვანელობა არ აკორექტირებს ამონაგებს ფულის დროითი ღირებულების გამო.

ჯგუფის საცალო გაყიდვების მიმართულება ახორციელებს ერთგული მომხმარებლის წამახალისებელ პროგრამას. ჯგუფი მომხმარებლებს სთავაზობს ე.წ. “ბონუს ბარათებს”, რომელზეც თანხის დარიცხვა ხდება მომხმარებლის მიერ პროდუქციის შესყიდვის პროპორციულად. ბარათის მფლობელს მომავალში ნიკორას სუპერმარკეტში ნებისმიერი პროდუქტის შეძენის საშუალება აქვს. მოცემული ქულები ჯგუფისთვის წარმოადგენს სახელშეკრულებო ვალდებულებას. ტრანზაქციის ფასს წარმოადგენს მომხმარებლისგან მიღებული ფული და ფულის ეკვივალენტები, რომელიც ნაწილდება შესყიდვის მომენტში შესასრულებელ და ბონუს ქულების საფუძველზე შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის.

დანარჩენ შემთხვევებში ჯგუფის გარიგების ფასი მოიცავს ცვალებად ანაზღაურებას. ჯგუფი ცვალებად ანაზღაურებას აფასებს შემდეგი მეთოდებით:

ა) მოსალოდნელი ღირებულება არის ანაზღაურების შესაძლო მნიშვნელობების დიაპაზონიდან აღებული ანაზღაურების მნიშვნელობების ალბათობებით შეწონილი სიდიდეების ჯამი. ანაზღაურების მოსალოდნელი ღირებულება შეიძლება იყოს ცვალებადი ანაზღაურების სათანადო შეფასება, როდესაც საწარმოს ანალოგიური მახასიათებლების მქონე მრავალი ხელშეკრულება აქვს გაფორმებული; ბ) ყველაზე მაღალი ალბათობის მოსალოდნელი ღირებულება - ეს არის ანაზღაურების შესაძლო მნიშვნელობების დიაპაზონიდან აღებული ერთადერთი, ყველაზე დიდი ალბათობის მოსალოდნელი სიდიდე (ანუ, ხელშეკრულების ერთადერთი, ყველაზე მეტად მოსალოდნელი შედეგი). ყველაზე მაღალი ალბათობის მოსალოდნელი ღირებულება მხოლოდ იმ შემთხვევაში შეიძლება იყოს ცვალებადი ანაზღაურების სათანადო შეფასება, როდესაც ხელშეკრულებას მხოლოდ ორი შესაძლო შედეგი გააჩნია (მაგალითად, საწარმო ან მიიღებს საქმიანობის შედეგზე დამოკიდებულ ბონუსს, ან არა).

შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

ჯგუფი გარიგების ფასს თითოეულ შესასრულებელ ვალდებულებაზე ანაწილებს განცალკევებით გასაყიდი შედარებითი ფასის საფუძველზე, ჯგუფი ხელშეკრულების დაწყებისას განსაზღვრავს თითოეული განსხვავებული საქონლის ან მომსახურების განცალკევებით გასაყიდი ფასს, რომელიც საფუძველად უდევს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ თითოეულ შესასრულებელ ვალდებულებას და შემდეგ გარიგების ფასი ამ განცალკევებით გასაყიდი ფასების პროპორციულად ნაწილდება.

მომხმარებელთა წახალისების პროგრამის ფარგლებში მომხმარებელზე გაცემული ბონუს ქულები აღირიცხება იმ ამონაგებისგან განცალკევებით, რომლის ფარგლებშიც გაიცა ბონუს ქულა. მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულება რეალიზაციის საწყის ეტაპზე ნაწილდება ბონუს ქულებსა და რეალიზაციის სხვა კომპონენტებს შორის. მომხმარებელზე გაცემული ბონუს ქულების სახელშეკრულებო ღირებულება მათ განაღდებადღე აღიარდება, როგორც საკონტრაქტო ვალდებულება ვალდებულებების მუხლში, რომელიც ამონაგებში აღიარდება პროდუქციის მიწოდების პროპორციულად.

27.3 ხარჯები

ხარჯების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ წარმოიშობა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირება, რაც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებასა ან ვალდებულების ზრდასთან, რაც შეიძლება საიმედოდ განისაზღვროს. ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებიდან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარაა მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ბალანსში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

27.4 მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც კომპანია გამოაცხადებს დივიდენდს. საქართველოს საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება.

27.5 გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას. წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლიდანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

27.6 გუდვილი

გუდვილი წარმოადგენს საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს, რომელიც ინდივიდუალურად არ არის განსაზღვრული და დამოუკიდებლად აღიარებული. გუდვილი აღირიცხება თვითღირებულებით გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. გუდვილი განაწილებულია იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ ისარგებლებენ საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილი სინერგიით და წარმოადგენენ ჯგუფში ყველაზე დაბალ დონეს, რომელ დონეზეც ხელმძღვანელობა ახდენს გუდვილის მონიტორინგს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები, რომლებზეც ხდება გუდვილის მიკუთვნება გაუფასურებაზე ტესტირდება წელიწადში ერთხელ მაინც. გაუფასურების ზარალი ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე თავდაპირველად ამცირებს იმ გუდვილის მიმდინარე ღირებულებას, რომელიც მიკუთვნებულია ასეთ ერთეულზე. დარჩენილი გაუფასურების ზარალი პროპორციულად ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში შემავალ სხვა აქტივებზე. გუდვილის გაუფასურების აღდგენა შემდგომ პერიოდებში არ ხდება. გაუფასურების ტესტთან დაკავშირებული პროცედურების სანახავად იხილეთ განმარტებითი შენიშვნა 10.

27.7 ძირითადი საშუალებები

პროდუქციის წარმოების, საქონლის მიწოდების ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის გამოყენებული მიწა და შენობები კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია გადაფასებული ღირებულებით, რაც შემცირებულია ბოლო გადაფასების შემდეგ დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის (თუკი გაუფასურებას ქონდა ადგილი) ღირებულებით. ძირითადი საშუალების გადაფასების დროს, გადაფასების დღისათვის დაგროვილი ცვეთა აკლდება მთლიან საბალანსო ღირებულებას და ნეტო თანხა გადანაგროვდება აქტივის გადაფასებული თანხით. გადაფასებები დამოუკიდებელ შემფასებელთა მიერ ტარდება ისეთი ინტერვალით, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისაგან რაც მას ექნებოდა პერიოდის ბოლოს, რომ მომხდარიყო მისი რეალური ღირებულებით შეფასება. იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი აქვს გარემოებების არსებითად ცვლილებას, რეალური ღირებულება ფასდება ყოველწლიურად.

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

ძირითადი საშუალებების სხვა ჯგუფები, გარდა მიწისა და შენობებისა, აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მცირდება დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის თანხებით. თვითღირებულება განისაზღვრება შესყიდვის ფასით, იმპორტთან დაკავშირებული გადასახადებით, გამოუქვითავი გადასახადებითა და სხვა პირდაპირი ხარჯებით. როცა ძირითადი საშუალებები შეიცავს სხვადასხვა კომპონენტებს, რომლებსაც გააჩნიათ სხვადასხვა სარგებლობის ვადები, ისინი აღირიცხებიან ცალკე-ცალკე, როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული კომპონენტები. ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლებასთან დაკავშირებული ხარჯები, კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც ჩამოწერილ იქნა. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის შეკეთება-განახლება აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე.

ძირითადი საშუალების ობიექტის აღიარება წყდება მისი გასხვისებისას ან მაშინ, როდესაც მისი შემდგომი

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გამოყენებიდან მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. მოგება ან ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლის შედეგად განისაზღვრება საბალანსო ღირებულებისა და მიღებული წმინდა ანაზღაურების სხვაობით.

ცვეთის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდით, თითოეული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის შეფასების საფუძველზე. ცვეთის დარიცხვა იწყება მას მერე, რაც აქტივი არის ისეთ მდგომარეობაში, რომელიც შეესაბამება ხელმძღვანელობის მიერ დასახულ მიზნებს. ცხრილი გვიჩვენებს ძირითადი საშუალების ჯგუფების სასარგებლო მომსახურების ვადებს. მიწას და დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება.

	მომსახურების წელი
შენობები	30-60
მანქანა-დანადგარები	5-12
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	7-10
ოფისის აღჭურვილობა	5-8
ტრანსპორტი	5

27.8 ბიოლოგიური აქტივები

ჯგუფი ფლობს გრძელვადიან ნარგავებს ვენახების სახით და ცხოველებს თევზების სახით. ჯგუფი ბიოლოგიური აქტივს აღიარებს მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც: ა) ჯგუფი აკონტროლებს ამ აქტივს წარსული მოვლენების შედეგად; ბ) მოსალოდნელია ამ მუხლით გამოწვეული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის ჯგუფში შემოსვლა ან ჯგუფიდან გასვლა; და გ) შესაძლებელია აქტივის რეალური ღირებულების ან თვითღირებულების საიმედოდ შეფასება.

ვენახები

ნაყოფის მომცემი კულტურა 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. გრძელვადიანი ნარგავები საწყისად არიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ გადაფასებული ღირებულებით. გადაფასებული ღირებულებით აღრიცხული გრძელვადიანი ნარგავების პოლიტიკა შეესაბამება გადაფასებული ღირებულებით აღრიცხული ძირითადი საშუალებების პოლიტიკას (იხილეთ 27.7). გრძელვადიანი ნარგავები ცვდება 30 წლის მომსახურების ვადაზე.

თევზები

ბიოლოგიური აქტივი თავდაპირველი აღიარებისას და ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს შეფასებულია გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებული დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შეუძლებელია რეალური ღირებულების საიმედოდ შეფასება.

ბიოლოგიური აქტივის გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებული დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით თავდაპირველი აღიარებისა და ასევე გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებული დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულების ცვლილების შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ჩართულ უნდა იქნეს იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ისინი წარმოიშვა.

27.9 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასარგებლო გამოყენების სასრული ვადა აქვთ, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. ამორტიზაცია გამოითვლება დარიცხვის წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო გამოყენების ვადაზე, რომელიც შეადგენს 1-15 წელს. სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს და ნებისმიერი შეტანილი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პერსპექტიულად.

არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასარგებლო გამოყენების უსასრულო ვადა აქვთ, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. სასარგებლო მომსახურების განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ვადებისა და მეთოდების გადახედვა ხდება მინიმუმ ყოველი საანგარიშგებო წლის ბოლოს.

არამატერიალური აქტივის აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როცა მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება საბალანსო ღირებულებისა და მიღებული წმინდა ანაზღაურების სხვაობით.

27.10 იჯარა

იჯარის იდენტიფიკაცია

ხელშეკრულების დაწყებისას ჯგუფი აფასებს, მთლიანად ხელშეკრულება არის თუ არა იჯარა, ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ხელშეკრულება არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ. იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ჯგუფი აფასებს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

- ხელშეკრულებაში იდენტიფიცირებული აქტივიდან პრაქტიკულად მთლიანი სარგებლის მიღების უფლება; და
- იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების წესის განსაზღვრის უფლება

საწყისი აღიარება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ჯგუფი აღიარებს აქტივების გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს; და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

იჯარა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

- აქტივი, რომელიც წარმოადგენს იჯარის ვადის განმავლობაში, იჯარის ობიექტის გამოყენების უფლებას; და
- ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის საიჯარო გადახდები, რომლებიც გაითვალისწინება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში, მოიცავს იჯარის ვადის განმავლობაში საიჯარო აქტივის გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებულ შემდეგი სახის გადახდებს, რომლებიც განხორციელებული არ არის იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის:

ა) ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ), მისაღები წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;

ბ) ინდექსზე ან განაკვეთზე დამოკიდებულ ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც თავდაპირველად შეფასებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ინდექსის, ან განაკვეთის გამოყენებით

გ) თანხებს, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ მოიჯარე გადაიხდის ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით;

დ) შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას

ე) იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმების გადახდას, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების გამოყენებას.

საიჯარო გადახდები მოიცავს გარკვეულ არსებითად ფიქსირებულ საიჯარო გადახდებს. არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები ისეთი გადახდებია, რომლებიც ფორმის მიხედვით შეიძლება ცვალებადობას ითვალისწინებდეს, მაგრამ, თავისი არსით, გარდაუვალი გადახდებია. არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები იმ შემთხვევაში არსებობს, როდესაც გადახდები იმგვარადაა სტრუქტურირებული, როგორც ცვლადი საიჯარო გადახდები, მაგრამ მათთვის დამახასიათებელი არ არის ნამდვილი ცვალებადობა. ამგვარი გადახდები მოიცავს ისეთ ცვალებად პირობებს, რომლებსაც რეალური ეკონომიკური შინაარსი არ გააჩნია.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი აქტივების გამოყენების უფლებას თვითღირებულებით აფასებს. აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას,

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით.

შემდგომი შეფასება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების გამოკლებით. თუ საიჯარო ხელშეკრულების თანახმად საიჯარო აქტივზე საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულებისას მოიჯარეს გადაეცემა, ან აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება ასახავს მოიჯარის განზრახვას, რომ ის გამოიყენებს აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, აქტივს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე. სხვა შემთხვევაში, აქტივების გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივების გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი. საიჯარო აქტივი ამორტიზდება საიჯარო ხელშეკრულების ვადის დამატებული ხელმძღვანელობის მიერ გაგრძელების უფლების შეფასების პერიოდზე. აქტივის გამოყენების უფლების პერიოდი მოიცავს 1-12 წელს.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ ჯგუფი ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივების გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი აღიარდება მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

თუ შეიცვალა თანხები, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიის პირობის ფარგლებში ან შეიცვალა მომავალი საიჯარო გადახდები იმის გამო, რომ შეიცვალა ამ გადახდების განსაზღვრისთვის გამოსაყენებელი ინდექსი ან განაკვეთი, საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება იჯარის ვადის დასაწყისში განსაზღვრული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც საიჯარო გადახდების ცვლილება გამოწვეულია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებით.

როცა ჯგუფი ახდენს იჯარის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაციას, ამ შემთხვევაში, აღრიცხვა დამოკიდებულია მოდიფიკაციის შინაარსზე:

- მოდიფიკაცია აისახება, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება გამოყენების სფერო და ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომელიც არ აღირიცხება, როგორც განცალკევებული იჯარა, იჯარის მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის თარიღისთვის მოიჯარე ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას გადასინჯული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის საფუძველზე.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომლის შედეგად მცირდება იჯარის მოქმედების სფერო, მცირდება აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტის ასახვის მიზნით, მოგება/ზარალში აღიარდება ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან მთლიანად შეწყვეტასთან; საიჯარო ვალდებულება შემდგომში კორექტირდება იმგვარად, რომ მისმა საბალანსო ღირებულებამ ასახოს მოდიფიცირებული საიჯარო გადასახდელები მოდიფიცირებული ვადის განმავლობაში, რომლებიც დადისკონტირებულია მოდიფიკაციის თარიღისთვის არსებული განაკვეთით. ასეთ დროს, აქტივების გამოყენების უფლებაც შესაბამისი თანხით კორექტირდება.

ჯგუფი არასაიჯარო კომპონენტებს არ გამოაცალკევებს საიჯარო კომპონენტებისგან და ამის ნაცვლად თითოეული საიჯარო კომპონენტი და მასთან დაკავშირებული არასაიჯარო კომპონენტი აღრიცხება, როგორც ერთი საიჯარო კომპონენტი.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

იჯარის ვადის განსაზღვრა

იჯარის ვადა არის იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც მოიჯარეს აქვს საიჯარო აქტივების გამოყენების უფლება, შემდეგ პერიოდებთან ერთად: ა) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება (მათ შორის მიღებული საქმიანი პრაქტიკით გამყარებული), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას გამოიყენებს; და ბ) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას არ გამოიყენებს.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. იმის შესაფასებლად, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, ჯგუფი განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. ჯგუფი ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

ზღვრული სასესხო განაკვეთი

ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის, საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივების გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საიჯარო გადახდების განსაზღვრა

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულ ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ზემოთხსენებული უფლების არსებობა გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკის შესაბამისად. ჯგუფი ამგვარ მიღებულ საქმიან პრაქტიკას განიხილავს ხელშეკრულების შემადგენელ ნაწილად. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით. საიჯარო გადახდების განსაზღვრისთვის ხელმძღვანელობა აფასებს ხელშეკრულების ფიქსირებულ ფასს და არსებითად ფიქსირებულ საიჯარო გადასახდელებს.

მოკლევადიანი იჯარა, ცვლადი საიჯარო გადახდები და გრძელვადიანი იჯარა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს

ჯგუფმა გადაწყვიტა მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების მქონე საიჯარო აქტივის იჯარის მიმართ გამოიყენოს გათავისუფლება. ამ იჯარასთან დაკავშირებული საიჯარო გადახდები აღირიცხება ხარჯის სახით იჯარის ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით. სხვა სისტემატური საფუძველი იმ შემთხვევაში გამოიყენება, თუ ეს საფუძველი უფრო ადეკვატურად ასახავს მოიჯარის მიერ სარგებლის მიღების სტრუქტურას/მოდელს.

ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც ასახული არ არის საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში იმ პერიოდში, წარდგენილია მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, იმ პერიოდში რომელშიც წარმოიშვა ამ გადახდების გამომწვევი მოვლენა ან პირობა.

27.11 მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება (გარდა გუდვილისა)

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი გადახედავს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, რომ განსაზღვროს, არსებობს თუ არა ამ აქტივების გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ფასდება ამ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება იმისათვის, რომ განისაზღვროს გაუფასურების ზარალის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მასშტაბი. თუ შეუძლებელია ცალკეული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრა, ჯგუფი აფასებს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ არსებობს განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი, კორპორაციული აქტივები ასევე ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ცალკეულ ერთეულებზე, ან სხვა შემთხვევაში, ისინი ნაწილდება ფულადი

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების უმცირეს ჯგუფზე, რომლისთვისაც შეიძლება განისაზღვროს განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი.

განუსაზღვრელი სასარგებლო გამოყენების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივები, ან ის არამატერიალური აქტივები, რომლებიც გამოყენებისთვის ჯერ არ არის ხელმისაწვდომი გაუფასურების გამოსავლენად მოწმდება მინიმუმ წელიწადში ერთხელ, და აგრეთვე მაშინ, როდესაც აქტივის გაუფასურების ნიშნები არსებობს.

ანაზღაურებადი ღირებულება არის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დასაბეგრი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს, რომლისთვისაც არ დაკორექტირებულა სამომავლოდ პროგნოზირებული ფულადი ნაკადები. თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასებულია, როგორც მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები, მაშინ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ მოგებაში ან ზარალში.

თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომში შებრუნდება, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება გაიზრდება და შეადგენს მისი ანაზღაურებადი ღირებულების გადასინჯულ ოდენობას, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა, წინა წლებში აქტივზე (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულზე) გაუფასურების ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. გაუფასურების ზარალის შებრუნების აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ მოგებაში ან ზარალში.

27.12 მარაგები

მარაგების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და შემდგომ თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება მოიცავს შეძენის, გადამუშავების და სხვა ხარჯებს, რომლებიც დაკავშირებულია მარაგების ტრანსპორტირებასა და დასაწყობებასთან. მარაგების თვითღირებულება მცირდება მიღებული ფასდაკლებით.

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების გადამუშავების დანახარჯები მოიცავს ისეთ დანახარჯებს, რომლებიც უშუალოდაა დაკავშირებული პროდუქციის ერთეულის წარმოებასთან. ასევე, მოიცავს სისტემატურად გასანაწილებელ მუდმივ და ცვლად ზედნადებ ხარჯებს, რომლებიც გაწეულია ნედლეულისა და მასალების მზა პროდუქციად გარდაქმნის, გადამუშავების პროცესში. მუდმივი საწარმოო ზედნადები ხარჯები ისეთი არაპირდაპირი საწარმოო დანახარჯებია, რომლებიც წარმოების მოცულობის ცვლილებასთან მიმართებაში უცვლელი რჩება. ცვლადი საწარმოო ზედნადები ხარჯები ისეთი არაპირდაპირი საწარმოო დანახარჯებია, რომლებიც იცვლება წარმოების მოცულობის ცვლილებების პირდაპირპროპორციულად.

მუდმივი საწარმოო ზედნადები ხარჯების განაწილება სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების კონვერსიის დანახარჯებზე ხდება საშუალო საწარმოო სიმძლავრის მიხედვით. საშუალო საწარმოო სიმძლავრე არის წარმოების ისეთი დონე, რომლის მიღწევაც საშუალოდ მოსალოდნელია რამდენიმე საწარმოო პერიოდის ან სეზონის განმავლობაში წარმოების ნორმალურ პირობებში, საწარმოო სიმძლავრეების გეგმური შენახვის ზარალის გათვალისწინებით. ჯგუფი იყენებს წარმოების ფაქტობრივ დონეს, თუ იგი უახლოვდება წარმოების საშუალო სიმძლავრეს. წარმოებული პროდუქციის ერთეულზე მისაკუთვნილებელი მუდმივი საწარმოო ზედნადები ხარჯების თანხა არ იზრდება დაბალი მწარმოებლობის ან მოწყობილობების მოცდენების გამო. გაუნაწილებელი ზედნადები ხარჯები ჩაითვლება იმ პერიოდის ხარჯებად, რომელშიც იქნა გაწეული. საანგარიშგებო პერიოდში, რომლისთვისაც დამახასიათებელია წარმოების განსაკუთრებულად მაღალი დონე, პროდუქციის ერთეულზე მიკუთვნილებული მუდმივი საწარმოო ზედნადები ხარჯების თანხა იმ ოდენობით მცირდება, რომ არ მოხდეს სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების შეფასება თვითღირებულებაზე მაღალი თანხით. ცვლადი საწარმოო ზედნადები ხარჯების განაწილება პროდუქციის ერთეულზე ხდება საწარმოო სიმძლავრეების ფაქტობრივი გამოყენების მიხედვით.

მარაგების გაყიდვის შემთხვევაში მისი საბალანსო ღირებულების აღიარება ხდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც აღიარდება მისი შესაბამისი ამონაგები. მარაგების თვითღირებულება გამოითვლება ფიფო მეთოდით. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერის თანხებიც აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც ხდება ჩამოწერა ან ადგილი აქვს დანაკარგებს.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

სოფლის მეურნეობის პროდუქტი

ბიოლოგიური აქტივებიდან მიღებული სოფლის მეურნეობის პროდუქტი თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება ნაყოფის მიღების მომენტში გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებული დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით და აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. სოფლის მეურნეობის პროდუქციის საწყისი აღიარებისას მიღებული შემოსავალი აღიარდება კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. სოფლის მეურნეობის პროდუქტის მიღებასთან დაკავშირებით გაწეული ხარჯები ჩამოიწერება პერიოდის ხარჯად.

27.13 ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენის გამო აქვს მიმდინარე (იურიდიული თუ არაკონტრაქტული) ვალდებულება, მოსალოდნელია, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ამ ვალდებულების გასტუმრება და შესაძლებელია ვალდებულების ოდენობის სათანადო სიზუსტით განსაზღვრა.

ანარიცხებად აღიარებული ოდენობა წარმოადგენს იმ თანხის ყველაზე ზუსტ შეფასებას, რომელიც საჭირო იქნება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის, ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და გაურკვევლობების გათვალისწინებით. როდესაც ანარიცხები ფასდება მიმდინარე ვალდებულების გასასტუმრებლად საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება (თუ ფულის დროითი ღირებულების გავლენა მასზე არსებითია).

თუ ანარიცხების დაფარვისთვის საჭირო ეკონომიკური სარგებლის ნაწილობრივ ან მთლიანად მიღება მესამე მხარისგან არის მოსალოდნელი, მისაღები თანხის აღიარება აქტივად ხდება მაშინ, როდესაც ფაქტობრივად გარანტირებულია ანაზღაურების მიღება და მისაღები თანხის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია.

27.14 პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუმცა განმარტებულია გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ფულადი ნაკადის გადინების ალბათობა დაფარვის მიზნით დაბალია. პირობითი აქტივი არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუმცა განმარტებულია მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღებაა მოსალოდნელი.

27.15 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები შეიძლება დაკლასიფიცირდეს სამ კატეგორიად - „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება ჯგუფის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად: „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“ და „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი

მოცემული აქტივები ძირითადად წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის საქონლისა და მომსახურების მიწოდებიდან (მაგ. სავაჭრო მოთხოვნები). ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით.

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რომლის მიხედვით არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრიცის გამოყენებით. ჯგუფი საკრედიტო ზარალის წარსულ მონაცემებს იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. ჯგუფი აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკით, რათა განისაზღვროს სავაჭრო მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. სავაჭრო მოთხოვნები აღრიცხულია წმინდა ღირებულებით, რომლის გაუფასურების რეზერვიც აღრიცხულია განცალკევებულ ანგარიშზე ხარჯის კორესპოდენციით,

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

რომელიც აღიარებულია ხარჯად მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ჯგუფი სავაჭრო მოთხოვნების სრულ ღირებულებას ჩამოწერს რეზერვის მოცულობაზე, როდესაც განსაზღვრავს რომ სავაჭრო მოთხოვნა აღარ ექვემდებარება დაბრუნებას.

ფინანსური აქტივები შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფული და ფულის ეკვივალენტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს სალაროში არსებულ ფულს და ბანკში არსებულ თანხებს.

ფინანსური ვალდებულებები

მიზნიდან გამომდინარე ჯგუფი მის ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს შემდეგს: სესხებს და ობლიგაციებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ურთიერთგადაფარავს მაშინ, როდესაც ურთიერთგადაფარვა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ჯგუფი გეგმავს ანგარიშსწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

27.16 სააქციო კაპიტალი, სახაზინო აქციები და არამაკონტროლებელი წილი

სააქციო კაპიტალი განსაზღვრულია ჯგუფის მფლობელების მიერ. სააქციო კაპიტალი მოიცავს ჩვეულებრივ აქციებს, რომელსაც აქვს ხმის უფლება და არაგამოსყიდვად პრივილეგირებულ აქციებს, რომელსაც არ აქვს ხმის უფლება. პრივილეგირებული აქციები აღირიცხება სააქციო კაპიტალში, როდესაც გადასახდელი დივიდენდების ოდენობა განისაზღვრება ემიტენტის შეხედულებისამებრ. წინააღმდეგ შემთხვევაში ისინი აღირიცხება ვალდებულებად.

აქციების გაყიდვით მიღებული ანაზღაურება ფასდება რეალური ღირებულებით. ნომინალურ ღირებულებაზე ნამეტით გამოშვებული და გაყიდული აქციებიდან მიღებული თანხები აღირიცხება, როგორც გაუნაწილებელი მოგება, ხოლო აქციების გამოსყიდვაში ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი თანხის გადახდა აღირიცხება, როგორც გაუნაწილებელი მოგება. ჯგუფი მფლობელებისგან გამოსყიდულ აქციებს, შემდგომი გაყიდვის მიზნებისთვის აღიარებს გამოსყიდული საკუთარი აქციების მუხლში. იმ შემთხვევაში თუ გამოსყიდვის შემდეგ ჯგუფი აუქმებს აქციებს, აღირიცხება, როგორც სააქციო კაპიტალის შემცირება.

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

შვილობილ საწარმოში მშობელი საწარმოს საკუთრების წილის დონეში მომხდარი ცვლილებები, რომლებიც არ იწვევს შვილობილ საწარმოზე კონტროლის დაკარგვას, აისახება როგორც საკუთარ კაპიტალზე შესრულებული ოპერაციები.

27.17 დივიდენდები

დივიდენდების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც წარმოშობილია მათი გადახდის იურიდიული მოვალეობა. დივიდენდები აღიარდება როგორც ვალდებულება და შესაბამისი თანხით მცირდება კაპიტალი. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებამდე გამოქვეყნებული დივიდენდები განიმარტება ბალანსის შემდგომ მოვლენებში.

სააქციო საზოგადოება ნიკორა



წლიური ანგარიში
მმართველობის ანგარიშგება

2020 წელი

წარმომადგენლობა და დათქმა

წინამდებარე დოკუმენტი მომზადებულია სააქციო საზოგადოება „ნიკორას“ მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის და საქართველოს ეროვნული ბანკის #181/04 ბრძანების მოთხოვნების საფუძველზე და წარმოადგენს სს „ნიკორას“ 2020 წლის კონსოლიდირებულ წლიურ ანგარიშს - მმართველობის ანგარიშგებას. ანგარიში არის სრული, სწორი და სამართლიანი.

განცხადებების ნაწილი, მოცემული ანგარიშგებაში, შესაძლებელია წარმოადგენდეს სამომავლო განცხადებებს, რომლებიც ეხება ჯგუფის გეგმებს, მოლოდინებს, პროგნოზებს, მიზნებს, სტრატეგიებს, სამომავლო მოვლენებს, სამომავლო შემოსავლებს, კაპიტალდაბანდებებს, ფინანსურ საჭიროებებს, სამომავლო ოპერაციებს, განვითარებას, ბიზნეს-სტრატეგიას და სხვა ინფორმაციას.

აღნიშნული სახის სამომავლო განცხადებები, ისევე როგორც გასული პერიოდის და მიმდინარე მდგომარეობის შესახებ გამოთქმული დასკვნები, რიგ შემთხვევაში ეფუძნება ჯგუფის მენეჯმენტის სუბიექტურ შეფასებას, გარკვეული დაშვებების გათვალისწინებით, განხორციელებულ ანალიტიკას დაკავშირებულს ბიზნესის ისტორიულ ტრენდთან, გარემო ეკონომიკური და სხვა ფაქტორების ტენდენციებზე დაკვირვებას, მესამე მხარეებისგან მოპოვებულ ინფორმაციას.

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2021 წლის 3 სექტემბერს, შემდეგ პირების მიერ:

ირაკლი ბოქოლიშვილი

ვასილ სუხიაშვილი

გენერალური დირექტორი
სს „ნიკორა“

სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე
სს „ნიკორა“

ირაკლი გეჯაძე
ფინანსური დირექტორი
სს „ნიკორა“

წარმომადგენლობა და დათქმა

წინამდებარე დოკუმენტი მომზადებულია სააქციო საზოგადოება „ნიკორას“ მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის და საქართველოს ეროვნული ბანკის #181/04 ბრძანების მოთხოვნების საფუძველზე და წარმოადგენს სს „ნიკორას“ 2020 წლის კონსოლიდირებულ წლიურ ანგარიშს - მმართველობის ანგარიშგებას. ანგარიში არის სრული, სწორი და სამართლიანი.

განცხადებების ნაწილი, მოცემული ანგარიშგებაში, შესაძლებელია წარმოადგენდეს სამომავლო განცხადებებს, რომლებიც ეხება ჯგუფის გეგმებს, მოლოდინებს, პროგნოზებს, მიზნებს, სტრატეგიებს, სამომავლო მოვლენებს, სამომავლო შემოსავლებს, კაპიტალდაბანდებებს, ფინანსურ საჭიროებებს, სამომავლო ოპერაციებს, განვითარებას, ბიზნეს-სტრატეგიას და სხვა ინფორმაციას.

აღნიშნული სახის სამომავლო განცხადებები, ისევე როგორც გასული პერიოდის და მიმდინარე მდგომარეობის შესახებ გამოთქმული დასკვნები, რიგ შემთხვევაში ეფუძნება ჯგუფის მენეჯმენტის სუბიექტურ შეფასებას, გარკვეული დაშვებების გათვალისწინებით, განხორციელებულ ანალიტიკას დაკავშირებულს ბიზნესის ისტორიულ ტრენდთან, გარემო ეკონომიკური და სხვა ფაქტორების ტენდენციებზე დაკვირვებას, მესამე მხარეებისგან მოპოვებულ ინფორმაციას.

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2021 წლის 3 სექტემბერს, შემდეგ პირების მიერ:

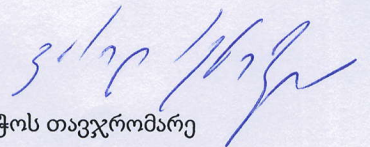
ირაკლი ბოქოლიშვილი

გენერალური დირექტორი
სს „ნიკორა“

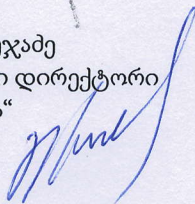


ვასილ სუხიაშვილი

სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე
სს „ნიკორა“



ირაკლი გეჯაძე
ფინანსური დირექტორი
სს „ნიკორა“



შინაარსი:

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე	4
1. საქმიანობის მიმოხილვა	5
1.1. ნიკორას შესახებ მოკლედ	5
1.2. ჯგუფის მიმოხილვა და განვითარების ისტორია	6
1.3. ბრენდების მიმოხილვა	10
1.4. ჯილდოები	11
1.5. საოპერაციო გარემოს მიმოხილვა	12
1.5.1. ძირითადი ბაზრები	12
1.5.2. საცალო ვაჭრობის ინდუსტრიის მიმოხილვა	12
1.5.3. კვების პროდუქტებით საცალო ვაჭრობა	13
1.5.4. COVID-19-ის ზეგავლენა ქვეყნის ეკონომიკაზე და ჯგუფის სექტორზე	17
1.6. ბიზნესი და ოპერაციები	18
1.6.1. ბიზნეს მოდელი	18
1.6.2. ბოლო პერიოდის ბიზნეს განვითარება	19
1.6.3. განვითარების სტრატეგია	21
1.7. ფინანსური ინფორმაცია	23
1.7.1. ფინანსური ანგარიშგებები	23
1.7.2. კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ელემენტების მიმოხილვა	29
1.7.3. აქციების გამოსყიდვა	33
1.7.4. კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის ანგარიშგების ელემენტების მიმოხილვა	33
1.8. ფინანსური რისკების მართვა	36
1.8.1. საბაზრო რისკი	36
1.8.2. საკრედიტო რისკი	37
1.8.3. ლიკვიდურობის რისკი	38
1.8.4. კაპიტალის რისკის მართვა	38
2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება	39
2.1. მმართველობის ორგანოები	39
2.1.1. პარტნიორთა საერთო კრება	39
2.1.2. სამეთვალყურეო საბჭო	40
2.1.3. საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	42
3. არაფინანსური ანგარიშგება	44
3.1. დასაქმება და ადამიანური რესურსების მართვა	44
3.2. შრომის უსაფრთხოება და გარემოს დაცვა	46
3.3. საზოგადოებასთან ურთიერთობა	47
3.4. „ჯგუფის“ ბიზნესთან დაკავშირებული რისკები	49

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

სს „ნიკორა-ს“ მფლობელებს და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2020 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია ამავე წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ჩვენ გამოვთქვით პირობითი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2021 წლის 17 აგვისტოს. სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში მივიღეთ კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგებაზე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ და მასზე პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება.

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ჯგუფის მიერ წარმოდგენილი კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

3 სექტემბერი, 2021

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

სს „ნიკორა-ს“ მფლობელებს და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2020 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით თანხვედრაშია ამავე წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან და მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ჩვენ გამოვთქვით პირობითი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2021 წლის 17 აგვისტოს. სხვა ინფორმაცია, რომელიც შეტანილია თანდართულ კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში მივიღეთ კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგებაზე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ და მასზე პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოხსენებულ სხვა ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციასაც და განვიხილოთ, არის თუ არა ის არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება.

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ჯგუფის მიერ წარმოდგენილი კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

3 სექტემბერი, 2021

1. საქმიანობის მიმოხილვა

1.1. ნიკორას შესახებ მოკლედ

კომპანია "ნიკორა" 1998 წელს ქართული კაპიტალით დაფუძნდა როგორც ხორცპროდუქტების მწარმოებელი კომპანია და უკვე 21 წელზე მეტია კვების პროდუქტების ბაზრის უცვლელი ლიდერია. განვითარებისა და სტრატეგიული ინვესტიციების განხორციელების შედეგად, ამჟამად ჯგუფი წარმოადგენს საქართველოს ერთ-ერთ უმსხვილეს ჰოლდინგს (ჯგუფს), რომელიც აერთიანებს ქვეყნის ყველაზე ფართო სუპერმარკეტების ქსელის მქონე კომპანიას და ხორცპროდუქტების, ნახევარფაბრიკატების, თევზულის, რძის ნაწარმის, ნაყინის, პურ-ფუნთუშეულის, სალათების, გაყინული საკონდიტრო პროდუქციისა და ღვინის საწარმოებს, აგრეთვე კვების პროდუქტებისა და სასმელების იმპორტიორ/დისტრიბუტორ კომპანიებს.

მუდმივი განვითარების, ხარისხის სტანდარტების ზრდის, მომხმარებელთა ლოიალურობის კვალობაზე „ნიკორა“ უკვე წლებია ჩამოყალიბდა როგორც ერთ-ერთი ყველაზე ცნობადი და ღირებული ბრენდი საქართველოში. ჯგუფის ყველაზე მსხვილი ბიზნეს მიმართულებებია: საცალო გაყიდვების სუპერმარკეტების ქსელი - რაოდენობის და ქვეყნის ტერიტორიაზე განშლადობის კუთხით ასევე ბაზრის ლიდერი და ხორცპროდუქტების წარმოება - ბაზრის უდავო ლიდერი საქართველოში.

ჰოლდინგი ნიკორა - ძირითადი მაჩვენებლები

წლიური შედეგები ('000 ლ)	2019	2020	ცვლ.(%)
შემოსავალი	534,619	603,260	12.8
საერთო მოგება	151,961	167,743	10.4
საოპერაციო მოგება	21,606	19,380	(10.3)
წლის მოგება	(10,717)	(13,765)	-
აქტივები და ვალდებულებები ('000 ლ)	2019	2020	ცვლ.(%)
სულ აქტივები	351,447	383,116	9.0
სულ ვალდებულებები	291,335	343,461	17.9
სულ კაპიტალი	60,112	39,655	(34.0)
ფინანსური მაჩვენებლები	2019	2020	ცვლ.(%)
საერთო მოგების მარჟა (%)	28.4	27.8	(2.2)
სესხები/კაპიტალი	1.68	3.10	84.7
არაფინანსური მაჩვენებლები	2019	2020	ცვლ.(%)
დასაქმებულთა რაოდენობა	6,327	7,005	10.7
სავაჭრო ობიექტების რაოდენობა	288	345	19.8
გაყიდვების ფართობი (მ²)	47,419	56,753	19.7

1.2. ჯგუფის მიმოხილვა და განვითარების ისტორია

სს „ნიკორა“, როგორც ჰოლდინგი ამჟამად არის საქართველოს საკვების უდიდესი მწარმოებელი და საცალო მოვაჭრე. დაარსების პირველ წლებში, როგორც მცირე ზომის ხორცის გადამამუშავებელი კომპანია, იგი მომხმარებელს „ივერიას“ და „რძიანის“ ტიპის სოსისებს სთავაზობდა. პირველი მაღაზია 2000 წელს გაიხსნა და მომხმარებელს შესთავაზა მაღალი ხარისხის სოსისისა და ლორის დიდი ასორტიმენტი. კომპანიის პროდუქციამ მალევე მოიპოვა პოპულარობა, რის შედეგადაც დაიწყო მრავალწლიანი გაფართოების პროცესი. 2001 წელს „ნიკორამ“ დააარსა სადისტრიბუციო ქსელი. შემდგომი წლების განმავლობაში კომპანია გარდაიქმნა ქვეყნის ერთ-ერთ უმთავრეს მოთამაშედ საკვების ინდუსტრიაში. ამჟამად „ნიკორა ჯგუფი“ არის 1603 მილიონიანი ბრუნვის მქონე ბიზნესი, რომელშიც დასაქმებულია 7,005 თანამშრომელი და მოიცავს საქართველოს თითქმის მთელ ტერიტორიას. კომპანიის წარმოებული ხორცპროდუქტები 80-მდე სახეობას მოიცავს, მათ შორის ნედლად შებოლილი პროდუქცია, რომელთა წარმოება მოითხოვს მნიშვნელოვან ტექნოლოგიურ გამოცდილებას და ცოდნას. ნედლად შებოლილ ხორცპროდუქტების მხრივ „ნიკორა“ წლების განმავლობაში ერთადერთი მწარმოებელია საქართველოში. ჰოლდინგში შემავალი კომპანიები ასევე აქტიური მონაწილენი არიან საქართველოს ისეთ ბაზრებზე, როგორიცაა თევზყელისა და ზღვის პროდუქტების, რძის პროდუქტების, პურ-ფუნთუშეულის წარმოება, აგრეთვე სხვადასხვა საკვებისა და სასმელების იმპორტი-დისტრიბუცია.

1999 წელს ოპერაციების დაწყების შემდეგ „კომპანია“ აგრესიულად იზრდებოდა. „ნიკორა“ იყო პირველი ქართული მწარმოებელი, რომელმაც ნაწარმის გაყიდვა საკუთარ ქსელში დაიწყო 2000 წელს. 2001-2002 წლებში სწრაფმა ზრდამ საკუთარი სადისტრიბუციო ოპერაციების და სტაბილური მიწოდების ქონის აუცილებლობა შექმნა. ამის საპასუხოდ, ჯგუფმა საკუთარი სადისტრიბუციო ქსელი შექმნა და დაიწყო ინვესტიციები გაყიდვების არეალის გაფართოებაში. მომდევნო წელს კომპანია რძის და ზღვის პროდუქტების ბაზარზე შევიდა. გურიის სოფელ ვაკიჯვარში შეიქმნა საკალმახე მეურნეობა, რათა უზრუნველყო ჯგუფის საწარმოო რესურსების სტაბილური მომარაგება. 2004 წელს „ნიკორა“ საკვების ნახევარფაბრიკატების ბაზარზე შევიდა და ნაყინის ბიზნესი წამოიწყო, ხოლო 2005 წლიდან დაიწყო საკვები პროდუქტების და სასმელების იმპორტი.

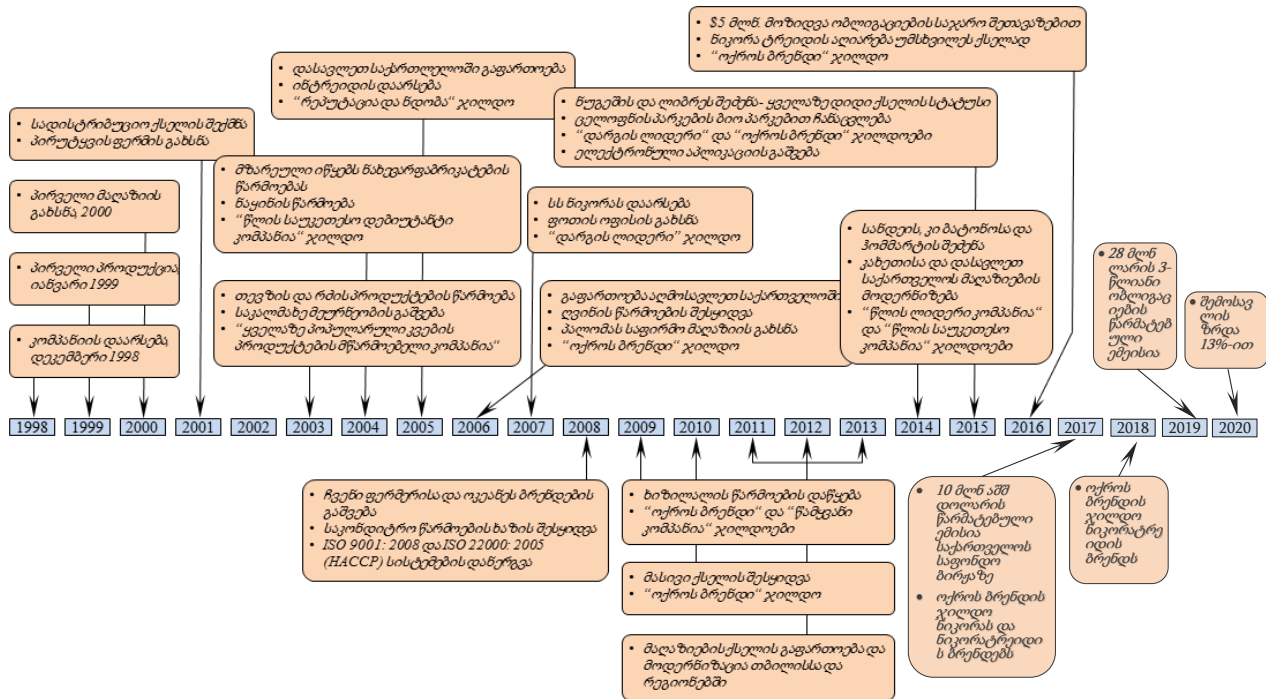
2008 წელს ჯგუფმა მნიშვნელოვანი ეტაპი განვლო, როცა მან მოახდინა რძის და ზღვის პროდუქციის წარმატებული რებრენდინგი („ჩვენი ფერმერი“ და „ოკეანე“) და გააფართოვა პროდუქციის ასორტიმენტი ცომეული და გამომცხვარი პროდუქტებით.

„ნიკორა“ ასევე გახდა ერთ-ერთი პირველი ქართული კომპანია, რომელმაც მიიღო ISO 9001: 2008 და ISO 22000: 2005 (HACCP) სერტიფიკატები.

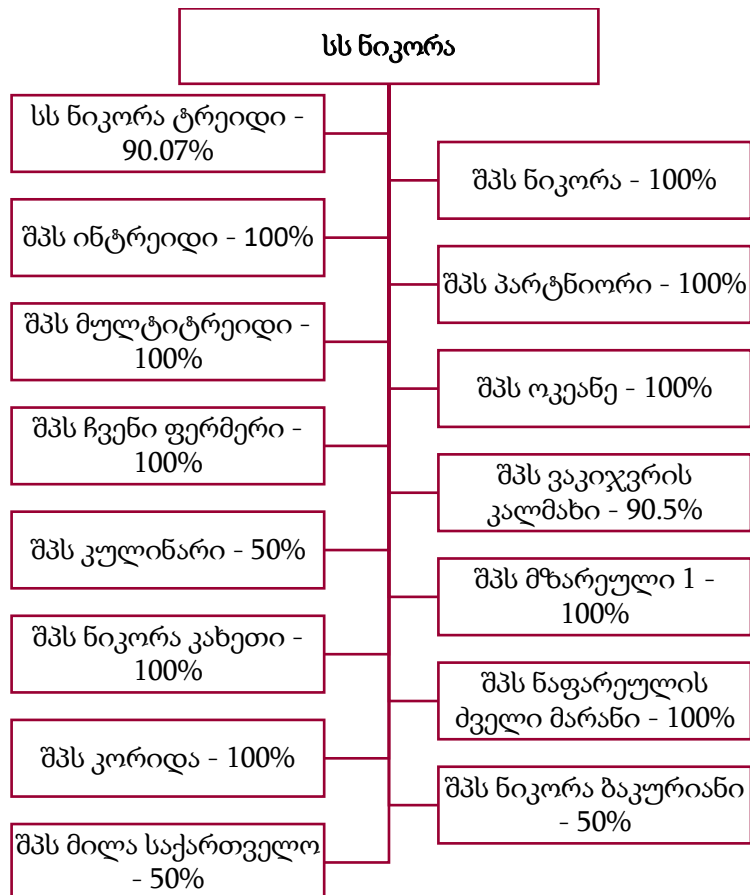
მომდევნო წლებში ჯგუფი ახდენდა არსებული ბიზნეს-პლატფორმის ოპტიმიზაციას, აფართოებდა საცალო ქსელს და აუმჯობესებდა ეფექტიანობას. 2015 წელს ჯგუფმა დაიწყო სალათების და ყველის წარმოება.

არსებობის განმავლობაში ჯგუფი აფართოებდა „ნიკორა ტრეიდის“ საცალო ვაჭრობის ქსელს. ეს ქსელი 2000 წელს გაჩნდა და თავდაპირველად თბილისში ჯგუფის პროდუქციის გაყიდვით იყო დაკავებული. 2020 წლის ბოლოსთვის, ქსელში 345 (2019 288) სავაჭრო ობიექტი შედის და 10,000-მდე სახეობის პროდუქტია იყიდება, მათ შორის, 500-ზე მეტი სახეობის პროდუქტი „ნიკორას“ წარმოებისაა.

განვითარების ძირითადი ეპიზოდები



ჰოლდინგის სტრუქტურა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:



სრულად კონსოლიდირებული და ვერტიკალურად ინტეგრირებული შვილობილები წარმოადგენენ საოპერაციო ერთეულებს, რომლებიც კონცენტრირებას აკეთებენ ბიზნესის კონკრეტულ მიმართულებაზე. ვერტიკალური ინტეგრაცია საშუალებას აძლევს „ნიკორა ჯგუფს“ თითოეულ ერთეულში მიაღწიოს რესურსების გამოყენების მაქსიმალურ ეფექტიანობას. ამავდროულად, ჯგუფი დამატებით სარგებელს იღებს საკუთარ ქსელში შვილობილების პროდუქციის რეალიზაციის გზით.

„ნიკორა ჯგუფის“ ბიზნესი პირობითად ოთხ მიმართულებად შეიძლება დაიყოს: ა) კვების პროდუქტების წარმოება, რომელიც მოიცავს ხორცის, ზღვის პროდუქტების, რძის პროდუქტების, გამომცხვარი პროდუქციის, სალათების წარმოებას; საკვების წარმოებაში მონაწილეობენ შპს ნიკორა, შპს კორიდა, შპს მზარეული 1, შპს ჩვენი ფერმერი, შპს კულინარი, შპს ვაკიჯვრის კალმახი, შპს ოკეანე; ბ) საცალო ვაჭრობა, რომელიც ხორციელდება სს ნიკორა ტრეიდის მეშვეობით; გ) დისტრიბუცია, რომელსაც ახორციელებენ შპს პარტნიორი, შპს კორიდა და შპს ინტრეიდი; დ) სასმელების და საწარმოო ნედლეულის იმპორტი, რასაც შპს ინტრეიდი და შპს მულტიტრეიდი ახორციელებენ.

შპს „ნიკორა“ – კომპანია აწარმოებს სხვადასხვა დასახელების სოსისსა და სარდელს, მოხარშულ და შებოლილ ძეხვეულს, მრავალი სახეობის შაშხს, დელიკატესს, შებოლილ ქათამსა და ნეკნებს, ასევე აწარმოებს ნახევარფაბრიკატებს. დღესდღეობით კომპანია აწარმოებს 50 სახეობის გაყინულ პროდუქტს. ბრენდის ასორტიმენტი მოიცავს როგორც ტრადიციულ ქართულ, ასევე კარგად ცნობილ ევროპისა და სხვა ქვეყნების კერძებს.

შპს „კორიდა“ - შპს ნიკორას მსგავსად წარმოადგენს ხორცპროდუქტების და ნახევარფაბრიკატების საწარმოს (დასავლეთ საქართველოში).

შპს „ინტრეიდი“ – კომპანია ევროპის ქვეყნებიდან მაღალი ხარისხის ალკოჰოლური და გამაგრილებელი სასმელების იმპორტს აწარმოებს. „როგორიცაა: „ჯუსი“, „პფანერი“, „ნატურალისი“, „ენერგია“ „ალოე“, ლუდები: Warsteiner, Grolsch, Pilsner Urquell, Gambrinus, Bud, Rogan, Zhigulevskoe არყები: Gradus, Хлебная, Parliament, Green Mark, Talka, დაბალ ალკოჰოლური სასმელი Shake, The Good Cider of San Sebastian, ასევე სნეკები Peyman და სხვა.

შპს „მულტიტრეიდი“ – კომპანია ახორციელებს ნედლეულის იმპორტს ხორცპროდუქტების წარმოებისთვის, როგორც გარე ბაზარზე სარეალიზაციოდ, ასევე შპს „ნიკორასთვის“ და შპს „კორიდა“-თვის.

შპს „მზარეული 1“ - პურ-ფუნთუშეულის და სხვა გამომცხვარი პროდუქციის წარმოება. საწარმოში დამონტაჟებულია თანამედროვე დანადგარები, რაც პროდუქციის ევროპული სტანდარტების სრული დაცვით წარმოებას უზრუნველყოფს.

შპს „ჩვენი ფერმერი“ - კომპანია რამდენიმე სახის რძის პროდუქტს, კარაქს, ყველს და ნაყინს აწარმოებს. რძის პროდუქტები ბაზარზე „დღის პროდუქტის“ სავაჭრო ნიშნით გამოდის, ხოლო ნაყინი - „პალომა“-ს სავაჭრო სახელით.

შპს „კულინარი“ – აწარმოებს სალათებს და სხვადასხვა მზა საკვებს, რომლებიც იყიდება სს „ნიკორა ტრეიდის“ სუპერმარკეტის ქსელში.

შპს „ვაკიჯვრის კალმახი“ (ყოფილი შპს „აგია“) – არის საკალმახე მეურნეობა, წელიწადში 300 ტონა თევზის საწარმოო მოცულობით, რომელიც აგრეთვე აწარმოებს კალმახის ხიზილალას „ოკეანეს“ საფირმო სახელწოდებით.

შპს „ოკეანე“ – აწარმოებს ზღვის პროდუქტებს. კომპანია წარმოებისას იყენებს როგორც ჰოლდინგში შემავალი კომპანიის საკალმახე მეურნეობიდან მიღებულ ნედლეულს, ასევე ახორციელებს იმპორტს ნორვეგიიდან, სადაც საუკეთესო კატეგორიის თევზი ბინადრობს. ადგილობრივად წარმოებული პროდუქტების გარდა, კომპანია ასევე ახორციელებს ზღვის პროდუქტების და დელიკატესების იმპორტს. „ოკეანე“ ყიდის ცოცხალ, შეციებულ, გაყინულ, მარილში გამოყვანილ,

ნახევრად შებოლილ და დამარილებულ თევზეულს, აგრეთვე თევზის სალათებს, პრესერვებს, კონსერვებს, ხიზილალას და ზღვის სხვა პროდუქტებს.

შპს „ნაფარეულის ძველი მარანი“ - ფლობს საკუთარ ვენახებს და მხოლოდ ყურძნის მოყვანითა და რეალიზაციითაა დაკავებული.

შპს „პარტნიორი“ - ახდენს ჯგუფში შემავალი კომპანიების მიერ წარმოებული პროდუქციის დისტრიბუციას გარე ქსელში.

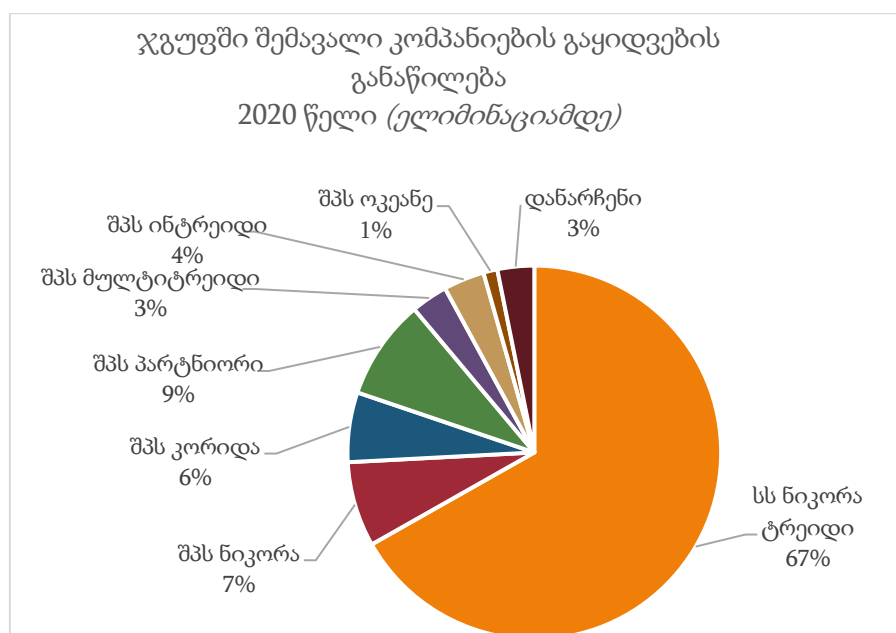
შპს „ნიკორა კახეთი“ – 2018 წლის პირველი ნახევრის ჩათვლით ახდენდა ჰოლდინგური ჯგუფის კომპანიების მიერ წარმოებული პროდუქციის დისტრიბუციას გარე ქსელში კახეთის ტერიტორიაზე. 2018 წლის მეორე ნახევრიდან აღნიშნული ოპერაციები შეითავსა შპს პარტნიორმა.

შპს „ნიკორა ბაკურიანი“ - დაბა ბაკურიანში მდებარე უძრავი ქონების დეველოპმენტი.

შპს „მილა საქართველო“ - სხვადასხვა დასახელების პროდუქციის იმპორტი.

2020 წლის ბოლოსთვის „ნიკორა ჯგუფის“ კონსოლიდირებული აქტივები 383.1 მილიონ ლარს შეადგენდა, ხოლო კონსოლიდირებულმა შემოსავალმა 2020 წელს 603.3 მილიონ ლარს მიაღწია.

ქვემოთ მოცემულ სურათზე წარმოდგენილია ჯგუფში შემავალი კომპანიების შემოსავლების განაწილება (კომპანიათაშორის ტრანზაქციების ელიმინაციამდე):



1.3. ბრენდების მიმოხილვა

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

წლების განმავლობაში ჯგუფმა დააგროვა დიდი ტექნიკური გამოცდილება და კვების ინდუსტრიაში ბევრი წამოწყების ინიციატორი გახდა. ინოვაციის საჭიროებიდან გამომდინარე, „ნიკორა“ ყოველთვის ისწრაფოდა ტექნიკურად რთული პროექტების განხორციელებისკენ. ჯგუფმა პირველმა აწარმოა ბაზარზე ნედლად შებოლილი ძეხვეული და თევზეულის პრესერვები. აღნიშნული სახის პროდუქციის წარმოება დიდ გამოცდილებას და მაღალ ტექნოლოგიურ მხარდაჭერას მოითხოვს. „ნიკორა“ ასევე იყო მოწინავე ე. წ. დაცული შეფუთვის დანერგვის საკითხში. სწორედ მუდმივი ინოვაციებია კიდევ ერთი მიზეზი იმისა, რომ მომხმარებელს „ნიკორას“ ბრენდის მიმართ ნდობის მაღალი ხარისხი აქვს.

ჰოლდინგში შემავალი კომპანიების პროდუქცია შემდეგი სავაჭრო ნიშნებით (ბრენდებით) იწარმოება:



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



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



შპს კორიდას მიერ წარმოებული ხორცპროდუქტები: ძეხვეული, სოსისები, სარდლები, შაშხი და სხვა.



შპს ნიკორას და შპს კორიდას მიერ წარმოებული ნახევარფაბრიკატები (ქართული, რუსული და ევროპული სამზარეულოების ტრადიციული კერძები - ხინკალი, პელმენი, ვარენიკი, ბლინები, კატლეტები და სხვა), აგრეთვე შპს ოკეანეს მიერ წარმოებული სოუსები.



შპს მზარეული 1-ის მიერ წარმოებული პურ-ფუნთუშეული და სხვადასხვა გამომცხვარი ნაწარმი.



შპს ოკეანეს მიერ წარმოებული თევზეულის და ზღვის სხვა პროდუქტები. ასორტიმენტშია: ცოცხალი, შეციებული, ცივად და ცხლად შებოლილი, დამარილებული, ნაკლებმარილიანი, ნახევრად შებოლილი თევზეული, პრესერვები და ზღვის დელიკატესები. „კომპანიის“ კალმახის ხიზილალა განსაკუთრებით პოპულარულია ქართველ მომხმარებლებს შორის.



შპს ჩვენი ფერმერის მიერ წარმოებული რძის პროდუქტები: მაწონი, არაჟანი, ხაჭო, რამდენიმე სახეობის კარაქი და ყველი - როგორც ქართული, ასევე ევროპული ტექნოლოგიით დამზადებული.



შპს ჩვენი ფერმერის მიერ წარმოებული 20-მდე დასახელების ნაყინი, რომელიც 2005 წლიდან იწარმოება. ნაყინი კარაქსა და შესქელებულ რძეზე მზადდება და უდავოდ გამორჩეული გემოთი და რბილი კონსისტენციით ხასიათდება.



შპს კულინარის მიერ წარმოებული სალათები. ბრენდის ქვეშ 30 ტიპის სალათი, 15 სახეობის მზა კერძი და 10-მდე დასახელების მწნილისა და ხილის სალათა იწარმოება.

გაყიდვები, სს ნიკორა ტრეიდის სავაჭრო ობიექტებში, შემდეგი სავაჭრო ნიშნის მქონე მარკეტებში ხორციელდება:



სუპერმარკეტები უმეტესად მორგებული საშუალო და მაღალი შემოსავლის მქონე სეგმენტის მომხმარებლებზე.



ე. წ. დისკაუნთერი მარკეტები.



მარკეტები, რომელიც დამატებით სარგებელს თავაზობს შედარებით დაბალი შემოსავლის მქონე სეგმენტის მომხმარებლებს.

1.4. ჯილდოები

ჯგუფის არსებობის 21 წლის განმავლობაში უამრავი ჯილდო აქვს მიღებული; თანმიმდევრულად მისდევს საკუთარ მიზნებს, იცავს ისეთ პრინციპებს, როგორიცაა მომხმარებლებისათვის ხარისხიანი პროდუქციის მიწოდება, თანამშრომლებისათვის სტაბილური სამუშაო გარემოს უზრუნველყოფა და მატერიალური ღირებულების შექმნა აქციონერებისთვის.

ხარისხის მართვის, როგორც წარმოებაში, მათ შორის სურსათის უვნებლობის საერთაშორისო სტანდარტების კუთხით, აგრეთვე გაყიდვებში და ზოგადად მენეჯმენტში, მაღალი სტანდარტების წლების განმავლობაში დაცვის შედეგად „ნიკორა“ არაერთხელ გახდა საქართველოს პრესტიჟული სხვადასხვა ჯილდოს მფლობელი:

- ❖ წლის ყველაზე პოპულარული კვების პროდუქტების მწარმოებელი კომპანია - 2003 წ.
- ❖ წლის საუკეთესო დებიუტანტი კომპანია (ნახევარფაბრიკატი საკვები) - 2004 წ.
- ❖ წლის რეპუტაცია და ნდობა - 2005 წ.
- ❖ ხარისხის მართვის ISO 9001 : 2008 და სურსათის უვნებლობის ISO 22000 : 2005 (HACCP) სისტემების დანერგვა - 2008 წ.
- ❖ ოქროს ბრენდი - 2005, 2009, 2015, 2016, 2017, 2018 წ.
- ❖ ლიდერი კომპანია - 2007, 2009, 2013, 2014 წ.
- ❖ წლის საუკეთესო კომპანია - 2013 წ.
- ❖ ეროვნული ბიზნეს ჯილდო - 2016 წ.
- ❖ დარგის ლიდერის ჯილდო (ხორცპროდუქტებისა და თევზეულის წარმოება) - 2015 წ.

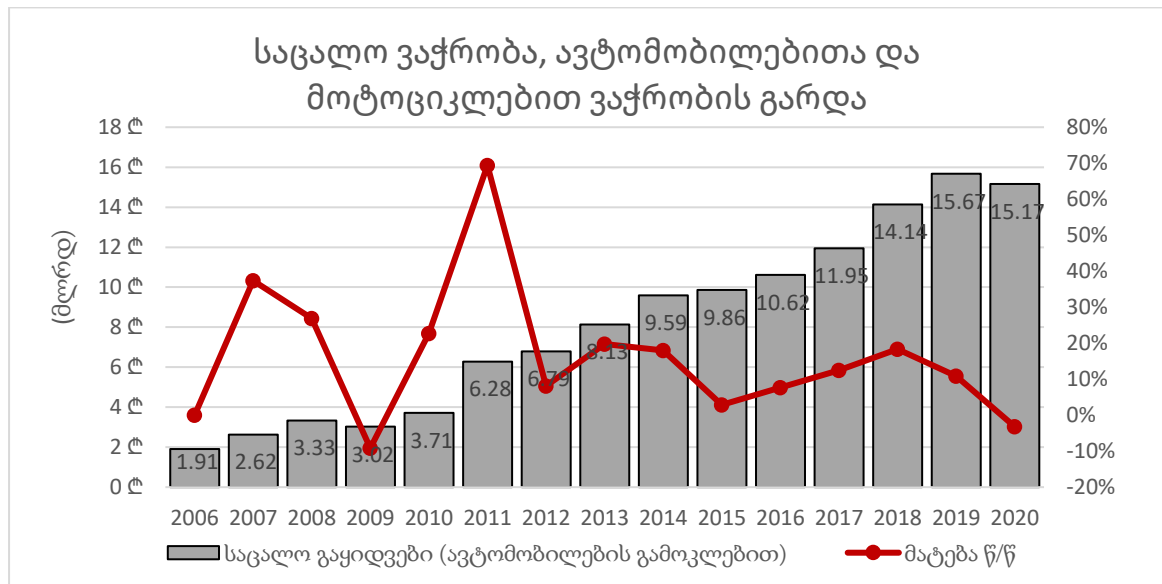
1.5. საოპერაციო გარემოს მიმოხილვა

1.5.1. ძირითადი ბაზრები

სს „ნიკორა“-ს ძირითადი შემოსავალი შვილობილ კომპანიებთან ტრანზაქციები წარმოადგენს, რომლებიც ჩართულნი არიან საკვების წარმოების, საცალო ვაჭრობის, იმპორტის და დისტრიბუციის საქმიანობებში. საცალო ვაჭრობა და ხორცპროდუქტების წარმოება ბიზნესის უმთავრეს საქმიანობას წარმოადგენს. შედეგად, საკვებით საცალო ვაჭრობა და ხორცპროდუქტების წარმოება ჯგუფისთვის წარმოადგენს ყველაზე მნიშვნელოვან საინვესტიციო ბაზარს საქართველოში. ნიკორა ჰოლდინგში შემავალი სს ნიკორა ტრეიდი ბოლო წლების განმავლობაში სტაბილურად იკავებს ორგანიზებული საცალო სასურსათო ბაზრის ლიდერის პოზიციას.

1.5.2. საცალო ვაჭრობის ინდუსტრიის მიმოხილვა¹

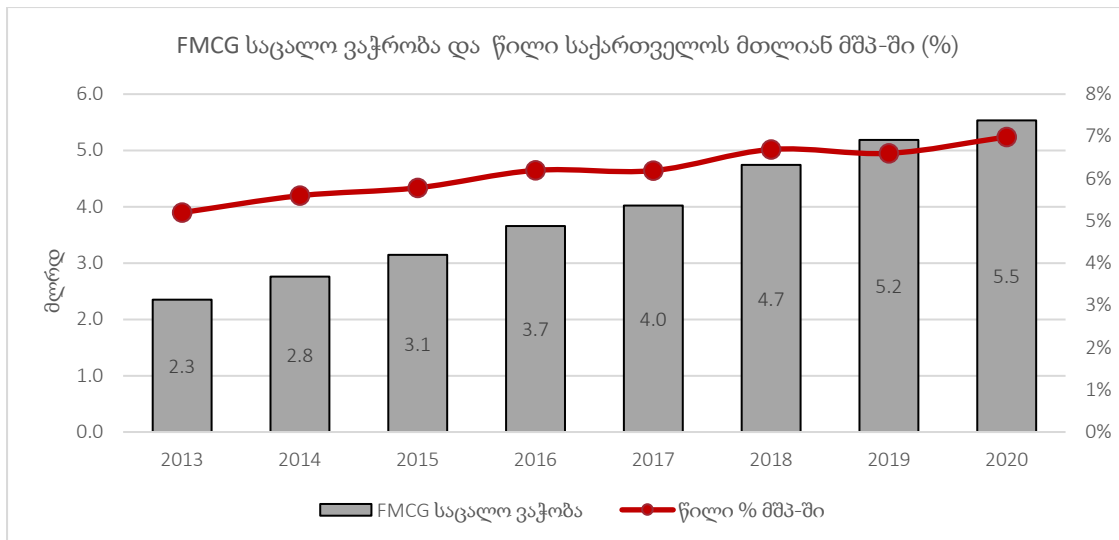
საცალო ვაჭრობის დონემ (საცალო ვაჭრობის დარგის ბრუნვის მოცულობამ) საქართველოში (ავტომობილების და მოტოციკლეტების გარდა) 2020 წელს შეადგინა ₾15.2 მილიარდი, 2019 წელს იმავე მაჩვენებელმა ₾15.7 მილიარდი შეადგინა. 2006 წელს გაყიდვებმა ₾1.9 მილიარდი შეადგინა და 2018 წლამდე ყოველწლიურად საშუალოდ 18.2%-ით იზრდებოდა. .



წყარო: საქსტატი

2020 წელს საკვები საცალო ვაჭრობის წილმა საქართველოს „მშპ“-ში 5.5 მილიარდი შეადგინა. მთლიან ეკონომიკაში საკვები საცალო ვაჭრობის წილმა 7.0% შეადგინა. ეს მონაცემები გვიჩვენებს, რომ მომავალში ვაჭრობის მოცულობის ზრდა ახლო კავშირში იქნება მთლიანი ეკონომიკის ზრდასთან.

¹პარაგრაფი მომზადებულია „საქსტატის“ მონაცემების გამოყენებით და განიხილავს საცალო ვაჭრობის დარგის ბრუნვის მოცულობას



წყარო: საქსტატი

ბოლო ათწლეულის მანძილზე საცალო ვაჭრობის სექტორის ზრდა გამოწვეული იყო საშუალო ხელფასების ზრდით. 2006-2019 წლებში საშუალო ხელფასი თითქმის გაოთხმაგდა ლ277.9-დან (2006) ლ1,130-მდე (2019); თუმცა, ხელფასების და ხარჯვის დონე კვლავ დაბალია საერთაშორისო დონესთან შედარებით.

1.5.3. კვების პროდუქტებით საცალო ვაჭრობა²

სურსათი და არა-ალკოჰოლური სასმელები სამომხმარებლო კალათის 31.3%-ს შეადგენს. სხვა განვითარებადი ქვეყნების მსგავსად, საკვებს და სასმელს მაღალი წილი უკავია მოხმარების მოცულობაში, რადგან ადამიანები ნაკლებს ხარჯავენ გართობასა და დასვენებაზე.

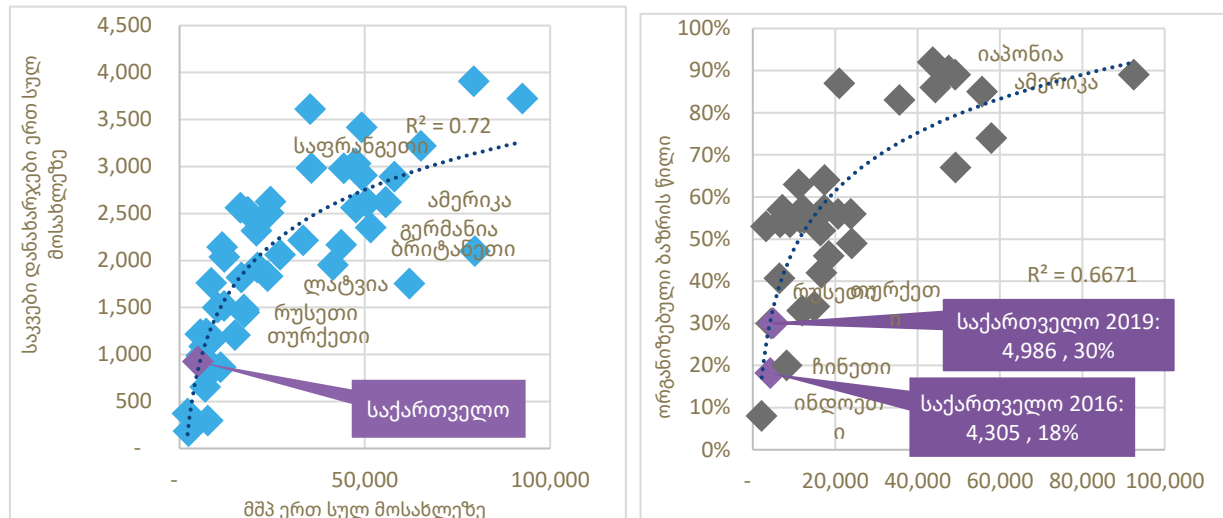
2001 წლის შემდეგ საქართველოში დაიწყო საცალო ვაჭრობის ქსელების კონსოლიდაციის პროცესი და დამოუკიდებელი „მინი-მარკეტები“ ორგანიზებულმა ქსელებმა ჩაანაცვლეს. უმეტეს შემთხვევაში ქსელებს აქვთ საშუალება შესთავაზონ მომხმარებელს უკეთესი ფასი, მიმზიდველი ლოიალურობის პროგრამები, თანმიმდევრული ხარისხი და თანამედროვე სავაჭრო გარემო, რაც მათ საშუალებას აძლევს მოიზიდონ და შეინარჩუნონ მომხმარებელი.

ტრადიციულად, საქართველოში საკვებით საცალო ვაჭრობა ხდება შემდეგი საშუალებებით: დიდი სავაჭრო ცენტრები - სავაჭრო ადგილები სამი ან მეტი სალაროთი, სადაც მომხმარებელ ითავად იღებს და აგროვებს ნაწარმს; მცირე მაღაზიები - მაღაზიები ორი ან ნაკლები სალაროთი, ხშირად დახლს-ზემოთ მომსახურებით; კიოსკები - ტროტუარზე განლაგებული მცირე ზომის ჯიხურები, რომლებშიც შესვლაც მომხმარებელს არ შეუძლია და რომლებიც ყიდიან ჩვეულებრივი მოხმარების საჭმელს და სასმელს; ქუჩის გამყიდველები - გარე-მოვაჭრეები პროდუქციის მაღიან მცირე ასორტიმენტით; ღია ბაზრები - საცალო მომხმარებელზე ორიენტირებული ინდივიდუალური დახლების გაერთიანება.

მომხმარებლის გემოვნების განვითარებასთან ერთად საჭირო გახდა ახალი სავაჭრო სივრცის კონცეფციების დანერგვა, რის შედეგადაც გაიხსნა პირველი ჰიპერმარკეტები და თვითმომსახურების საცალო მაღაზიები. პირველი მოთამაშეები იყვნენ „გუდვილი“ და „პოპული“ (დღეს SPAR), თუმცა მათ მალევე სხვა კომპანიებიც დაემატნენ. მსგავსი მაღაზიები ხელმისაწვდომ ადგილებში არიან განთავსებულნი და მომხმარებელს სავაჭრო სივრცის გარდა ასევე სთავაზობენ საკვებ პუნქტებს, საცხოვრებს და სხვა მომსახურებას. სუპერმარკეტების რამდენიმე ქსელი გაფართოვდა ქალაქის ცენტრსა და საცხოვრებელ უბნებში. ცენტრალური ადგილმდებარეობა, თანამედროვე დიზაინი, პროდუქციის ფართო არჩევანი (რაც ხშირად მოიცავდა მაღაზიის შიგნით

² პარაგრაფში გამოყენებულია მენეჯმენტის სავარაუდო მონაცემები

გახსნილ სასაბაზო და საცხოვრებელ მოთხოვნაზე ჩვეულებრივ მაღაზიებთან შედარებით უფრო დიდ ინვესტიციებს კაპიტალსა და სამუშაო ძალაში. შედეგად, სუპერმარკეტები უფრო მაღალ ფასად ყიდნენ პროდუქციას და შედეგად უფრო შეძლებულ მოსახლეობაზე ახდენდნენ ორიენტირებას.



განვითარებულ ქვეყნებში საკვებ პროდუქციაზე დანახარჯის წილი სამომხმარებლო კალათში შედარებით დაბალია. თუმცა, აბსოლუტურ მნიშვნელობაში დანახარჯები იზრდება ერთ მოსახლეზე მშპ-ს ზრდასთან ერთად.

ამასთან, აღსანიშნავია განვითარებადი და განვითარებული ქვეყნების საკვების საცალო ბაზრის კიდევ ერთი განსხვავება. ზოგადად განვითარებული ქვეყნის ბაზრებს ახასიათებთ მეტი კონსოლიდაცია. მაგალითისთვის, ინდონეზიაში ორგანიზებული ბაზრის წილი 8%-ს აღწევს, ჩინეთში 20%-ს, არაორგანიზებული ბაზრის წილი მეტად იკლებს განვითარებულ ქვეყნებში. ორგანიზებული საცალო კვების ვაჭრობის ბაზრის წილი ამერიკაში, იაპონიასა და გაერთიანებულ სამეფოში შესაბამისად 85%, 89% და 92%-ია. ორგანიზებული ბაზრის წილი მზარდია საქართველოშიც და მაჩვენებელმა 2016 წლის 18%-დან 2019 წელს 30%-ს მიაღწია. 2020 წელს კი პროგნოზირებული მაჩვენებელი 36%-ს უტოლდება.

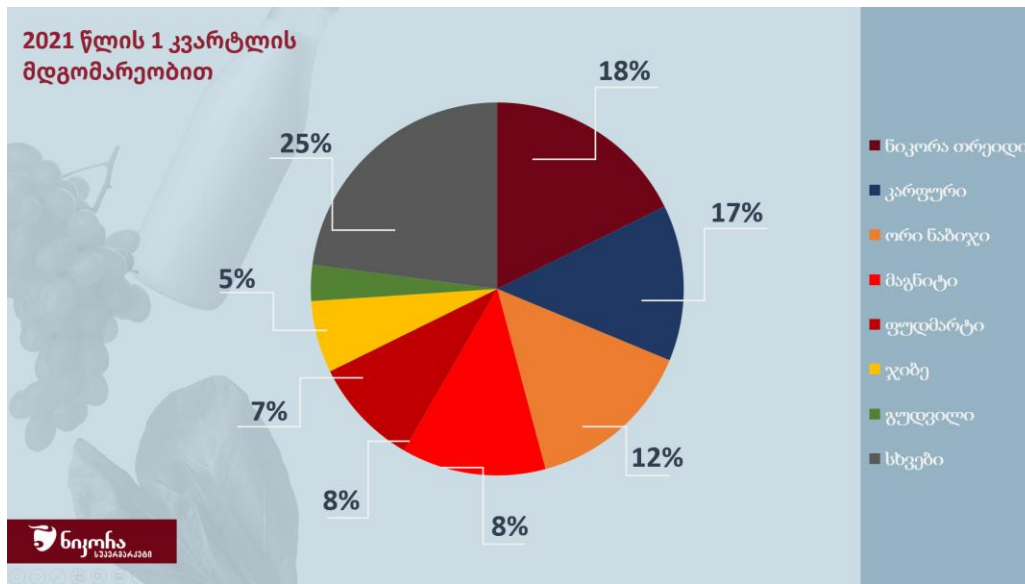
მოსალოდნელი პროგნოზებით 2022 წლისთვის ორგანიზებული ბაზრის წილი 40%-მდე გაიზრდება. აღნიშნული, წილის მისაღწევად ბაზარი შემდეგი სამი წლის განმავლობაში 15% CAGR-ით უნდა გაიზარდოს.

ძირითადი მოთამაშეები ორგანიზებული საცალო ბაზარზე გაყიდვების მიხედვით³

ჯგუფის მონაცემებით 2020 წელს, სს „ნიკორა ტრეიდი“ საცალო ვაჭრობის ბაზარზე გაყიდვების მოცულობით ბაზრის ლიდერია.

ბაზარზე ძირითადი მოთამაშეები შემდეგი კომპანიებია:

³ პარაგრაფში გამოყენებულია მენჯეშმენტის და თიბისი ბანკის საგარეო მონაცემები



წყარო: ჯგუფის შიდა მონაცემები

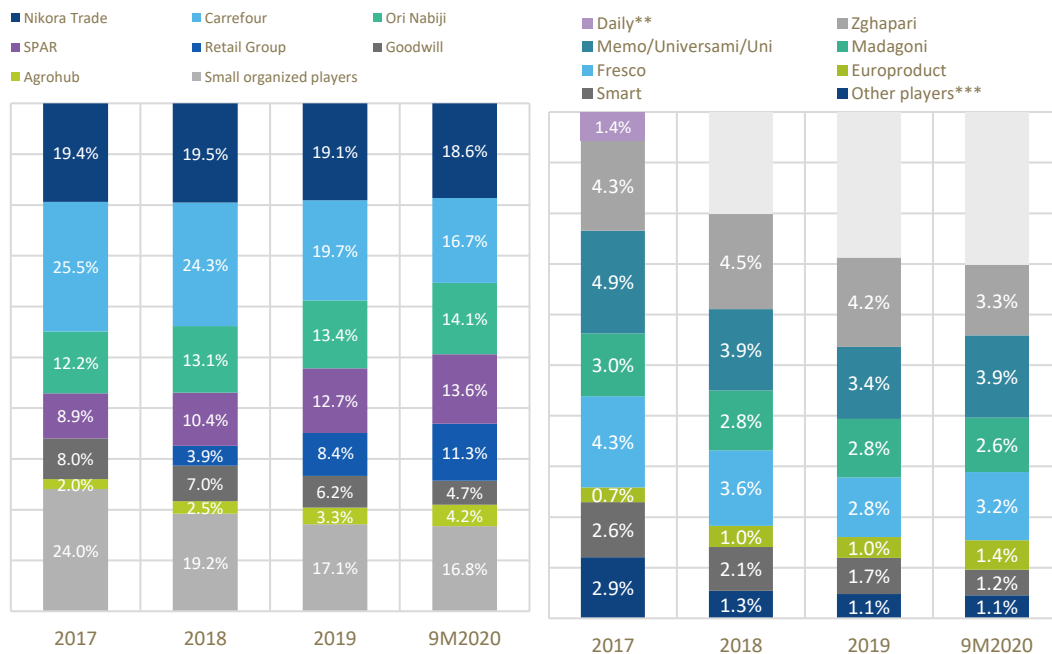
კარფური - წარმოადგენს ფრანგულ საერთაშორისო ბრენდს, რომელსაც საქართველოში Majid Al Futtaim Group-ი ოპერირებს. კარფურის პირველი ჰიპერმარკეტი 2012 წელს გაიხსნა საქართველოში და 2020 წლის 9 თვის მდგომარეობით ოპერირებდა 29 ლოკაციას, აქედან 23-ს თბილისში და 6-ს დედაქალაქის გარეთ. კარფური ყიდის როგორც ზოგად პროდუქციას, ასევე კერძო ლეიბლებს.

ორი ნაბიჯი - 2009 წელს დაარსებული ადგილობრივი ბრენდი, რომელსაც 2017 წლის ბოლოსთვის 100 მაღაზია ჰქონდა თბილისში და 11 თბილისის გარეთ. 2020 წლის 9 თვის მდგომარეობით ორი ნაბიჯი ოპერირებდა 234 მაღაზიას, აქედან 166-ს თბილისში. ორი ნაბიჯი უზნის მაღაზიების სტრატეგიით ვითარდება და მისი მფლობელები ადგილობრივი მეწარმეები არიან.

SPAR (ფუდმარტი) - სუპერმარკეტების ქსელი ფუდმარტი 2013 წლიდან არსებობს, როდესაც მან ორი არსებული საცალო ქსელი (პოპული და იოლი) შეიძინა. 2014 წელს ფუდმარტმა მოახდინა საერთაშორისო ბრენდი SPAR-ის ფრანჩაიზის მიღება და 2017 წლის ბოლოსთვის თავისი ქსელი 63 მაღაზიამდე გაზარდა. 2020 წლის 9 თვის მდგომარეობით ოპერირებდა 329 მაღაზიას (სპარის ფრენჩაიზისა და დეილის ჩათვლით). „ფუდმარტი“, რომელიც შედარებით ახალი შემოსულია ქართულ ბაზარზე, არის „ორი ნაბიჯის“ და „ნიკორა ტრეიდის“ პირდაპირი კონკურენტი. კომპანიის მთავარი აქციონერები საინვესტიციო ფონდები „SEAF Caucasus Growth Fund“ და „Georgia Regional Development Fund“ არიან, რომლებსაც „SEAF“ (Small Enterprise Assistance Funds – SEC-ის მიერ რეგისტრირებული საერთაშორისო საინვესტიციო ფონდების კონსულტანტი) მართავს. საკვები პროდუქტების ერთ-ერთ უმსხვილეს დისტრიბუტორ *ფუდსერვისს* კი მინორიტარული წილი აქვს კომპანიაში. „ფუდმარტი“ დაარსდა 2013 წელს „იოლის“ და „პოპულის“ აქტივების ბაზაზე. „პოპული“, რომელიც ერთ დროს წამყვანი საცალო ქსელი იყო, 2012 წელს დაიხურა შემცირებული გაყიდვებისა და სამუშაო კაპიტალის ცუდი მართვის გამო. „იოლმა“ „პოპულის“ 88.5% იყიდა და მისი რეაბილიტაცია სცადა, თუმცა ეს მცდელობა წარუმატებლად დასრულდა და 2013 წელს „ფუდმარტმა“ „იოლის“ და „პოპულის“ აქტივები იყიდა. „ფუდმარტს“ ძლიერი აქციონერები და „FMO“-ს კონვერტირებადი სესხები ეხმარებიან რესტრუქტურისაციის პროგრამის განხორციელებაში, რომლის ფარგლებშიც მოხდა მაღაზიების ნაწილის დახურვა და თანამშრომლების გათავისუფლება. 2014 წლის აპრილში „ფუდმარტმა“ ხელი მოაწერა ექსკლუზიურ სალიცენზიო შეთანხმებას უმსხვილეს ჰოლანდიურ სუპერმარკეტების ქსელ *SPAR*-თან, რომელსაც 12,500 მაღაზია აქვს 35 ქვეყანაში. მალე პირველი ბრენდირებული მაღაზიებიც გაიხსნა. „ორი ნაბიჯის“ მსგავსად, „ფუდმარტი“ იყენებს პატარა (200 კვ.მ.-ზე ნაკლები) მაღაზიებს. კომპანია ოპერირებს 80-მდე პატარა მაღაზიას და 1,800 კვ.მ.-იან ჰიპერმარკეტს ქუთაისში.

გუდვილი - არის პირველი ქართული ჰიპერმარკეტების ქსელი და ოპერირებას უწყევს ოთხ მაღაზიას თბილისში და ოთხ მაღაზიას დანარჩენ რეგიონებში. მაღაზიებში იყიდება კერძო ლეიბლების პროდუქცია. ქსელს აქვს მზა საკვების მიტანის მომსახურებაც.

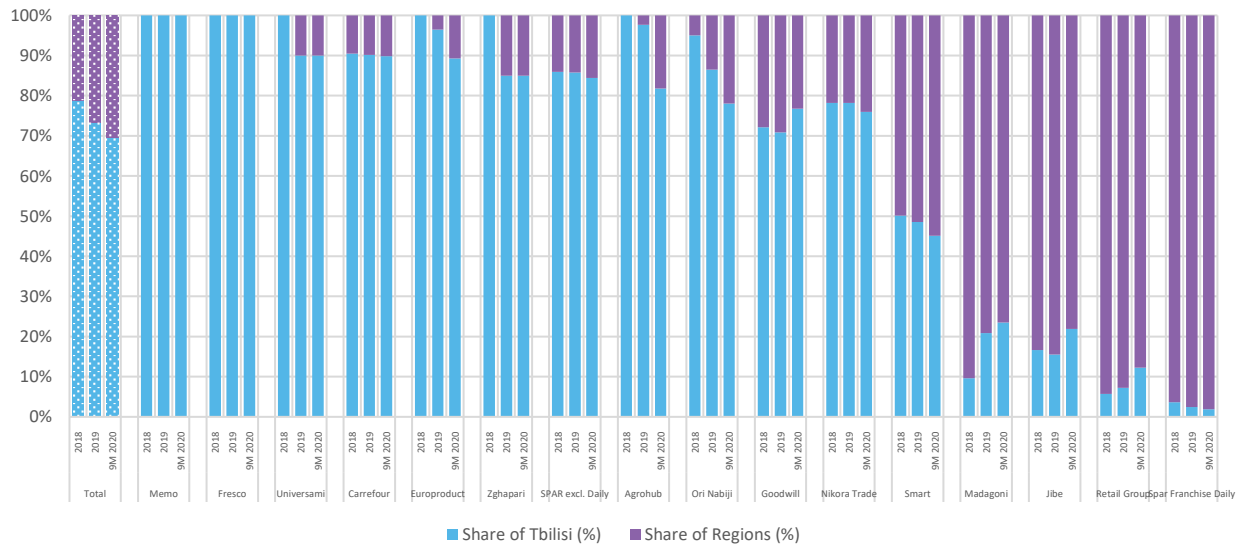
ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში უმსხვილესი სუპერმარკეტების ქსელის წილი საერთო საცალო გაყიდვებში სტაბილურად იზრდებოდა. ამის მთავარი მიზეზი იმ დამოუკიდებელი სუპერმარკეტების ბაზრიდან გასვლაა, რომლებიც ვერ ახერხებენ კონკურენციის გაწევას (მაგალითად, სუპერმარკეტები „ბიგ ბენი“ და „ზემელი“). ამავდროულად, ძლიერი მოთამაშეები უფრო სუსტ, ქსელებს ყიდულობენ (მაგალითად, „ფუდმარტის“ მიერ ვეჯინის ან „ნიკორას“ მიერ „ველესის“ შეძენა). მთლიანობაში, მიმდინარე ცვლილებები გზას უხსნის დიდი მასშტაბის და მდგრადი დაფინანსების მქონე ქსელებს, რათა მათ დაიკავონ წამყვანი პოზიციები ბაზარზე.



წყარო: თიბისი კაპიტალი

თიბისი კაპიტალის მონაცემებით 2019 წელს სს „ნიკორა ტრეიდი“ საცალო ვაჭრობის ბაზარზე გაყიდვების მოცულობით მეორე ადგილზე იყო, ხოლო 2020 წლის 9 თვის მონაცემებით ის ბაზრის ლიდერის პოზიციას იკავებს.

2019 და 2020 წლის 9 თვის მონაცემების მიხედვით დიდი მოთამაშეების ბაზრის წილი წინა წლებთან შედარებით შემცირდა, სექტორის ზოგიერთი მოთამაშის ზრდის ფონზე. მიუხედავად ამ განვითარებისა, ბაზარზე მაინც რჩება ზრდის პოტენციალი, არაორგანიზებული ბაზრის წილის ჭრილში. აღნიშნული პოტენციალი განსაკუთრებით გამოხატულია რეგიონებში, სადაც ჯერ კიდევ დაბალია ორგანიზებული ბაზრის წილი.



წყარო: თბილისი კაპიტალი

2019 წელს 2018 წელთან შედარებით 40%-ით გაიზარდა მთლიანი სავაჭრო ფართობი, ხოლო, 2020 წლის წინდასწარი მაჩვენებლებით აბსოლუტურ მნიშვნელობაში სავაჭრო ფართობმა მიაღწია 300,000 კვ.მ-ს, რაც 2019 წელთან შედარებით 19%-იანი ზრდაა. 2019 წლის ბოლოს ორგანიზებული ბაზრის ქსელებს 1,106 ცალი მაღაზია ჰქონდათ გახსნილი, 2020 წელს კი რიცხვმა 1,400-ს გადააჭარბა, რაც წლიდან წლამდე 26.6%-იანი ზრდაა. თბილისის შემდგომ სავაჭრო ფართობის ყველაზე დიდი ნაწილი მოდის შემდეგ რეგიონებზე, აჭარა -20%, იმერეთი - 20% და ქვემო ქართლი - 17%.

1.5.4. COVID-19-ის ზეგავლენა ქვეყნის ეკონომიკაზე და ჯგუფის სექტორზე

COVID-19 ურთულესი გამოწვევა და საფრთხეა როგორც ჯანდაცვის სისტემისთვის, ისე მსოფლიო და საქართველოს ეკონომიკისთვის.

პანდემიის პირობებში სწრაფად ბრუნვადი საქონლის სექტორში (FMCG) ბრუნვამ 9.23 მილიარდ ლარს მიაღწია. აღნიშნული წინა წელთან შედარებით 0.7%-იან ზრდას წარმოადგენს, მიუხედავად იმისა, რომ ბაზარმა ვერ მიაღწია პრე-პანდემიურ პერიოდში პროგნოზირებულ 7%-იან ზრდას, საბოლოო ჯამში სექტორში მაინც შენარჩუნდა პოზიტიური დინამიკა.

სექტორში აღინიშნება, COVID-19-ის როგორც დადებითი, ასევე უარყოფითი ზეგავლენა. კერძოდ, თანამშრომლების ტრანსპორტირების და დეზინფექციის ხარჯები მომგებიანობა შემცირდა, მაგრამ ამასთან ერთად, დიდ ქსელებს იჯარის ხარჯის შემცირების მეტი შესაძლებლობა მიეცათ. არარეზიდენტების ხარჯვა წლიურად ტურიზმიდან შემოდიანების პროპორციულად შემცირდა, თუმცა გაიზარდა FMCG-ზე შინამეურნეობის ხარჯები თვითიზოლაციის პირობებში. სამუშაო საათების შემცირება და დაბალი გამტარუნარიანობა ინფექციის პერიოდში გაყიდვებზე ნეგატიურად აისახა, თუმცა სექტორს ივნისამდე რესტორნების ბრუნვის ნაწილი დაემატა. გარდა ამისა, საერთაშორისო ბაზრებზე სურსათზე ფასების მკვეთრი ზრდა არ შეინიშნება, რაც დეფიციტის რისკს გამორიცხავს. შემოსავალზე აისახება შედარებით დაბალფასიანი პროდუქციის გაყიდვების ზრდა.

კორონავირუსის პანდემიის გამოცხადებასთან დაკავშირებით, სს ნიკორა ითვალისწინებს საქართველოს მთავრობისა და ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის რეკომენდაციებს.

ჯგუფი ზრუნავს თანამშრომლების კმაყოფილების დონეზე. კარანტინის პერიოდში, ის უზრუნველყოფდა მათ ტრანსპორტირებას. თანამშრომლებს, ვინც ვერ სარგებლობდნენ აღნიშნული მომსახურებით, უნაზღაურებოდათ ტაქსით ტრანსპორტირება. მათ, რომლებიც ვერ ახერხებდნენ სამუშაო ადგილზე გამოცხადებას, მიეცათ ანაზღაურებადი შვებულება.

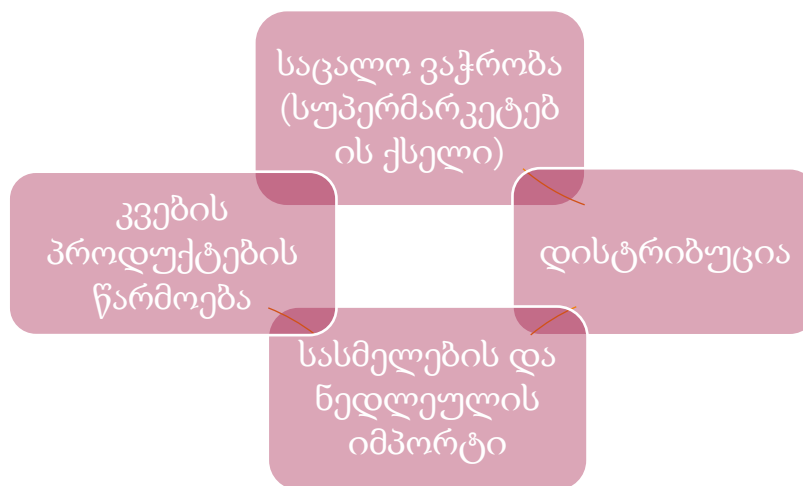
ჯგუფის მენეჯმენტი ოპტიმისტურადაა განწყობილი. ქვეყანაში და მსოფლიოში არსებულმა კრიზისულმა სიტუაციამ ჯგუფს ღირებული გამოცდილება შესძინა და მოსალოდნელ გამოწვევებს უკვე მომზადებული ხვდება.

1.6. ბიზნესი და ოპერაციები

1.6.1. ბიზნეს მოდელი

ჰოლდინგში შემავალი, სრულად კონსოლიდირებული და ვერტიკალურად ინტეგრირებული შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ საოპერაციო ერთეულებს, რომლებიც კონცენტრირებას ახდენენ ბიზნესის კონკრეტულ მიმართულებაზე. ვერტიკალური ინტეგრაცია საშუალებას აძლევს „ნიკორა ჯგუფს“ თითოეულ ერთეულში მიაღწიოს რესურსების გამოყენების მაქსიმალურ ეფექტიანობას. ამავდროულად, ჯგუფი დამატებით სარგებელს იღებს საკუთარ საცალო ვაჭრობის ქსელში შვილობილების პროდუქციის გაყიდვის გზით.

„ნიკორა ჯგუფის“ ბიზნესი პირობითად ოთხ პირობით კომპონენტად შეიძლება დაიყოს, რომელთა ერთობლიობითაც ქმნის ღირებულებას ნიკორა:



საცალო ვაჭრობის და კვების პროდუქტების, კერძოდ კი ხორცპროდუქტების წარმოების მიმართულებები ის ძირითადი ბირთვია, სადაც ნიკორა ჯგუფს მთავარი კონკურენტული უპირატესობა გააჩნია ბაზარზე და შესაბამისად, ჯგუფისთვის წარმოადგენს მოგების მთავარ წყაროს.

ხორცპროდუქტების და მათი ნახევარფაბრიკატების წარმოებაში ჩართული არიან შპს ნიკორა და შპს კორიდა, რომელთა პროდუქცია, აღნიშნული კომპანიების მრავალწლიანი სპეციალიზაციის შედეგად, სულ უფრო და უფრო მზარდი მოთხოვნით სარგებლობს ბაზარზე. ნიკორას ხორცპროდუქტების, როგორც ბრენდის, პოპულარიზაციას და მიმზიდველობას, მნიშვნელოვნად უწყობს ხელს ნიკორას სუპერმარკეტების ფართო ქსელი. მეორეს მხრივ სავაჭრო ობიექტების სიმრავლე და აგრეთვე ფართო არეალი საშუალებას აძლევს წარმოების შვილობილ კომპანიებს მყისიერი რეაგირება მოახდინონ მომხმარებელთა მოთხოვნილებებზე, პრეფერენციების ცვლილებაზე; შედეგად მიიღწევა მომხმარებელთა კმაყოფილების ზრდა და მაღალ დონეზე შენარჩუნება, როგორც პროდუქციის კუთხით, ასევე გაყიდვების სერვისის თვალსაზრისით.

ჰოლდინგში შემავალი კვების პროდუქტების სხვა მწარმოებელი კომპანიები (შპს ოკეანე, ჩვენი ფერმერი, მზარეული¹, კულინარი, ვაკეჯერის კალმახი) ერთის მხრივ დამატებითი შემოსავლის წყაროს წარმოადგენენ, მაგრამ აგრეთვე ქმნიან ჰოლდინგის მდგრადობის და კონკურენტული უპირატესობის გაძლიერების დამატებით ბერკეტს - მცირდება რა დამოკიდებულება მომწოდებლებზე, ნიკორას სუპერმარკეტებისთვის და უფრო მეტიც, რიგ შემთხვევებში ჩნდება ბერკეტი მინიმალური ფასების მიღებისთვის მომწოდებლებისგან, რაც შემდგომში გაყიდვების

ზრდის უმთავრეს წინაპირობას ქმნის - შევთავაზოთ მომხმარებლებს მაღალი სარგებელი/ღირებულების (benefit/value) პროდუქცია.

ჰოლდინგი ანალოგიური ბიზნეს მოდელით ახდენს სასმელების (გამაგრებელი და ალკოჰოლური) და სხვადასხვა საქონლის იმპორტს, რაც შვილობილი კომპანია შპს ინტრეიდის მეშვეობით ხორციელდება. საკუთარი გაყიდვის ობიექტების რიცხოვნობის და ფართო არეალის საფუძველზე (და აგრეთვე მძლავრი შვილობილი სადისტრიბუციო კომპანიების შესაძლებლობების გათვალისწინებით) მიღწეულ იქნა ის მასშტაბი იმპორტისთვის, რამაც საშუალება მისცა კომპანიას სასმელების სეგმენტშიც მიეღო დაბალი ფასები მომოწოდებლებისგან და აგრეთვე ექსკლუზიური იმპორტიორი გამხდარიყო რიგი პროდუქციის სახეობებისა საქართველოში.

ხორცპროდუქტების წარმოებისთვის კომპანია თავად ახდენს საჭირო ნედლეულის იმპორტს შპს მულტიტრეიდის მეშვეობით - ხორცპროდუქტების წარმოების მასშტაბიდან გამომდინარე მიიღწევა დაბალი ფასები ნედლეული იმპორტისთვის.

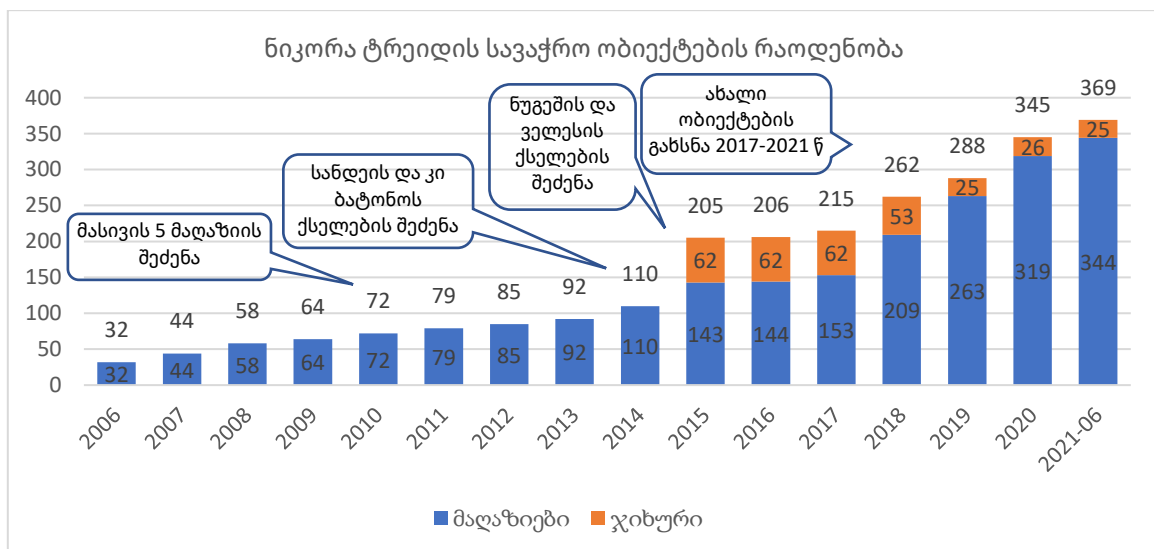
მძლავრი შვილობილი სადისტრიბუციო კომპანია - შპს პარტნიორი - ახორციელებს სხვა შვილობილი კომპანიების მიერ წარმოებული პროდუქციისა და იმპორტირებული საქონლის დისტრიბუციას გარე სავაჭრო ობიექტებში. (გამონაკლისია შპს კორიდა, ოკეანე, ვაკიჯვრის კალმახი და ჩვენი ფერმერი, რომლებიც პროდუქციის გარე ქსელებში დისტრიბუციას თავად ახდენენ).

1.6.2. ბოლო პერიოდის ბიზნეს განვითარება

უკანასკნელი ათი წლის განმავლობაში ეკონომიკის სწრაფი ზრდა ხელს უწყობდა მოხმარების დონის ზრდას ქვეყანაში. მომხმარებლები საცალო ვაჭრობის უფრო მაღალ ხარისხს მოითხოვდნენ და შედეგად გაჩნდა ინდუსტრიის კონსოლიდაციის საჭიროება. აქციონერთა მხარდაჭერით, მენეჯმენტმა გადაწყვიტა გამოეყენებინა ეს შესაძლებლობა. მაღაზიების ქსელი აგრესიულად გაიზარდა როგორც ორგანული ზრდის, ასევე შესყიდვების მეშვეობით.

2015 წლის აგვისტოში, „ნიკორა ტრეიდი“-ს მიერ „ნუგუმის“ ქსელის შეძენის შემდეგ, კომპანია ქვეყნის უმსხვილესი სუპერმარკეტების ქსელი გახდა. 2020 წლის ბოლოსთვის სს ნიკორეტრეიდს 5,700-ზე მეტი თანამშრომელი ჰყავდა და ორგანიზებული საცალო ქსელის ბაზრის ერთ-ერთი ლიდერია.

ნიკორას ტრეიდის მაღაზიების რაოდენობა:

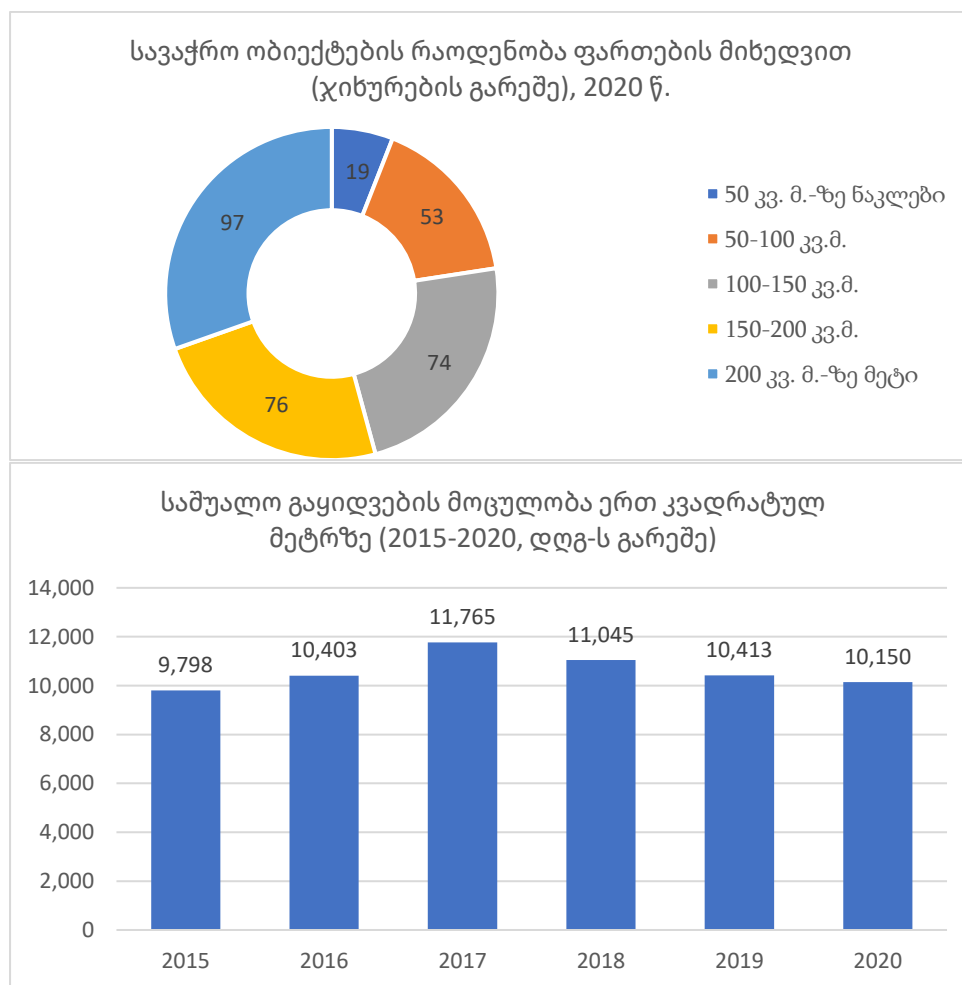


2014 წელს „ნიკორა ტრეიდი“-ს სუპერმარკეტების ქსელები „სანდი“ და „კი ბატონო“ შეიძინა.

2015 წელს – „ლიბრეს“ და „ნუგეშის“ შესყიდვა განხორციელდა. „ლიბრეს“ შეძენით „კომპანია“ ჰიპერმარკეტების ბაზარზე შევიდა. ქსელების ინტეგრაციასთან ერთად, „ნიკორა ტრეიდი“ ლიდერი გახდა 8 წამყვან საცალო ქსელს შორის.

„ნიკორა ტრეიდის“ მიერ მაღაზიათა რაოდენობის ზრდა საკმაოდ შთამბეჭდავი იყო. 2008 წელს კომპანიას 58 სუპერმარკეტი ჰქონდა, ორი წლის შემდეგ – 72, ხოლო 2012 წლისთვის – 85. გაფართოებასთან ერთად, 2014 წელს მაღაზიათა რაოდენობამ 110-ს მიაღწია, ხოლო 2018 წელს სავაჭრო ობიექტების რაოდენობამ 209 შეადგინა (ჯიხურების გარეშე). 2019 წელს კომპანია 263 სავაჭრო ობიექტს ფლობდა (ჯიხურების გარეშე).

2020 წლის მდგომარეობით, „ნიკორა ტრეიდი“ სხვადასხვა ფორმატის 345 სავაჭრო ობიექტს მოიცავს, რომელთა ზომა მცირე კიოსკებიდან 1600 კვ.მ.-მდე მერყეობს და ქვეყნის მთელ ტერიტორიას ფარავს. მაღაზიათა დიდი ნაწილი თბილისშია განლაგებული, სადაც მთელი ქვეყნის მოსახლეობის მესამედი ცხოვრობს.



ნიკორატრეიდის სავაჭრო ფართი 2016-2020 წლებში (კვადრატულ მეტრებში):

	2016	2017	2018	2019	2020
სავაჭრო ფართი (კვ.მ)	20 303	23 757	36 625	47 419	56 753

ამ ეტაპზე ნიკორატრეიდი ძირითად შესყიდვებს ახორციელებს ადგილობრივ ბაზარზე. მისი მომწოდებლები არიან, როგორც ადგილობრივი მწარმოებლები, ქართული იმპორტიორი და

სადისტრიბუციო კომპანიები, ასევე საერთაშორისო სადისტრიბუციო კომპანიები. მთლიანი შესყიდვის დაახლოებით 30% ხდება ცენტრალიზებულად. პროდუქციის ძირითადი ნაწილის დისტრიბუციას სავაჭრო ობიექტებში თვითონ მომწოდებლები ახდენენ. კომპანია ფლობს ძირითად (თბილისი) და რეგიონულ (დასავლეთ საქართველო, კახეთის რეგიონი) საწყობებს, ასევე სადისტრიბუციო მანქანებს, რომლითაც უზრუნველყოფს ცენტრალიზებული წესით შესყიდული საქონლის დისტრიბუციას. პროდუქციის გასაყიდი ფასი ფორმირდება დაგეგმილი მიზნობრივი მაჩვენებლების და კონკურენტული გარემოს გათვალისწინებით.

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

კომპანიამ მიმდინარე წლის პირველ ნახევარში უკვე გახსნა 26 ახალი სავაჭრო ობიექტი და ობიექტების საერთო რაოდენობამ 369 შეადგინა.

„კომპანიის“ არსებობის განმავლობაში ადგილი არ ჰქონია „კომპანიის“ ან მისი შვილობილების გადახდისუნარიობის ან ოპერაციების შეჩერების, ასევე გაკოტრების შემთხვევებს.

1.6.3. განვითარების სტრატეგია

უახლოეს მომავალში ჰოლდინგი ნიკორა უმთავრესად მისი შვილობილი კომპანიის სს „ნიკორა ტრეიდი“ გაყიდვების ქსელის გაფართოების, დახვეწის და ეფექტიანობის ამაღლების მიმართულებით გეგმავს განვითარებას.

დღეისთვის სს ნიკორა ტრეიდი წარმოადგენს დარგის ლიდერს სავაჭრო ობიექტების რაოდენობის და გეოგრაფიული განშლის მიხედვით. ჯგუფი გეგმავს, რომ ძირითადი რესურსები მოახმაროს სავაჭრო ქსელის განვითარებას. იგეგმება სავაჭრო ობიექტების კონცენტრაციის გაზრდა როგორც ათვისებულ ლოკაციებში, ასევე ისეთ ადგილებში სადაც ქსელი ნაკლებადაა წარმოდგენილი. შესაბამისად ჯგუფს მიეცემა საშუალება სწრაფი ტემპებით შექმნას გრძელვადიანი მდგრადი განვითარების მყარი საფუძველი, გაიმყაროს დარგის ლიდერის პოზიციები, გაზარდოს ბაზრის წილი და გახდეს უფრო ეფექტური. ახალი მაღაზიების გახსნით ჯგუფი მოელის გაყიდვების ზრდას როგორც ბაზრის ზრდასთან ერთად აგრეთვე დამოუკიდებელი სავაჭრო ობიექტების ბაზრის წილის დაკავებით. ინდივიდუალური სავაჭრო ობიექტებისგან განსხვავებით ჯგუფს თავისი მასშტაბებიდან გამომდინარე შეუძლია უკეთესი პირობები და ფასები მიიღოს მომწოდებლებისგან და შედეგად უკეთესი პირობები შესთავაზოს მომხმარებელს.

2021 წლის პირველ ნახევარში ჯგუფმა უკვე გახსნა 26 ახალი სავაჭრო ობიექტი, როგორც თბილისში, ასევე რეგიონებში. გარდა ამისა ჯგუფი გეგმავს რიგი მიმართულებების განვითარებას:

- ❖ **ლოგისტიკა** – ამ ეტაპზე კომპანია (სს ნიკორა ტრეიდი) ძირითად შესყიდვებს ახორციელებს ადგილობრივ ბაზარზე. მისი მომწოდებლები არიან, როგორც ადგილობრივი მწარმოებლები, ქართული იმპორტიორი და სადისტრიბუციო კომპანიები, ასევე საერთაშორისო სადისტრიბუციო კომპანიები. მთლიანი შესყიდვის დაახლოებით 30% ხდება ცენტრალიზებულად. პროდუქციის ძირითადი ნაწილის დისტრიბუციას სავაჭრო ობიექტებში თვითონ მომწოდებლები ახდენენ. კომპანია გეგმავს ამ მაჩვენებლის გაზრდას და მომავალი ცენტრალიზებული წესით მეტი პროდუქციის შესყიდვას, რაც კომპანიას მისცემს კომერციული პირობების გაუმჯობესების შესაძლებლობას.
- ❖ **დისკაუნთერი (discounter store)** – ამ კონცეფციის მაღაზიები შედარებით ახალი მიმართულებაა კომპანიისთვის, მიმდინარე შედეგებზე დაყრდნობით შეგვიძლია თამამად ვთქვათ, რომ აღნიშნული ფორმატი წარმატებული პროექტია. აქედან გამომდინარე იგეგმება მისი აქტიური განვითარება. მსგავსი ტიპის მაღაზიებში სერვისის ნაცვლად აქცენტი კეთდება მაქსიმალურად დაბალ ფასებზე და საოპერაციო ხარჯების ოპტიმიზაციაზე. ხოლო ასორტიმენტის პოლიტიკის

ქვაკუთხედი ხდება განსხვავებული, ხელმისაწვდომობაზე ორიენტირებული და მოთხოვნადი ასორტიმენტის შეთავაზება. ამ ფორმატის მაღაზიები კომპანიას ბაზრის ახალ სეგმენტებზე გასვლის საშუალებას მისცემს.

- ❖ არასაკვები პროდუქტების კატეგორია (non food) (საყოფაცხოვრებო ქიმია, ჰიგიენის საშუალებები საოჯახო და საყოფაცხოვრებო ნივთები და ა.შ.) – ამ ეტაპისთვის კომპანიაში ეს მიმართულება აქტიური განვითარების ფაზაშია. მენეჯმენტის შეფასებით მიმდინარე შედეგები დადებითად ფასდება და ამ კატეგორიის დიდ პოტენციალზე მიუთითებს. მომხმარებლებისგან გაზრდილი მოთხოვნის დასაკმაყოფილებლად და ასორტიმენტის სრულყოფისთვის იგეგმება ამ მიმართულებით დამატებითი ნაბიჯების გადადგმა.
- ❖ საკუთარი სავაჭრო ნიშნით გამოშვებული პროდუქციის განვითარება (private label) – აღნიშნული უნიკალურობას შესძენს კომპანიის ასორტიმენტს და დაეხმარება მომხმარებლისთვის საუკეთესო შეთავაზების ფორმირებაში. ასევე იძლევა ფასების ოპტიმიზაციის საშუალებას, გამომდინარე იქიდან რომ ასეთ შემთხვევებში შეკვეთა ხდება დიდ პარტიებად, კომპანიას საშუალება აქვს შეინარჩუნოს სტაბილური ფასები. ამ ეტაპზე კომპანიის სავაჭრო ნიშნით გამოშვებული პროდუქტები, რომელიც „N1“-ის ბრენდის გამოდის, ბაზარზე პოზიციონირებულია, როგორც ერთ-ერთი საუკეთესო ფასის მქონე, რაც ზრდის მომხმარებლებისთვის ასორტიმენტის ამ ნაწილის ხელმისაწვდომობას, კომპანიას კი საშუალებას აძლევს მეტი მომხმარებელი მოიზიდოს. ასევე კარგი მექანიზმია მომწოდებლებისგან პროდუქციის მოწოდებაში წყვეტის პრევენციისთვის. ამ ფაქტორთა ერთობლიობა ზრდის კომპანიის ეფექტურობას და აუმჯობესებს კომერციულ პირობებს.
- ❖ ასორტიმენტის გაუმჯობესების და მომხმარებლებისთვის შეთავაზების სრულყოფის მიზნით იგეგმება გარკვეული კატეგორიის საქონლის იმპორტი. უპირველეს ყოვლისა აქცენტი კეთდება ჯანსაღი კვების პროდუქტებზე. იმპორტი ძირითადად ხდება ევროკავშირის ქვეყნებიდან, ვინაიდან კომპანიას მაღალი მოთხოვნები აქვს პროდუქციის ხარისხის სტანდარტებთან შესაბამისობაზე. რადგანაც კომპანიისთვის უპირველესი პრიორიტეტი მომხმარებლის ინტერესებია, ამ კომპონენტის (პროდუქციის იმპორტი) დაგეგმვა ხდება იმ აუცილებელი პირობის გათვალისწინებით, რომ მომხმარებლისთვის ფასი იყოს მაქსიმალურად მისაღები.
- ❖ გაყიდვების ალტერნატიული არხების განვითარება – პანდემიამ ნათლად აჩვენა გაყიდვების დისტანციური არხების განვითარების აუცილებლობა. ამ ეტაპისთვის კომპანიას უკვე დანერგილი აქვს ელექტრონული გაყიდვები „ჩატ-ბოტის“ საშუალებით. მომავალში იგეგმება ამ მიმართულების დახვეწა-განვითარება. გარდა ამისა აქცენტი კეთდება კორპორატიული გაყიდვების მიმართულებით (HORECA).
- ❖ კომპანიის ციფრული ტრანსფორმაცია – კომპანია აქცენტს აკეთებს პროცესების ავტომატიზაციასა და მათი მართვის ციფრულ ფორმატში გადატანაზე.

1.7. ფინანსური ინფორმაცია

სს „ნიკორა“ წარმოადგენს ჰოლდინგურ კომპანიას „ჯგუფში“ შემავალი 14 მოქმედი შვილობილისთვის. სს ნიკორა 100%-იანი წილის მფლობელია თითქმის ყველა კომპანიაში, გამონაკლისებია: სს ნიკორა ტრეიდი (90.07%), შპს ვაკიჯვრის კალმახი (90.5%), შპს კულინარი (50%), შპს ნიკორა ბაკურიანი (50%) და შპს „მილა საქართველო“ (50%). „ჯგუფი“ სრულად აკონტროლებს ყველა შვილობილი კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ საქმიანობას. ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს ყველა შვილობილი კომპანიის ფინანსურ შედეგებს მათზე კონტროლის მოპოვების დღიდან.

„ჯგუფის“ არსებული სტრუქტურა ვერტიკალური ინტეგრაციიდან გამომდინარეობს და „ჯგუფი“ მნიშვნელოვან სარგებელს ნახულობს შვილობილებს შორის ვაჭრობის გზით. ამ ურთიერთობებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული ნამეტები ელიმინირდება კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგება წარმოებს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) მიხედვით 2013 წლიდან. წინამდებარე დოკუმენტში წარმოდგენილი წლიური ფინანსური ანგარიშგება აუდიტორულად შემოწმებულია შპს „ბიდიო აუდიტის“ მიერ.

1.7.1. ფინანსური ანგარიშგებები

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი ლარი	2018 წელი	2019 წელი	2020 წელი
აქტივები			
<i>გრძელვადიანი აქტივები</i>			
გუდვილი	43,618	43,618	43,618
ძირითადი საშუალებები	102,868	117,843	129,387
არამატერიალური აქტივები	2,909	2,428	3,480
მსხმოიარე ნარგავები	1,246	1,400	1,600
იჯარით სარგებლობის უფლება	-	96,339	103,835
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	7,291
გადავადებული გადასახადის აქტივი			
სულ გრძელვადიანი აქტივები	150,641	261,628	289,211
<i>მოკლევადიანი აქტივები</i>			
მარაგები	54,013	68,092	72,967
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	22,242	18,107	15,954
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე	3,175	3,620	4,984
სულ მოკლევადიანი აქტივები	79,430	89,819	93,905
სულ აქტივები	230,071	351,447	383,116

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (გაგრძელება)

ათასი ლარი	2018 წელი	2019 წელი	2020 წელი
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი და რეზერვები			
ჩვეულებრივი აქციები	6,471	6,471	6,471
პრივილეგირებული აქციები	18,655	17,973	6,910
გამოსყიდული საკუთარი აქციები	-1,326	-1,326	-696
გადაფასების რეზერვი	11,062	18,391	26,432
აკუმულირებული მოგება/(ზარალი)	16,420	15,329	-315
სულ კაპიტალი და რეზერვები	51,282	56,838	38,802
არამაკონტროლებელი წილი	2,618	3,274	853
სულ კაპიტალი	53,900	60,112	39,655
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები	45,193	70,739	65,724
საიჯარო ვალდებულება	-	87,291	104,705
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	45,193	158,030	170,429
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	81,671	84,454	93,635
საიჯარო ვალდებულება	-	18,715	22,224
სესხები	49,307	30,136	57,173
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	130,978	133,305	173,032
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	230,071	351,447	383,116

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი ლარი	2019 წელი	2020 წელი
შემოსავალი	534,619	603,260
რელიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	-382,658	-435,517
საერთო მოგება	151,961	167,743
სხვა შემოსავალი	2,026	2,954
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	-101,762	-119,917
ადმინისტრაციული ხარჯები	-30,619	-31,400
შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან	21,606	19,380
ფინანსური შემოსავლები	-	553
ფინანსური ხარჯები	-17,802	-21,112
სხვა ფინანსური ხარჯები	-12,077	-18,733
სხვა არასაოპერაციო ხარჯები	-1,287	7,140
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	-9,560	-12,772
მოგების გადასახადი	-1,157	-993
წლის მოგება	-10,717	-13,765
სხვა სრული შემოსავალი		
ერთეულები, რომელიც მომავალში არ გადაკლასიფიცირდება მოგება-ზარალში		
ძირითადი საშუალებების გადაფასება	7,768	8,356
წლის სხვა სრული შემოსავალი მოგების გადასახადის გარეშე	7,768	8,356
სულ წლის სრული შემოსავალი	-2,949	-5,409
მოგება მიკუთვნებადი:		
სათაო კომპანიის მფლობელებზე	-8,196	-11,999
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე	-2,521	-1,766
მთლიანი შემოსავალი მიკუთვნებადი:		
სათაო კომპანიის მფლობელებზე	-1,071	-4,224
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე	-1,878	-1,185

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება

ათასი ლარი	ჩვეულებრივი სააქციო კაპიტალი	პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი	გამოსყიდული ჩვეულებრივი აქციები	გადაფასების რეზერვი	დაგროვილი მოგება	სულ სათაო კომპანიის მფლობელებზე მიკუთვნიებული	არამაკონტროლებელი წილი	სულ
1 იანვარი 2019	6,471	18,655	(1,326)	11,062	16,420	51,282	2,618	53,900
წლის ზარალი	-	-	-	-	(8,196)	(8,196)	(2,521)	(10,717)
მიწების, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება	-	-	-	7,125	-	7,125	643	7,768
ოპრაციები არამაკონტროლებელ წილთან	-	-	-	204	12,854	13,058	2,534	15,592
დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციაზე	-	-	-	-	(3,507)	(3,507)	-	(3,507)
დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციაზე	-	-	-	-	(2,242)	(2,242)	-	(2,242)
პრივილეგირებული აქციების გამოსყიდვა	-	(682)	-	-	-	(682)	-	(682)
31 დეკემბერი 2019	6,471	17,973	(1,326)	18,391	15,329	56,838	3,274	60,112
წლის ზარალი	-	-	-	-	(11,999)	(11,999)	(1,766)	(13,765)
მიწების, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება	-	-	-	7,775	-	7,775	581	8,356
ოპრაციები არამაკონტროლებელ წილთან	-	-	647	266	10,088	11,001	(1,236)	9,765
დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციაზე	-	-	-	-	(3,682)	(3,682)	-	(3,682)
დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციაზე	-	-	-	-	(2,477)	(2,477)	-	(2,477)

პრივილეგირებული აქციების გამოსყიდვა	-	(11,506)	-	-	(6,524)	(18,030)	-	(18,030)
აქციების გაყიდვა	-	443	-	-	-	443	-	443
ჩვეულებრივი აქციების გამოსყიდვა	-	-	(17)	-	(1,050)	(1,067)	-	(1,067)
31 დეკემბერი 2020	6,471	6,910	-696	26,432	-315	38,802	853	39,655

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

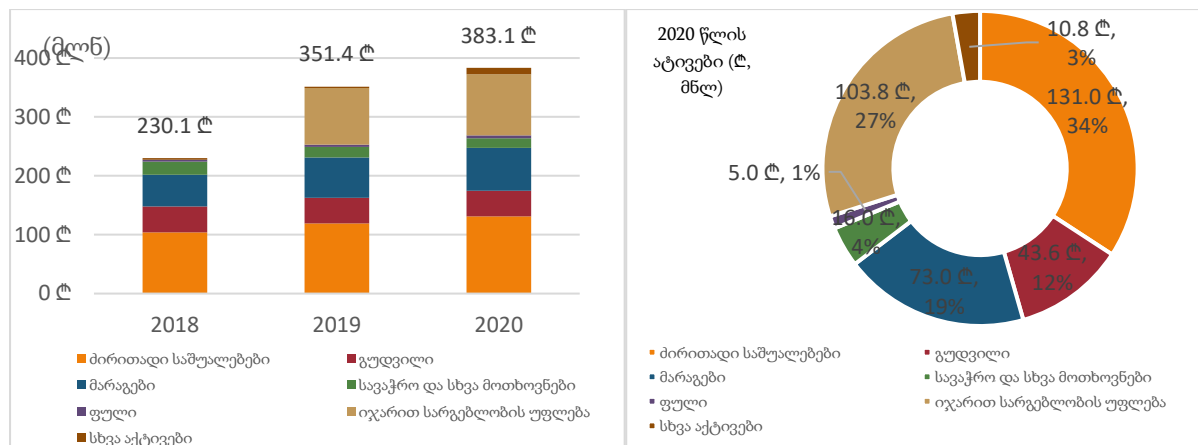
<i>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</i>	2019 წელი	2020 წელი
<i>ზარალი დაბეგვრამდე</i>	<i>(9,560)</i>	<i>(12,772)</i>
<i>კორექტირებები:</i>		
ცვეთა და ამორტიზაცია	33,826	38,586
ფინანსური ხარჯი	17,802	21,112
საპროცენტო შემოსავალი	-	(553)
მარაგების გაუფასურება	11,296	10,616
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი	31	717
ზარალი ძირითადი საშუალების გასვლიდან	-	380
კოვიდ 19 - ის შედეგები და სუბსიდია	-	(6,825)
მოგება ბიოლოგიური ტრანსფორმაციიდან	(1,754)	(1,797)
ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან	12,077	18,733
	63,718	68,197
<i>ცვლილება სამუშაო კაპიტალში</i>		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შემცირება	1,952	1,449
მარაგების ზრდა	(24,628)	(13,194)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა	4,622	10,573
<i>ფულადი სახსრების შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან</i>	45,664	67,025
გადახდილი პროცენტები	(15,750)	(20,888)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(725)	(993)
<i>წმინდა ფულადი სახსრების შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან</i>	29,189	45,144
<i>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</i>		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(25,080)	(22,301)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(397)	(601)
ბიოლოგიური აქტივების შეძენა	(31)	(29)
ძირითადი საშუალებების გასვლა	898	-
არამატერიალური აქტივების გასვლა	131	-
გაცემული სესხის დაფარვა	144	-
<i>ფულადი სახსრების გაძინება საინვესტიციო საქმიანობიდან</i>	(24,335)	(22,931)
<i>ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან</i>		
სესხებიდან და ობლიგაციებიდან მიღებული ფული	297,660	198,054
სესხებზე და ობლიგაციებზე გადახდილი ფული	(296,676)	(180,701)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	(14,251)	(17,948)
გადახდილი დივიდენდები	(5,749)	(5,476)
საკუთარი აქციების გამოსყიდვა	(682)	(19,097)
საკუთარი აქციების გაყიდვა	-	4,931
შვილობილის რეალიზაციიდან მიღებული თანხები	15,592	-
<i>წმინდა ფულადი სახსრების გაძინება ფინანსური საქმიანობიდან</i>	(4,106)	(20,237)
<i>წმინდა ზრდა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში</i>	748	1,976
<i>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში.</i>	3,175	3,620
<i>კურსთაშორისი სხვაობის გავლენა</i>	(303)	(612)
<i>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოსთვის</i>	3,620	4,984

1.7.2. კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ელემენტების მიმოხილვა

აქტივები

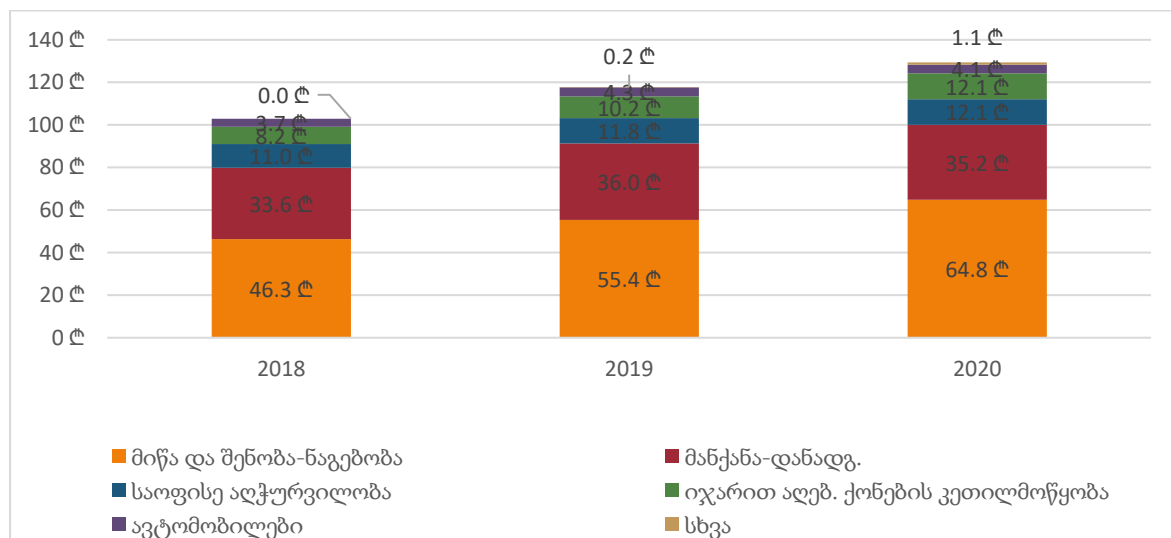
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სრულმა აქტივებმა ლ383.1 მილიონი შეადგინა, წინა წელს ეს მაჩვენებელი ლ351.4 მილიონს შეადგენდა. ხოლო 2018 წელთან შედარებით ეს კუმულაციურ 29.0%-იან წლიურ ზრდას წარმოადგენს (2019 წელს წარმოქმნილი იჯარით სარგებლობის უფლების აქტივების გარეშე 10.2% ზრდა). აქტივების ზრდა შედეგია ჯგუფის შვილობილი კომპანიების მიერ როგორც ინვესტიციების განხორციელებით - პირველ რიგში კი, სს ნიკორა ტრეიდის სუპერმარკეტების ქსელის გაფართოებაში, ასევე გაზრდილი ბრუნვისთვის საჭირო მიმდინარე აქტივების მატების.

აქტივების ზრდა და განაწილება



მირითადი საშუალებები წარმოადგენს აქტივების ყველაზე დიდ ნაწილს (34%). მიწის და შენობების ღირებულება ყოველ ორ წელიწადში ერთხელ (ან უფრო ხშირად, თუ საბაზრო პირობები მნიშვნელოვნად შეიცვალა) დამოუკიდებელი, შესაბამისი სერტიფიცირების მქონე, შემფასებლის მიერ დგინდება. ბოლოს ასეთი შეფასება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის განხორციელდა „ვეგა რიალ ისთეით“-ის მიერ საერთაშორისო შეფასების სტანდარტების მოთხოვნების შესაბამისად (International Valuation Standards Committee 2013 - IVSC, მეთავე გამოცემა).

მირითადი საშუალებების შემადგენლობა



სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები აქტივების 19%-ს შეადგენს. 2019 წელთან შედარებით მარაგების მოცულობა 7.16%-ით გაიზარდა, რაც განპირობებულია ჯგუფის გაყიდვების ზრდით.

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები	2018	2019	2020
ღირებულება (ათასებში)	54,013	68,092	72,967
წილი მოკლევადიან აქტივებში	68%	76%	78%
წილი სრულ აქტივებში	23%	19%	19%

ვალდებულებები

სავაჭრო ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები წარმოადგენენ ჯგუფის საბრუნავი კაპიტალის ძირითად კომპონენტს და მიმდინარე ვალდებულებების უდიდეს ნაწილს. 2020 წლის ბოლოსთვის სავაჭრო ვალდებულებები ჯამური მოკლევადიანი ვალდებულებების 54%-ს შეადგენდა. ამასთან, თანხობრივი მაღალი მაჩვენებელი განპირობებულია ნიკორა ტრეიდის საქმიანობის გაფართოებით და ეფექტიანობით. გაფართოებული პლატფორმა ჯგუფის პოზიციებს აძლიერებს და აძლევს საშუალებას უკეთესი პირობები მიიღოს სავაჭრო პარტნიორებისაგან.

სავაჭრო ვალდებულებები	2018	2019	2020
ღირებულება (ათასებში)	81,671	84,454	93,635
მიმდინარე ვალდებულებების ნაწილი	62%	63%	54%

სესხები და ობლიგაციები

	2019 წელი	2020 წელი
საბანკო სესხები ცვლადი პროცენტით	17,866	37,592
საბანკო სესხი ფიქსირებული პროცენტით	264	303
ობლიგაციები	52,609	27,829
სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	70,739	65,724
საბანკო სესხები ცვლადი პროცენტით	28,776	30,971
საბანკო სესხი ფიქსირებული პროცენტით	269	84
ობლიგაციები	1,091	26,118
სესხების მიმდინარე ნაწილი	30,136	57,173
სულ სესხები	100,875	122,897

საბანკო სესხები არის 1-დან 7 წლამდე ვადიანობის. ქართულ ლარში დენომინირებულ სესხებს აქვთ საშუალოდ წლიური 12-13% მცოცავი განაკვეთი, მიზმული საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთზე. (2019: წლიური 11-12%). ევროში დენომინირებულ სესხებს აქვთ საშუალოდ წლიური 6.5% მცოცავი განაკვეთი მიზმული Euribor-ზე, დოლარში დენომინირებულ სესხებს აქვთ საშუალოდ წლიური 6.5% მცოცავი განაკვეთი მიზმული LIBOR-ზე. სესხები უზრუნველყოფილია ძირითადი საშუალებებით, სავაჭრო მოთხოვნებითა და მარაგებით.

2018 წლის 6 აგვისტოს, ჯგუფმა გამოუშვა 25 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები. ჯგუფს ობლიგაციებზე გადასახდელი აქვს წლიურად რეფინანსირების განაკვეთს დამატებული 4% (საშუალოდ 12.5%). ობლიგაციებზე კუპონი გადაიხდება ყოველკვარტლურად. ობლიგაციები

წარმოადგენს ჯგუფის პირდაპირ არაუზრუნველყოფილ ვალდებულებებს, რომლებიც რიგითობით უთანაბრდება ერთმანეთს და ჯგუფის ყველა სხვა არაუზრუნველყოფილ და არასუბორდინირებულ ვალდებულებას.

2019 წლის ოქტომბერში, ჯგუფმა გამოუშვა 28 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები. ჯგუფს ობლიგაციებზე გადასახდელი აქვს წლიურად TIBR3M განაკვეთის დამატებული 4% (საშუალოდ 12.5%). ობლიგაციებზე კუპონი გადაიხდება ყოველკვარტლურად. ობლიგაციები წარმოადგენს ჯგუფის პირდაპირ არაუზრუნველყოფილ ვალდებულებებს, რომლებიც რიგითობით უთანაბრდება ერთმანეთს და ჯგუფის ყველა სხვა არაუზრუნველყოფილ და არასუბორდინირებულ ვალდებულებას.

სესხები და ობლიგაციები ითვალისწინებს გარკვეულ შემზღუდველ პირობებს. მოცემული გულისხმობს გარკვეული ფინანსური კოეფიციენტების დაკმაყოფილებას. კოეფიციენტის დარღვევის შემთხვევაში ობლიგაციების მფლობელს/გამსესხებელს წარმოექმნება უფლება და არა ვალდებულება მოითხოვოს ვალდებულების სრული ან ნაწილობრივი დაფარვა ვადაზე ადრე. ფინანსური შეზღუდვების დარღვევის შემთხვევაში ობლიგაციების და სესხების ხელშეკრულება მოიცავს შეზღუდვებს დივიდენდების გადახდასთან დაკავშირებით. ცხრილი გვიჩვენებს ძირითად ფინანსურ შეზღუდვებს.

	სესხები	ობლიგაციები
სესხის მომსახურების კოეფიციენტი მინიმუმ (DSCR)	1.2	1.1
პროცენტის დაფარვის კოეფიციენტი მინიმუმ	2.25	2.8
ვალდებულება EBITDA-სთან მაქსიმუმ (DEBT/EBITDA)	3.6	3.5

კოეფიციენტები იანგარიშება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჯგუფს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური შეზღუდვები სრულად დაკმაყოფილებული ჰქონდა.

იჯარები აღრიცხული ფასს 16-ის თანახმად

საიჯარო ხელშეკრულებები მოიცავს საოპერაციო საქმიანობისთვის განკუთვნილი მაღაზიების და სასაწყობო ფართების იჯარას. იჯარის სახელშეკრულებო პერიოდი მოიცავს 1-12 წლამდე პერიოდს. ხელმძღვანელობა გონივრულად ვარაუდობს გაგრძელების უფლების გამოყენებას იმ ფართების შემთხვევაში, რომელიც ჯგუფისთვის ეკონომიკური სარგებლის მომტანია და მოქმედებს წარსული გამოცდილების საფუძველზე. ჯგუფი იჯარის ვადას გადახდევს ყოველი პერიოდის ბოლოს და მსჯელობის საფუძველზე აფასებს იჯარის დარჩენილ ვადას. იჯარის გაგრძელების უფლება გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკით.

ჯგუფს არ გააჩნია იჯარის ხელშეკრულებების მსგავსი პირობებით მიღებული სესხები მიმდინარე ან შესაძარის პერიოდში. სესხის პროცენტის განსაზღვრისთვის გამოიყენა დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემები მსგავსი სექტორისთვის. ზღვრული სასესხო განაკვეთი შეადგენს 11.2 % - 13.8 % ლარში დადებული ხელშეკრულებების შემთხვევაში, ხოლო დოლარის ხელშეკრულებების შემთხვევაში 7.30% - 8.25%.

ჯგუფის იჯარის ხელშეკრულება განსაზღვრავს ფიქსირებულ და ცვლად საიჯარო გადასახდელებს. ცვლადი საიჯარო გადასახდელები გაიანგარიშება საიჯარო ფართში განთავსებული მაღაზიის ამონაგებიდან ყოველთვიურად. ჯგუფი ამგვარი ცვლადი საიჯარო გადასახდელებიდან გამოყოფს არსებითად ფიქსირებულ საიჯარო გადასახდელებს. ჯგუფი არსებითად ფიქსირებულ საიჯარო გადასახდელებს ანგარიშობს იჯარის ობიექტში განთავსებული მაღაზიიდან მოსალოდნელი მინიმალური ამონაგების საფუძველზე.

	2019	2020
1 იანვარი	92,214	96,339
შემოსვლა	19,433	18,001
ცვეთა	-16,299	-19,713
იჯარის პირობებში მოდიფიკაციის ეფექტი	991	9,208
31 დეკემბერი	96,339	103,835

	2019	2020
1 იანვარი	94,054	106,006
შემოსვლა	19,433	18,001
საპროცენტო ხარჯი	8,289	9,360
გადახდა	-22,540	-27,308
კოვიდ 19 - ის შედეგად	-	-1,766
კურსთაშორის სხვაობის ეფექტი	5,779	13,428
იჯარის პირობებში მოდიფიკაციის ეფექტი	991	9,208
31 დეკემბერი	106,006	126,929

არსებითად ფიქსირებული გადასახადებიდან აღიარებული საიჯარო ვალდებულების საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 4,500 ათას ლარს (2019 წელი - 5,230 ათასი ლარი).

კაპიტალი

სს “ნიკორას”, სააქციო კაპიტალი 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის მოიცავს 6,471 ათას ცალ (2019: 6,471 ათასი) ჩვეულებრივ აქციებს, რომლებიც გამოშვებულია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით და ასევე, 80 ცალ (2019: 171 ცალი) პრივილეგირებულ აქციებს, რომლებიც გამოშვებულია 50,000 აშშ დოლარის ნომინალური ღირებულებით. განთავსებული ჩვეულებრივი და პრივილეგირებული აქციები სრულად ანაზღაურებულია, გარდა 2020 წელს გაყიდული სახაზინო ჩვეულებრივი აქციებისა.

ჩვეულებრივი აქციის მფლობელებს არ გააჩნიათ უფლება ფიქსირებულ შემოსავალზე. ხმის უფლებები ნაწილდება განთავსებული აქციების პროპორციულად. ჩვეულებრივი აქციის მფლობელებს აქვთ უფლება მიიღონ ჯგუფის მიერ გამოცხადებული დივიდენდი.

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

აქციონერი	აქციების რაოდენობა	აქციის ტიპი	წილი % (ჩვ. აქციებში)	ხმის უფლება %	კაპიტალი ლ
სუხიაშვილი ვასილ	1,876	ჩვეულებრივი	29.0	32.5	1,876
გუბანოვი ოლეგ	1,035	ჩვეულებრივი	16.0	17.9	1,035
დუმბაძე დავით	696	ჩვეულებრივი	10.8	12.1	696
გამოსყიდული საკუთარი აქციები	696	ჩვეულებრივი	10.8	-	696

სხვა	2,168	ჩვეულებრივი	33.5	37.5	2,168
სულ ჩვეულებრივი აქციები	6,471		100.0	100.0	6,471
აქციონერი	აქციების რაოდენობა	აქციის ტიპი	წილი % (პრივ. აქციებში)	ხმის უფლება %	კაპიტალი ლ
Pelicans venture corp	20	პრივილეგირებული	34.5	-	2,692
სს გალთ ენდ თაგარტი (ნომინალური მფლობელი)	12	პრივილეგირებული	20.7	-	1,468
სხვა	26	პრივილეგირებული	44.8	-	2,750
გამოსყიდული პრივილეგირებული აქციები	22	პრივილეგირებული	-	-	-
სულ პრივილეგირებული აქციები	80.0		100.0		6,910

1.7.3. აქციების გამოსყიდვა

ჯგუფმა 2020 წელს გაყიდა საკუთარი სახაზინო აქციებიდან 647 ათასი ჩვეულებრივი კლასის აქცია ვასილ ტარადინზე, 13,000 ათასი აშშ დოლარის ეკვივალენტ ლარად, ასევე ვასილ ტარადინისგან გამოისყიდა სს „ნიკორა ტრეიდის“ 1,000 ათასი ჩვეულებრივი კლასის აქცია 9,000 ათას აშშ დოლარის ეკვივალენტ ლარად. დარჩენილი 4,000 ათასი აშშ დოლარიდან 1,467 დაიფარა 2020 წელს, დარჩენილი ნაწილი დაიფარება 2022 წლის 31 დეკემბრამდე. მოთხოვნა სახაზინო აქციების გაყიდვიდან საწყისად აღიარებულია რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდეგ ამორტიზებადი ღირებულებით და წარდგენილია სხვა ფინანსური აქტივების მუხლში.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფს გამოსყიდული ჰქონდა 696 ათასი (2019: 1,326 ათასი) საკუთარი ჩვეულებრივი აქცია, რომლებიც აღრიცხულია მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 696 ათასი ლარი (2019: 1,326 ათასი ლარი). საკუთარი აქციების გამოსყიდვის/ხელახალი გაყიდვის დროს გადახდილ/მიღებულ თანხასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის არსებული სხვაობა აღირიცხა იმ პერიოდის გაუნაწილებელ მოგებაში, როდესაც გამოისყიდეს/გაყიდეს აქციები

1.7.4. კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის ანგარიშგების ელემენტების მიმოხილვა

შემოსავალი:

ჯგუფის ამონაგები ფორმირდება მაღაზიებიდან პროდუქციის საცალო რეალიზების და წარმოება, იმპორტი დისტრიბუციიდან საბითუმო რეალიზაციის შედეგად. ამონაგები აღიარდება დროის კონკრეტულ მომენტში. 2020 წელს ჯგუფის კონსოლიდირებულმა გაყიდვებმა ლ603.2 მილიონი შეადგინა, რაც 12.8%-ით მეტია წინა წელს დაფიქსირებულ ლ534.6 მილიონთან შედარებით:

ათასი ლარი	2019 წელი	2020 წელი
საკვები	281,472	375,862
არასაკვები	158,328	146,169
საცალო	439,800	522,031
საკვები	93,871	80,417
არასაკვები	948	812
საბითუმო	94,819	81,229
სულ	534,619	603,260

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება და საერთო მოგება:

ათასი ლარი	2019 წელი	2020 წელი
სულ შემოსავალი	534,619	603,260
გაყიდული პროდუქტი	-373,118	-426,734
დანაკლისი	-5013	-4,615
ვადაგასული პროდუქტი	-4035	-3,715
სხვა	-492	-453
სულ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	-382,658	-435,517
საერთო მოგება	151,961	167,743
საერთო მოგების მარჟა	28.4%	27.8%

შემოსავალი 12.8%-ით გაიზარდა, ხოლო რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება 13.8%-ით, შედეგად, საერთო მოგების მარჟა 0.6 პროცენტული პუნქტით გაუარესდა და 2020 წელს 27.8% შეადგინა.

საოპერაციო ხარჯები და მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან:

ათასი ლარი	2019 წელი	2020 წელი
სულ შემოსავალი	534,619	603,260
სულ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	-382,658	-435,517
საერთო მოგება	151,961	167,743
სხვა შემოსავალი	2,026	2,954
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	-101,762	-119,917
ადმინისტრაციული ხარჯები	-30,619	-31,400
შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან	21,606	19,380
საოპერაციო მოგების მარჟა	4.0%	3.2%

საოპერაციო მოგება 10.3%-ით, ხოლო საოპერაციო მოგების მარჟა 4.0%-დან 3.2%-მდე შემცირდა. გაზრდილია გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები, აღნიშნული პუნქტი მოიცავს საწვავის და სატრანსპორტო მომსახურების ხარჯებს, რაც 2020 წელს მაღალი იყო წინა წლებთან შედარებით კოვიდ 19-ის პანდემიის გამო (ჯგუფი თავად ახდენდა ე.წ. „ლოქდაუნის“ დროს თანამშრომელთა ტრანსპორტირებას).

გაყიდვების და მიწოდების ხარჯი:

დისტრიბუციისა და მარკეტინგის დანახარჯები მოიცავს მაღაზიის კონსულტანტების, მოლარეების და სავაჭრო მაღაზიის სხვა თანამშრომლების ხელფასს, აგრეთვე მარკეტინგისა და დისტრიბუციის თანამშრომლების ხელფასს. გაყიდვების და მიწოდების დანახარჯები აგრეთვე მოიცავს სავაჭრო მაღაზიის შენობების, თაროების, მაცივრებისა და მაღაზიის სხვა აღჭურვილობის, სადისტრიბუციო მანქანების ცვეთას ასევე იჯარით სარგებლობის აქტივის ცვეთას და სხვა გაყიდვასთან და დისტრიბუციასთან დაკავშირებულ ხარჯებს:

ათასი ლარი	2019 წელი	2020 წელი
თანამშრომელთა ხელფასი	-45,827	-57,081
ცვეთა და ამორტიზაცია	-28,385	-31,838
კომუნალური ხარჯი	-9,456	-10,948
დისტრიბუცია	-4,448	-4,031
საბანკო ხარჯი	-2,189	-3,171
მარკეტინგის ხარჯი	-3,002	-3,350
რემონტი	-2,323	-2,572
იჯარა	-2,259	-1,431
სხვა	-3,873	-5,495
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	-101,762	-119,917
<i>ადმინისტრაციული ხარჯები:</i>		

ათასი ლარი	2019 წელი	2020 წელი
თანამშრომელთა ხელფასი	-13,493	-13,818
ცვეთა და ამორტიზაცია	-3,465	-3,700
საგადასახადო ხარჯი	-3,005	-2,975
მარაგების ჩამოწერის ხარჯი	-2,276	-2,286
სასოფლო სამეურნეო საქმიანობის ხარჯები	-1,720	-1,842
კონსულტაცია და პროფესიული მომსახურება	-1,492	-1,545
საოფისე ხარჯი	-1,482	-1,424
სხვა	-3,686	-3,810
სულ ადმინისტრაციული ხარჯი	-30,619	-31,400

სხვა შემოსავალი:

COVID-19-ის გავრცელების გამო შექმნილი კრიზისის უარყოფითი შედეგების შესამცირებლად საქართველოს მთავრობამ მიიღო გადაწყვეტილება საშემოსავლო გადასახადის სუბსიდირების შესახებ. ჯგუფმა მიიღო შეღავათი შემდეგი პრინციპით: დასაქმებულებისთვის, რომელთა ხელფასიც არ აღემატება 750 ლარს, საშემოსავლო გადასახადი სრულად, ხოლო 750-დან 1500 ლარამდე ხელფასის შემთხვევაში, საშემოსავლო გადასახადი მხოლოდ 750 ლარის ნაწილში. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს აღნიშნული სუბსიდიის ფარგლებში არ აქვს შეუსრულებელი ვალდებულებები, შესაბამისად სუბსიდიის თანხა სრულად აღიარდა მოგება ან ზარალში.

ათასი ლარი	2019 წელი	2020 წელი
კოვიდ 19 ის საშემოსავლო სუბსიდია	0	5059
კოვიდ 19 ის მოიჯარეებისგან მიღებული შეღავათი	0	1,766
სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)	-1,287	315
სხვა შემოსავალი	-1,287	7,140

1.8. ფინანსური რისკების მართვა

1.8.1. საბაზრო რისკი

ჯგუფის საბაზრო რისკი უმთავრესად წარმოიშობა ლარის გაცვლითი კურსის და საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებებისგან, რომლებიც მომდინარეობს საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობებიდან. მიუხედავად იმისა, რომ ტრანზაქციების უმეტესობა ლარებში ხორციელდება, ჯგუფს ასევე გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. ჯგუფი არ იყენებს არანაირ წარმოებულ ინსტრუმენტებს სავალუტო რისკის მართვისთვის.

ჯგუფი სავალუტო რისკის მგრძნობელობას ანგარიშობს შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას.

ათას ლარში	2019		2020	
	აშშ დოლარი	ევრო	აშშ დოლარი	ევრო
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	7,291	-
წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები	826	659	-	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები	9	-	340	28
სულ ფინანსური აქტივები	835	659	7,631	28
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,931	3,533	6,490	5,071
საიჯარო ვალდებულებები	94,381	571	105,611	1,299
სესხები და ობლიგაციები	3,027	3,086	15,229	12,458
სულ ფინანსური ვალდებულებები	99,339	7,190	127,330	18,828
წმინდა პოზიცია	-98,504	-6,531	-119,699	-18,800

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს უცხოური ვალუტის მიმართ მგრძნობელობას.

ათას ლარში	აშშ დოლარის გავლენა		ევროს გავლენა	
	2019	2020	2019	2020
მოგება-ზარალი	19,701	23,940	1,306	3,760

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. ჯგუფი დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც ჯგუფს გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები და ობლიგაციები.

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძნობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არაწარმოებული ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე. ცვალეზადი განაკვეთის ვალდებულებების შემთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის დაუფარავი ვალდებულებების თანხა მთელი წლის განმავლობაში დაუფარავი იყო. 100 საბაზისო ერთეულის გაზრდა (100 საბაზისო ერთეული შეესაბამება 1 პროცენტთან ცვლილებას) ან შემცირება ხდება საპროცენტო განაკვეთის რისკის შიდა ანგარიშგებისას უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობისთვის და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო ცვლილების შეფასებას, გონივრულობის ფარგლებში. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობას 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2019		2020	
	ზრდა 100 საბაზისო პუნქტით	შემცირება 100 საბაზისო პუნქტით	ზრდა 100 საბაზისო პუნქტით	შემცირება 100 საბაზისო პუნქტით
მოგება/(ზარალი)	-1,003	1,003	-1,225	1,225

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვა. ზემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ერთი ცვლადის ცვლილებას იმ დაშვებით, რომ სხვა ცვლადები დარჩება უცვლელი. რეალურად, ცვლადები ერთმანეთთან კორელაციურ კავშირშია და ერთი ცვლადის ცვლილება გავლენას ახდენს სხვა დანარჩენზე. ცვლადებს შორის ურთიერთობა არ არის წრფივი და მცირე ან დიდი ცვლილება შეიძლება არ იყოს გამოსადეგი შედეგების ექსტრაპოლაციისთვის. მოცემული მგრძნობელობის ანალიზი დამატებით შეზღუდულია იმით, რომ დაშვება არის ჰიპოტეზური პოტენციური რისკის დემონსტრაციისთვის და წარმოადგენს ჯგუფის მოსაზრებას ბაზრის შესაძლო ცვლილებაზე. რეალურად ბაზრის სამომავლო ცვლილება შეუძლებელია წინასწარ განისაზღვროს.

მგრძნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმ ფაქტს რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები იმართება აქტიურად. შესაბამისად, ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება იყოს განსხვავებული საბაზრო ფაქტორების ცვლილებების დროს. ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია გაუმკლავდეს ბაზარზე არასასურველი ცვლილების ეფექტს.

1.8.2. საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. ჯგუფის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. ჯგუფის საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან, სხვა ფინანსური აქტივებიდან და ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა).

ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ცალკეული კონტრაგენტის კრედიტუნარიანობის საფუძველიან ანალიზს, კონტრაგენტის დიდძალი დავალიანების თავიდან აცილებას, ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის მკაცრ კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას. საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით, ჯგუფი მომხმარებლებს აერთიანებს მათი ვადაგადაცილების სტატუსის მიხედვით. საკრედიტო რისკის სამართავად ჯგუფი განიხილავს შემდეგ ფაქტორებს: მომხმარებელი იურიდიული პირია თუ ფიზიკური, ბითუმად მოვაჭრეა თუ საცალოდ, მომხმარებლების გეოგრაფიულ განაწილებასა და წარსულში ფინანსური სიძნელეების არსებობას. მაღალ რისკიანი მომხმარებლები გაერთიანებულია შეზღუდულ მომხმარებელთა ჯგუფში და მათზე რეალიზაცია ხორციელდება წინასწარი ანაზღაურების საფუძველზე. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს შემდეგი ფინანსური ინსტრუმენტები:

ათასი ლარი

ფინანსური აქტივები

სხვა ფინანსური აქტივები

წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები

ფული და ფულის ეკვივალენტები

სულ ფინანსური აქტივები

2019 წელი	2020 წელი
-	7,291
15,625	11,996
2,495	3,903
18,120	23,190

1.8.3. ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რათა მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ხელმძღვანელობა ახორციელებს სისტემატურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელიც წარმოადგენს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილს.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიების ლიკვიდურობის ანალიზი იმისდა მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი დაფარვა. ამ ცხრილებში წარმოდგენილი თანხები შესაძლოა არ შეესაბამებოდეს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღრიცხულ თანხებს, რადგან ქვემოთ წარმოდგენილი ინფორმაცია მოიცავს ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზს, რაც უთითებს ხელშეკრულების მიხედვით დარჩენილ მთლიან დაუდისკონტირებელ გადახდებს საპროცენტო დავალიანების ჩათვლით. იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფს აქვს ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები და ობლიგაციები, მომავალში გადასახდელი ფულადი ნაკადები გაანგარიშებულია საანგარიშგებო წლის ბოლოს დაფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში გვიჩვენებს ლიკვიდურობის ანალიზს.

2020	6 თვეზე ნაკლები	6 თვიდან 1 წლამდე	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
პროცენტის არმქონე ფინანსური ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	89,210	-	-	-	89,210
საიჯარო ვალდებულებები	16,106	16,075	95,807	28,399	156,387
სესხები და ობლიგაციები	32,690	33,219	67,909	8,272	142,090
სულ ფინანსური ვალდებულებები	138,006	49,294	163,716	36,671	387,687

1.8.4. კაპიტალის რისკის მართვა

ჯგუფი თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმიზაცია, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ასეთი განხილვების ფარგლებში, ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი აბალანსებს მთლიანი კაპიტალის სტრუქტურას დივიდენდების გაცემით, აღებული სესხის თანხით კაპიტალის ზრდით და არსებული სესხების დაფარვით.

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კორპორაციული მართვის კოდექსი საქართველოში დღემდე არ არის მიღებული საკანონმდებლო დონეზე და შესაბამისად ქართული კომპანიები არ არიან ვალდებული დაიცვან ის კორპორატიული მართვის პროცედურები, რაც შეესაბამება საერთაშორისო სტანდარტებს. თუმცა, ჯგუფს, როგორც საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ ანგარიშვალდებულ საწარმოს, შექმნილი აქვს კორპორატიული მართვის კოდექსი საზოგადოების წესდების ფარგლებში, რომელიც მოიცავს კორპორატიული მართვის, გადაწყვეტილებების მიღების წესებს და აგრეთვე უმაღლესი მმართველი ორგანოს, სამეთვალყურეო საბჭოსა და ხელმძღვანელობაზე უფლებამოსილი პირისთვის დადგენილ უფლება-მოვალეობებს; საზოგადოების წესდება საჯაროა, კერძოდ განთავსებულია მეწარმეთა და არასამეწარმეო (არაკომერციული) იურიდიული პირების რეესტრში, სადაც შესაძლებელია აგრეთვე ყველა თანმდევი ცვლილების ნახვა;

2.1. მმართველობის ორგანოები

საზოგადოების უმაღლესი ორგანოა პარტნიორთა საერთო კრება, სამეთვალყურეო საბჭო, ხოლო ჯგუფის ხელმძღვანელობის და წარმომადგენლობის ფუნქციებს ასრულებს გენერალური დირექტორი.

2.1.1. პარტნიორთა საერთო კრება

საზოგადოების უმაღლესი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება, რომელიც მოიწვევა წელიწადში სულ მცირე ერთხელ, საზოგადოების წლიური ბალანსის შედგენიდან 2 თვის ვადაში, სხვა შემთხვევებში მოიწვევა რიგგარეშე საერთო კრება წესდებით განსაზღვრული პირობის მიერ.

საერთო კრება უფლებამოსილია:

- ა) შეცვალოს საზოგადოების წესდება, მათ შორის, საწესდებო კაპიტალი, საფირმო სახელწოდება, შეიტანოს სხვა ცვლილებები საზოგადოების წესდებაში, გადაწყვიტოს მისი ლიკვიდაციის საკითხი;
- ბ) მიიღოს გადაწყვეტილება შერწყმის, გაყოფის, ან გარდაქმნის შესახებ;
- გ) მთლიანად, ან ნაწილობრივ გააუქმოს აქციონერის მიერ აქციების უპირატესი შესყიდვის უფლება საწესდებო კაპიტალის გაზრდის დროს, აგრეთვე, საწესდებო კაპიტალის გაზრდის მიზნით აქციებში კონვერტირებადი სხვა ფასიანი ქაღალდების გამოშვებისას.
- დ) მიიღოს, ან უარყოს სამეთვალყურეო საბჭოს ან დირექტორების წინადადება მოგების გამოყენების შესახებ, ან როცა ეს ორგანოები ვერ იძლევიან ერთიან წინადადებას, მიიღოს გადაწყვეტილება წმინდა მოგების გამოყენების შესახებ; ამასთან, აქციონერებს შორის დივიდენდის განაწილება მოხდება ყოველწლიურად, თუ აქციონერთა საერთო კრება არ მიიღებს გადაწყვეტილებას დივიდენდების გაუნაწილებლობის თაობაზე;
- ე) აირჩიოს აქციონერთა წარმომადგენლობა სამეთვალყურეო საბჭოში და გამოიწვიოს ისინი სამეთვალყურეო საბჭოდან;
- ვ) დაამტკიცოს გენერალური დირექტორისა და სამეთვალყურეო საბჭოს ანგარიში;
- ზ) გადაწყვიტოს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა შრომის ანაზღაურების საკითხი;
- თ) აირჩიოს აუდიტორი და სპეციალური კონტროლიორი;
- ი) მიიღოს გადაწყვეტილებები სამეთვალყურეო საბჭოსა და გენერალური დირექტორების წინააღმდეგ სასამართლო პროცესში მონაწილეობის შესახებ, ამ პროცესისათვის წარმომადგენლის დანიშვნის ჩათვლით;
- კ) მიიღოს გადაწყვეტილებები საზოგადოების ქონების შეძენის, გასხვისების, გაცვლის (ან ერთმანეთთან დაკავშირებული ასეთი გარიგებების) ან სხვაგვარად დატვირთვის შესახებ, რომელთა ღირებულება აღემატება საზოგადოების აქტივების 50 (ორმოცდაათი) პროცენტზე მეტს, გარდა ისეთი გარიგებებისა, რომლებიც წარმოადგენს ჩვეულ საწარმოო საქმიანობას.
- ლ) მიიღოს გადაწყვეტილებები საზოგადოების მიერ სესხებისა და კრედიტების აღების ან/და უზრუნველყოფის თაობაზე, რომლებიც აღემატება 20 (ოცი) მილიონ ლარს;

უფლების განხორციელების წესი

აქციონერთა კრების ზემოაღნიშნული უფლებამოსილებების განხორციელებისთვის, განსაზღვრულია აქციების მფლობელების მიერ გადაწყვეტილების მიღების ხმათა სხვადასხვა პროცენტული რაოდენობები, რომელიც მერყეობს ხმის უფლების მქონე კაპიტალის 50%- 75%- ზე მეტი აქციების მფლობელთა რაოდენობებს შორის, თუ კონკრეტულ შემთხვევაში კანონით სხვა რამ არ იქნა გათვალისწინებული;

ჩამოთვლილი უფლებამოსილებების გარდა, ყველა სხვა საკითხზე გადაწყვეტილებებს იღებს გენერალური დირექტორი ან სამეთვალყურეო საბჭო თავიანთი კომპეტენციის ფარგლებში მოქმედი კანონმდებლობით დადგენილი წესით.

აქციონერთა უფლებამოსილებები:

საზოგადოების აქციონერს უფლება აქვს:

ა) პირადად ან წარმომადგენლის მეშვეობით დაესწროს აქციონერთა საერთო კრებას და ჩვეულებრივი აქციის შემთხვევაში - მონაწილეობა მიიღოს კენჭისყრაში;

ბ) იქონიოს ერთი ხმა აქციონერთა კრებაზე ყოველ მის საკუთრებაში (მფლობელობაში) არსებულ აქციაზე, გარდა პრივილეგირებული აქციისა, რომელიც არ იძლევა ხმის უფლებას;

გ) ინფორმირებული იქნას საერთო კრების ჩატარებისა და მათზე განსახილველი საკითხების თაობაზე;

დ) გასანაწილებელი მოგებიდან მიიღოს დივიდენდი მისი კუთვნილი აქციების რაოდენობის პროპორციულად, ხოლო პრივილეგირებულ აქციებთან მიმართებაში დადგენილი განაკვეთით;

ე) გაასხვისოს ან შეიძინოს აქციები მთლიანად, ან ნაწილობრივ; ნებისმიერი კლასის აქციების დაგირავების, გასხვისებისთვის ან მესამე პირზე სხვა ფორმით გადაცემისთვის აუცილებელია პარტნიორთა საერთო კრების წინასწარი თანხმობა, საერთო კრების თანხმობა არ არის საჭირო იმ შემთხვევაში თუ აქციის სრულად გასხვისება/დაგირავება/გადაცემა ხდება საზოგადოებაზე. აქციონერთა კრების მიერ თანხმობის გაცემის შემდეგ ხდება უპირატესი შესყიდვის უფლების გამოყენება წესდებით გათვალისწინებული წესით.

ვ) მოსთხოვოს საზოგადოებას თავისი აქციების შეფასება და გამოსყიდვა წინამდებარე წესდებითა და საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილი წესითა და საფუძვლებით;

ზ) სამეთვალყურეო საბჭოსგან მოითხოვოს იმ საკითხების დაზუსტება, რომლებიც შედის აქციონერთა საერთო კრების დღის წესრიგში;

თ) მოსთხოვოს განმარტებები გენერალურ დირექტორსა (დირექტორებს) და სამეთვალყურეო საბჭოს საერთო კრების დღის წესრიგის თითოეული პუნქტის გამო და გამოთქვას თავისი აზრი.

ი) გაასაჩივროს საერთო კრების, დირექტორატის, სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებები კანონმდებლობით დადგენილი წესით;

კ) შეიტანოს სარჩელი ან შეგებებული სარჩელი მესამე პირის მიმართ, თუ საზოგადოებამ არ განახორციელა თავისი მოთხოვნა მესამე პირის მიმართ. აღნიშნული უფლების მატარებელია მხოლოდ ჩვეულებრივი აქციების მქონე აქციონერი;

ლ) საწესდებო კაპიტალის არანაკლებ 5%-ის მფლობელი აქციონერები უფლებამოსილნი არიან:

მოითხოვონ ინფორმაცია, ან დოკუმენტაცია საზოგადოების სამეურნეო საქმიანობის შესახებ; მოითხოვონ საზოგადოების სამეურნეო საქმიანობის, ან მთლიანად წლიური ბალანსის სპეციალური შემოწმება, თუ მიიჩნევენ, რომ ადგილი აქვს დარღვევებს. თუ საერთო კრება არ დააკმაყოფილებს მოთხოვნას, მაშინ აქციონერებს უფლება აქვთ მიმართონ სასამართლოს; მოითხოვონ აქციონერთა რიგგარეშე საერთო კრების მოწვევა. მოთხოვნა დასაბუთებული უნდა იქნას წერილობით. თუ კრება არ იქნება მოწვეული მოთხოვნიდან 20 (ოცი) დღის განმავლობაში, აქციონერებს უფლება აქვთ მიმართონ სასამართლოს საზოგადოების ადგილსამყოფელის შესაბამისად; მოითხოვონ საზოგადოების სახელით დადებული გარიგებების ასლები ან/და ინფორმაცია დასადები გარიგებების თაობაზე.

2.1.2. სამეთვალყურეო საბჭო

საზოგადოებაში შექმნილია სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც შედგება 7 (შვიდი) წევრისაგან.

სამეთვალყურეო საბჭოს თითოეული წევრის არჩევა ხდება 3 (სამი) წლის ვადით, ხოლო უფლებამოსილების ვადა გრძელდება ამ ვადის გასვლის შემდეგაც მორიგი საერთო კრების მოწვევამდე.

სამეთვალყურეო საბჭოს კომპეტენცია შემდეგია:

- ა) კონტროლი გაუწიოს გენერალური დირექტორ(ებ)ის საქმიანობას; მოითხოვოს გენერალური დირექტორებისაგან საზოგადოების საქმიანობის ანგარიში;
- ბ) გააკონტროლოს და შეამოწმოს საზოგადოების საბუღალტრო წიგნები, ასევე ქონებრივი ობიექტები, კერძოდ, საზოგადოების სალარო და ფასიანი ქაღალდებისა და საქონლის მდგომარეობა. მასვე შეუძლია აღნიშნული უფლებამოსილებანი დაავალოს საბჭოს ცალკეულ წევრებს ან განსაზღვრულ ექსპერტებს;
- გ) მოიწვიოს რიგგარეშე საერთო კრება, თუ ამას საზოგადოების ინტერესები მოითხოვს;
- დ) შეამოწმოს წლიურ ანგარიშები, მოგების განაწილების წინადადება და ინფორმაცია მდგომარეობის შესახებ და ამის თაობაზე მოახსენოს საერთო კრებას;
- ე) დანიშნოს და გამოიწვიოს საზოგადოების გენერალური დირექტორი;

ამასთან, გენერალურმა დირექტორმა (დირექტორებმა) მხოლოდ სამეთვალყურეო საბჭოს თანხმობით შეიძლება განახორციელოს შემდეგი საქმიანობა:

- ა) საწარმოთა 50%-ზე მეტი წილის შეძენა და გასხვისება;
- ბ) ფილიალების შექმნა და მათი ლიკვიდაცია;
- გ) წლიური ბიუჯეტისა და გრძელვადიანი ვალდებულებით-სამართლებრივი ურთიერთობიდან გამომდინარე ვალდებულების მიღება;
- დ) სესხების და კრედიტების აღება, რომლებიც აღემატება 10 (ათი) მილიონ ლარს.
- ე) სესხების და კრედიტების უზრუნველყოფა, თუ ისინი არ მიეკუთვნებიან ჩვეულებრივ სამეურნეო საქმიანობას და აღემატება 10 (ათი) მილიონ ლარს. დაუშვებელია სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისა და დირექტორების ვალდებულებათა უზრუნველყოფა, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ამის თაობაზე გადაწყვეტილება მიღებულია საერთო კრების მიერ.
- ვ) ახალი სახის ეკონომიკური საქმიანობის დაწყება ან საქმიანობის არსებული სახის შეწყვეტა;
- ზ) სამეურნეო პოლიტიკის ძირითადი (ზოგადი) პრინციპების დადგენა;
- თ) სავაჭრო წარმომადგენლების (პროკურისტების) დანიშვნა და გამოწვევა;
- ი) გადაწყვეტილების მიღება საზოგადოების აქციებისა და სხვა ფასიანი ქაღალდების საფონდო ბირჟაზე სავაჭროდ დაშვების შესახებ, თუ ამგვარი დაშვება საზოგადოებას აკისრებს კანონით გათვალისწინებულ მნიშვნელოვან დამატებით ხარჯებს;
- კ) ხელმძღვანელ მუშაკთათვის მოგებისა და სხვა მსგავს ურთიერთობებში მონაწილეობის, მათი საპენსიო უზრუნველყოფის პრინციპების განსაზღვრა და აქციონერთა კრებაზე დასამტკიცებლად წარდგენა;
- ლ) საზოგადოების ქონებისა შეძენის, გასხვისების ან გაცვლის (ან ერთმანეთთან დაკავშირებული ასეთი გარიგებების) შესახებ გადაწყვეტილების მიღება, რომელთა ღირებულება შეადგენს საზოგადოების ქონების საბალანსო ღირებულების 10%-ს.
- მ) წმინდა მოგების განაწილების მოწონებულ წინადადებას სამეთვალყურეო საბჭო დასამტკიცებლად წარუდგენს საერთო კრებას.

სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობა:

თავმჯდომარე/წევრი: 01024003505, 23.10.1968 ვასილ სუხიაშვილი

თავმჯდომარის მოადგილე/წევრი: 01015005694, 06.04.1968 გურამ ცერცვაძე

თავმჯდომარის მოადგილე/წევრი: 01015002814, 05.09.1971 ირაკლი ნიკოლაიშვილი

წევრი: 01008004852, 28.02.1957 დავით დუმბაძე

წევრი: 01013004932, 08.05.1969 დავით ცირეკიძე

წევრი: 33001005416, 24.09.1966 გელა არობელიძე

წევრი: პასპორტი ნომერი: 71 7143091, 27.12.1967 ოლეგ გუბანოვი;

სამეთვალყურეო საბჭოს შეხვედრები წლის განმავლობაში საშუალოდ ტარდება 10-ჯერ.

აუდიტის კომიტეტი:

2017 წლის აგვისტოდან სამეთვალყურეო საბჭოში ფუნქციონირებს აუდიტის კომიტეტი, რომლის ძირითადი ფუნქციაა ზედამხედველობა გაუწიოს:

- ა) ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესს;
- ბ) ხარისხის კონტროლის, რისკების მართვის და საჭიროების შემთხვევაში ფინანსური ინფორმაციის შიდა აუდიტის ეფექტიანობას;
- გ) ფინანსური ანგარიშგების/ კონსოლიდირებული ანგარიშგების აუდიტის განხორციელებას ხარისხის კონტროლის სისტემის მონიტორინგის ანგარიშში ასახული დასკვნების გათვალისწინებით;
- დ) აუდიტის/აუდიტორული კომპანიის დამოუკიდებლობას „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.
- ე) აუდიტის კომიტეტი ვალდებულია სამეთვალყურეო საბჭოს მიაწოდოს ინფორმაცია განხორციელებული აუდიტის შედეგების, ფინანსური ანგარიშგების უტყუარობაზე აუდიტის გავლენის და ამ პროცესში კომიტეტის მონაწილეობის შესახებ.

აუდიტის კომიტეტი შედგება სამი წევრისგან:

- ა) თავმჯდომარე: 33001005416, 24.09.1966 გელა არობელიძე
- ბ) წევრი: 01024003505, 23.10.1968 ვასილ სუხიაშვილი
- გ) წევრი: 01015005694, 06.04.1968 გურამ ცერცვაძე

2.1.3. საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა

საზოგადოების ხელმძღვანელობა და მისი წარმომადგენლობა ევალება გენერალურ დირექტორს.

გენერალური დირექტორი:

- ა) საზოგადოებას წარმოადგენს სასამართლოში და მესამე პირებთან ურთიერთობაში და პასუხს აგებს საზოგადოების ყოველდღიურ მართვაზე;
- ბ) საზოგადოების სახელით დებს გარიგებებს;
- გ) განკარგავს საზოგადოების სახსრებსა და ქონებას, წარმოადგენს საზოგადოებას, როგორც საქართველოში, ასევე მის ფარგლებს გარეთ, გასცემს მინდობილობებს;
- დ) უზრუნველყოფს საერთო კრებისა და სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ მიღებული გადაწყვეტილების ზუსტ და დროულ აღსრულებას;
- ე) ვალდებულია წარუდგინოს სამეთვალყურეო საბჭოს ინფორმაცია გაწეული საქმიანობისა და საზოგადოების ფინანსური მდგომარეობის შესახებ;
- ვ) ადგენს საზოგადოების წლიურ ანგარიშსა და სამეურნეო მდგომარეობის ანგარიშს, ასევე, წმინდა მოგების განაწილების წინადადებას სამეთვალყურეო საბჭოზე წარსადგენად.
- ზ) ვალდებულია საზოგადოების საქმეები წარმართოს კანონმდებლობის, წინამდებარე წესდების და აქციონერთა გადაწყვეტილებების შესაბამისად.
- თ) ვალდებულია, სამეთვალყურეო საბჭოს თანხმობით განახორციელოს ის ქმედებები, რომელიც მოქმედი კანონმდებლობისა და წესდების თანახმად საჭიროებს სამეთვალყურეო საბჭოს თანხმობას. თანხმობა მიიღება სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილების ფორმით.
- ი) სამუშაოზე იღებს და ათავისუფლებს საზოგადოების თანამშრომლებს;
- კ) საზოგადოების თანამშრომლებს განუსაზღვრავს დისციპლინური სახდელისა და წახალისების ფორმებს;
- ლ) ამტკიცებს საზოგადოებისა და მისი ფილიალებისა და წარმომადგენლობების საშტატო განრიგს;
- მ) განსაზღვრავს საზოგადოების თანამშრომლების შრომის ანაზღაურების ოდენობას და პირობებს;
- ნ) ადგენს და ამტკიცებს საზოგადოების შინაგანაწესს;
- ო) ასრულებს კანონმდებლობით განსაზღვრულ სხვა ფუნქცია-მოვალეობებს;

საზოგადოების გენერალური დირექტორია ირაკლი ბოქოლიშვილი

ბატონი ირაკლი ბოქოლიშვილი „ნიკორა ჯგუფის“ მმართველია 2010 წლიდან, როდესაც იგი დაინიშნა გენერალური დირექტორის თანამდებობაზე. მან 1985 წელს დაამთავრა მოსკოვის მ. ვ. ლომონოსოვის სახელობის უნივერსიტეტის მექანიკა-მათემატიკის ფაკულტეტი. 1989 წელს დაიცვა დისერტაცია სსრკ მეცნიერებათა აკადემიის გამოყენებითი მათემატიკის ინსტიტუტში და გააჩნია სამეცნიერო ხარისხი მათემატიკურ მოდელირებაში. არის 21 სამეცნიერო ნაშრომისა და ერთი მონოგრაფიის ავტორი. 1989-1993 წლებში მუშაობდა საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტის მათემატიკის კათედრაზე წამყვან მეცნიერ თანამშრომლად. 1993-2010 წლებში იყო სს „ბაზის ბანკის“ დამფუძნებელი, სადაც მუშაობდა სხვადასხვა პოზიციებზე, მათ შორის ფინანსური დირექტორის და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრად. მას აგრეთვე გააჩნია მაგისტრის ხარისხი საბანკო და საფინანსო საქმიანობაში თბილისის ჰუმანიტარულ და ეკონომიკურ მეცნიერებათა სახელმწიფო უნივერსიტეტისგან.

მმართველობითი ორგანოსა და სამეთვალყურეო საბჭოს მიმართ გამოყენებული დივერსიფიკაციის პოლიტიკა

დღეის მდგომარეობით არ არსებობს რაიმე სახის რეგულაცია, რომელიც ჯგუფს ავალდებულებს წევრების მიმართ გაატაროს დივერსიფიკაციის პოლიტიკა, ასაკის, სქესის, კვალიფიკაციის ან სხვა რაიმე ნიშნის მიხედვით; ჯგუფი წევრებს შეარჩევს სხვადასხვა კრიტერიუმით, რომელიც ემყარება ჯგუფის უმაღლესი ორგანოს - პარტნიორთა კრების შეფასებას კონკრეტულ პირზე, რომელიც დააკმაყოფილებს, პოზიციისთვის განსაზღვრული ფუნქცია-მოვალეობების შესრულებისთვის საჭირო უნარ-ჩვევებს; აღნიშნულის შესაბამისად, საზოგადოებაში არ მოქმედებს წინასწარ დადგენილი რაიმე სახის პოლიტიკა ან ერთიანი პრაქტიკა;

სავალდებულო სატენდერო შეთავაზების შემთხვევა

საზოგადოების აქციები სავალდებულო სატენდერო შეთავაზების მოთხოვნის საგანს არ წარმოადგენს;

3. არაფინანსური ანგარიშგება

3.1. დასაქმება და ადამიანური რესურსების მართვა

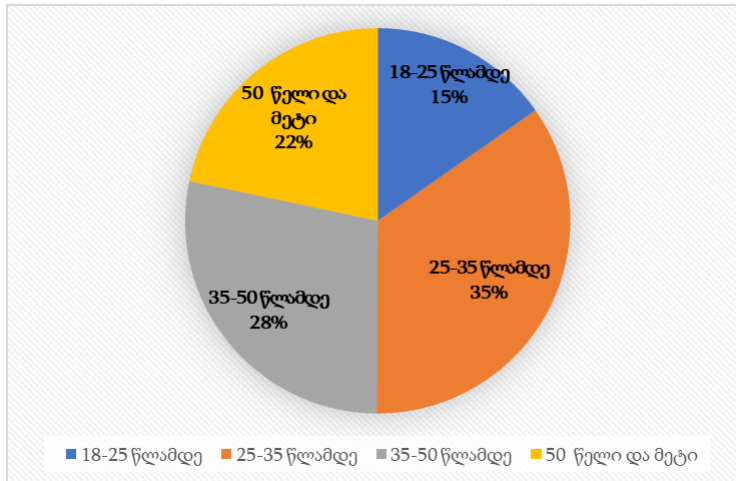
„ნიკორა ჰოლდინგი“ დღესდღეობით ერთ-ერთი ყველაზე მსხვილი დამსაქმებელია საქართველოს ბაზარზე. ჰოლდინგი აერთიანებს დედა კომპანიას სს „ნიკორას“ და 14 შვილობილ კომპანიას, თითოეული შვილობილი კომპანია წარმოადგენს დამოუკიდებელ სტრუქტურულ ერთეულს. ჰოლდინგში შემავალი შვილობილი კომპანიების თანამშრომლებით დაკომპლექტებას, თანამშრომელთა ადმინისტრირებას და არსებული ადამიანური კაპიტალის მართვას ახორციელებს ადამიანური რესურსების მართვის ორი სტრუქტურული ქვედანაყოფი. ჰოლდინგის დედა კომპანიის სს „ნიკორა“-ს სტრუქტურაში ერთ-ერთ ქვედანაყოფს წარმოადგენს ადამიანური რესურსების მართვის დეპარტამენტი, რომელიც ცენტრალიზებულია, ექვემდებარება ჰოლდინგის გენერალურ დირექტორს და ახორციელებს ჰოლდინგში შემავალი ყველა შვილობილი კომპანიის ადამიანური რესურსების მართვას, გარდა სს „ნიკორა ტრეიდისა“. ჰოლდინგის ერთ-ერთი ყველაზე მსხვილი შვილობილი კომპანია სს „ნიკორა ტრეიდი“ ახორციელებს კომპანიის კუთვნილი სავაჭრო ობიექტების მართვას მთელი საქართველოს მასშტაბით. ჯგუფის მასშტაბისა და საჭიროებიდან გამომდინარე 2017 წლის ნოემბრის თვიდან სს „ნიკორა ტრეიდის“ ორგანიზაციულ სტრუქტურაში შეიქმნა ადამიანური რესურსების მართვის სტრუქტურული ერთეული, რომელიც ჰოლდინგის ცენტრალიზებული არმ-დეპარტამენტისაგან დამოუკიდებლად ახორციელებს სს „ნიკორა ტრეიდის“ HR-საქმიანობას, თუმცა პოლიტიკის და პროცედურების შემუშავება და აგრეთვე მნიშვნელოვანი გადაწყვეტილებების მიღება ხორციელდება სს „ნიკორას“ ადამიანური რესურსების მართვის სტრუქტურულ ერთეულთან მჭიდრო კოორდინაციის და შეთანხმების შედეგად.

ადამიანური რესურსების მართვის ორივე ქვედანაყოფის მიზანს წარმოადგენს: ხელი შეუწყოს ჯგუფის განვითარებას, შექმნას ძლიერი/მყარი ადამიანური კაპიტალი, მოიზიდოს მაღალკვალიფიციური თანამშრომლები, გააუმჯობესოს თანამშრომლების სამუშაო გარემო, ხელი შეუწყოს მათ განვითარებას, შესაბამისად შეამციროს თანამშრომელთა გადინება და შეძლოს ის, რომ ჯგუფისა და თანამშრომლების მიზნები იყოს ურთიერთთანხვედრაში. ორივე სტრუქტურული ქვედანაყოფი აქტიურად მუშაობს როგორც სტაფის შენარჩუნებაზე ასევე, ახალი თანამშრომლების მოძიებასა და მათი ჯგუფში დროულ ინტეგრირებაზე, რაც თავისთავად ხელს უწყობს დასახული მიზნების დროულად განხორციელებას და ჯგუფის განვითარების ტემპის შენარჩუნებას. ჯგუფში შემუშავებულია შინაგანაწესი, რომელიც შიდა პოლიტიკებისა და მიმართულებების მიხედვით შესაბამისი პროცედურები და ადამიანური რესურსების მართვა ხორციელდება ყველა აუცილებელი წესის დაცვით.

ჯგუფი მისი სწრაფი წინსვლისა და განვითარების ტემპიდან გამომდინარე, წლიდან წლამდე უფრო და უფრო მეტ ახალ სამუშაო ადგილს ქმნის და ხელს უწყობს ჩვენი ქვეყნის მოქალაქეების დასაქმებას. შესაბამისად, „ნიკორა“ ჰოლდინგში, ჯგუფის განვითარებასთან ერთად, თანამშრომელთა რაოდენობა წლიდან წლამდე მუდმივად ზრდადია.

გენდერული თანასწორობის კუთხით მდგომარეობა დაბალანსებულია, მდედრობითი სქესის, ისევე როგორც მამრობითი სქესის თანამშრომლები სარგებლობენ თანაბარი პირობებით და შესაძლებლობებით. შესაბამისად, აქვთ თანაბარი პასუხისმგებლობები და ვალდებულებები. თანამშრომლის დაქირავების პროცესში ყურადღება ექცევა და აქცენტები კეთდება კანდიდატის საქმიანობასთან შესაბამისობასა და კვალიფიკაციაზე, განურჩევლად სქესისა.

რაც შეეხება დასაქმებულთა ასაკობრივ განაწილებას, 25.08.2021 წლის მდგომარეობით არის შემდეგი:



საკმაოდ დიდი ყურადღება ექცევა ჯგუფში არსებულ ორგანიზაციულ კლიმატს. სწორედ ამიტომ, თანამშრომელთა მოტივირებისა და ზოგადი კლიმატის გაუმჯობესების მიზნით, მუდმივად ხორციელდება სხვა და სხვა კორპორატიული პროექტები: კორპორატიული ღონისძიება, სადღესასწაულო დღეების მილოცვა, სხვა და სხვა სპორტული აქტივობები, რომელიც შეჯიბრის სახით ტარდება შვილობილ კომპანიებს შორის, საზაფხულო ექსკურსიები, გუნდურობისა და თანამშრომლებში კომუნიკაციის გაუმჯობესების მიზნით არაერთი ღონისძიება და თიმბილდინგი ჩატარებულია.

HR დეპარტამენტი აქტიურად არის ჩართული პანდემიის მართვის საკითხებში, კერძოდ:

- ❖ საკვანძო პოზიციებისთვის სარეზერვო კანდიდატების მოძიება/მართვაში;
- ❖ თანამშრომლების ტრანსპორტირებისთვის შესაბამისი სატრანსპორტო საშუალებების მოძიებასა და დასაქმებულების საცხოვრებელ ადგილებზე მორგებული მარშრუტების შემუშავებაში;
- ❖ თანამშრომლების ვაქცინაციის პროცესების აღრიცხვა/მართვაში;
- ❖ ჯგუფი აქტიურად ჩაერთო კამპანიაში **#ვაქცინაციაგვიცავს**; სადაც საწარმოო პერსონალისთვის გაკეთდა გამარტივებული პროცედურა შესაბამისი სამედიცინო აღჭურვილობისა და ინფრასტრუქტურის მქონე დაწესებულებაში ოპტიმალური შესაძლებლობით ვაქცინაციისთვის, კამპანიის ფარგლებში თანამშრომელთა ჩართულობის ამაღლების მიზნით ჯგუფმა გასცა დამატებითი ფულადი პრემია;

სამწუხაროდ არსებული ფონიდან გამომდინარე თანამშრომელთა შეფასების პროექტის წარმოება რიგი მიზეზებიდან გამომდინარე ვერ მოხერხდა, შესაბამისად 2020-2021 წლის ფარგლებში პროექტი დროებით შეჩერებულია. ასევე დროებით შეჩერებულია საზაფხულო პროექტები, გასვლითი და შეჯიბრებითი სახის ღონისძიებები და შიდა ტრენინგები.

პანდემიის პირობების მიუხედავად, ჯგუფის მასშტაბები და შესაბამისად დასაქმებულთა რაოდენობა მუდმივად მზარდია.

3.2. შრომის უსაფრთხოება და გარემოს დაცვა

გარემოსდაცვითი საკითხები:

ჯგუფს 2016 წლიდან ყავს გარემოსდაცვითი ზედამხედველი, რომლის ფუნქციებში შედის ჯგუფის საქმიანობის გარემოს დაცვის შესახებ კანონთან და ნარჩენების მართვის კოდექსთან თანხვედრის უზრუნველყოფა, მათ შორის: საწარმოების საქმიანობიდან გარემოზე ნეგატიური ზეგავლენების შეფასება და შემცირებაზე ზრუნვა, ნარჩენების იდენტიფიცირება და სეპარირება.

2020 წლის დასაწყისში გადაიხედა ნარჩენების მართვის სისტემა და მოხდა 2021 წლისათვის გეგმის განახლება, რომლის მიხედვითაც 2021 წლიდან დაწყებული საწარმოო ნარჩენის (ორგანული ნარჩენები) სხვა ნარჩენებისაგან სეპარირება. ჯგუფმა ხელშეკრულება გააფორმა კონტრაქტორ ორგანიზაციებთან რომლებიც ახდენენ ისეთი ნარჩენების რეციკლირებას (აღდგენას) რომელიც ექვემდებარება ოპერაციას, ხოლო ისეთი ნარჩენი რომელიც არ ექვემდებარება აღდგენით ოპერაციებს მათი განთავსება ხდება ნაგავსაყრელზე რომლის მომსახურებას გვიწევს შპს „თბილსერვის“ ჯგუფი“.

მოხდა იმ ტექნიკოსების სერტიფიცირება, რომლებიც მუშაობენ მაცივარაგენტებთან.

დაგეგმილია საწარმოო პროცესში ჰაერში გაფრქვეული ნახშირორჟანგისა და სხვადასხვა მასალების ნამწვის აღრიცხვა და რაოდენობის განსაზღვრა.

შრომის უსაფრთხოების საკითხები:

ჯგუფს ჰყავს ჯანმრთელობისა და შრომის უსაფრთხოების სერტიფიცირებული მენეჯერი, რომელიც ხელმძღვანელობს საქართველოს პარლამენტის მიერ 2019 წლის 19 თებერვალს გამოქვეყნებული კანონით, შრომის უსაფრთხოების შესახებ; ასევე საქართველოს შრომის კოდექსითა და სხვა დაკავშირებული რეგლამენტებით.

2020 წლის განმავლობაში:

მოხდა შრომის უსაფრთხოების სპეციალისტების ერთიდან ოთხ თანამშრომლამდე გაზრდა, დაინიშნა ორი დამოუკიდებელი შრომის უსაფრთხოების სპეციალისტი ნიკორა ჰოლდინგის შვილობილ კომპანიაში - შპს „კორიდაში“, რომელის წარმოადგენს ხორცპროდუქტების საწარმოს და მდებარეობს ქალაქ ფოთში, ასევე სს „ნიკორა ტრეიდიში“, რომელიც წარმოადგენს ერთ-ერთ უმსხვილეს მაღაზიათა ქსელს საქართველოს მასშტაბით.

განახლდა სახელმძღვანელო, რომელშიც დეტალურად გაიწერა საწარმოებში განთავსებული დანადგარების უსაფრთხო და სუფთად გამოყენების წესები. სახელმძღვანელოსთან გაცნობა სავალდებულოა ყველა ახალი თანამშრომლისათვის (პოზიციის შესაბამისად).

მოხდა საწარმოების თანამშრომლებისათვის შრომის უსაფრთხოების მიმართულებით ტრენინგების ორგანიზება, რომელთა შინაარსი მოიცავდა: ეროვნულ საკანონმდებლო რეგულაციებს, პირველადი სამედიცინო დახმარების საბაზისო საკითხებს, ელექტრო უსაფრთხოების საბაზისო საკითხებს, ხანძრის გაჩენის შემთხვევაში მოქმედების ინსტრუქციას, საგანგებო სიტუაციების შემთხვევაში სამოქმედო გეგმას, საწარმოსთვის/უბნისთვის სპეციფიკური უსაფრთხო ქცევის წესებს

მაღაზიების თანამშრომლებისათვის შემუშავდა შრომის უსაფრთხოების შესავალი ინსტრუქტაჟის მოდული, რომლის გავლა უწევს ყველა ახალ თანამშრომელს. მოდულის მიზანია მაქსიმალურად შეამციროს სამუშაო სივრცეში მომხდარი უბედური შემთხვევები.

2021 წლისათვის დაიგეგმა:

თანამშრომლების ნაწილისათვის დაიგეგმა პირველადი დახმარების კურსები, რომელსაც წარუძღვება შესაბამისი კომპეტენციის მქონე მოწვეული ტრენერი, ასევე დაიგეგმა ელექტროსიგნალის კვალიფიკაციის ამაღლება (დამატებითი რენინგები) და საწარმოებსა და ადმინისტრაციულ შენობებში სახანძრო შეტყობინების სისტემის მოწყობა.

3.3. საზოგადოებასთან ურთიერთობა

ქართულ ბაზარზე, სს „ნიკორა“, ერთ-ერთი ყველაზე წარმატებული კვების პროდუქტების მწარმოებელია. ჰოლდინგში 12-ზე მეტი ბრენდი ერთიანდება, მათ შორის არის საქართველოში, მარკეტების ყველაზე დიდი ქსელი „ნიკორა სუპერმარკეტი/ლიბრე“, საკვები პროდუქტების წარმოების სხვადასხვა მიმართულებები: ხორცპროდუქტები, თევზი, პურ-ფუნთუშეული, რძის ნაწარმი, ნაყინი, მზა კერძები, ნახევარფაბრიკატები, იმპორტირებული პროდუქცია.

სს „ნიკორას“ მისიაა ჰოლდინგში შემავალი კომპანიებისთვის მაქსიმალური პირობების შექმნა და ხელშეწყობა, რათა უზრუნველყოფილი იყოს უმაღლესი ხარისხის კვების პროდუქტების წარმოება, რომელიც საზოგადოებისთვის იქნება ორიენტირებული კვების ინდუსტრიაში.

სს „ნიკორა“ აღიარებს და ეფუძნება ისეთ ფასეულობებს, როგორიცაა: პატიოსნება, პასუხისმგებლობა, სწრაფვა განვითარებისკენ. ჯგუფის მიერ ამ პრინციპებისადმი ერთგულების შედეგია, რომ სამომხმარებლო ბაზარს ვთავაზობთ საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამის პროდუქციას, მრავალფეროვან ასორტიმენტს, მაღალი კლასის მომსახურებას.

ჯგუფის მიერ აღიარებული ფასეულობები და მოქმედების უმთავრესი პრინციპი - ქონდეს მომხმარებელს ამომწურავი ინფორმაცია ჩვენი პროდუქტების, ასორტიმენტის, ნედლეულის შესახებ, ამასთანავე, წარმოებული პროდუქციის სტაბილური მაღალი ხარისხი - განაპირობებს სამომხმარებლო კმაყოფილებას, ნდობას, რეპუტაციას.

ჩვენთვის უმნიშვნელოვანესია მომხმარებელი, მათი საჭიროებების, მოთხოვნებისა და ბრენდის მიმართ დამოკიდებულების შესწავლა. რისთვისაც ტარდება, როგორც რაოდენობრივი ასევე თვისობრივი კვლევები, რაც გვაძლევს საშუალებას განვსაზღვროთ ბაზრის მოთხოვნები, თუ რა განაპირობებს სამომხმარებლო კმაყოფილებას, გავითვალისწინოთ შენიშვნები და მაქსიმალურად მოვერგოთ მომხმარებელს. სწორედ ბაზრის კვლევის და მომხმარებლების მოთხოვნების გათვალისწინების შემდეგ ხდება ახალი პროდუქტების შეთავაზება, დანერგვა. საჭიროებისა და მოთხოვნის შემთხვევაში, არსებული პროდუქტების გემოს დახვეწვა და ჩვენი საზოგადოების საგემოვნო პარამეტრებზე მორგება.

მიუხედავად დამატებითი, მძიმე პანდემიური წელია, ყველაფერი გაკეთდა, რომ მოსახლეობას არ შექმნოდა დისკომფორტი და ყველა საჭირო პროდუქტი ადგილზე დახვედროდა სავაჭრო ობიექტებში. ვაცნობიერებდით რამდენად დიდი მნიშვნელობა ქონდა წარმოებისა და სავაჭრო ქსელის გამართულ მუშაობას, მომარაგების უწყვეტ ჯაჭვს და გამოწვევებს ჯგუფმა ღირსეულად უპასუხა.

2021 წელსაც, აქცენტი გავაკეთეთ განვითარებაზე. ჩვენი ძირითადი მიზანი და ამოცანები იყო ნიკორას ბრენდის გათანამედროვეება, გაახალგაზრდავება, ბრენდის იდენტობის მომხმარებელამდე მიტანა, ახალი მომხმარებლების მოზიდვა, არსებული მომხმარებლების ლოიალურობის ზრდა.

საზოგადოებასთან ურთიერთობაში უმნიშვნელოვანესი როლი აკისრია სოციალურ ქსელებს, ინტერნეტ სივრცის სხვადასხვა პლატფორმებს, რის მეშვეობითაც უშუალო კომუნიკაციაში შევდივართ მომხმარებელთან, ვაწვდით ყველა საჭირო ინფორმაციას პროდუქციის, ჯგუფის მიმდინარე პროცესების შესახებ. ასევე ვიგებთ მათი საჭიროებებსა და მოთხოვნებს, რაზეც

მყისიერად ვრეაგირებთ. ეს არის ურთიერთობის უწყვეტი ჯაჭვი, რაც კომფორტულია, საჭიროა, როგორც მომხმარებლისთვის ასევე სს „ნიკორას“ ჰოლდინგში შემავალი ბრენდებისთვის.

დღეს, შექმნილია, ფაქტიურად, ყველა ბრენდის Facebook გვერდი, ესენია „ნიკორა“, „კორიდა“, „მზარეული“, „ოკეანე“, „დღის პროდუქტები“, „პალომა“, რომელიც იმართება მარკეტინგის დეპარტამენტიდან და შეგვიძლია ვთქვათ, რომ მომხმარებლის პულსზე ხელი გვიჭირავს.

ნიკორასთვის განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია კვების ინდუსტრიის მიმართულებით ახალგაზრდების სწავლის წახალისება/მოტივაცია. ქვეყანაში, ახალგაზრდა, კვალიფიციური კადრების დეფიციტია. სწორედ ამიტომ, რამდენიმე წელია, კვების ტექნოლოგიის მიმართულებით წარმატებული სტუდენტები ნიკორას სტიპენდიანტები არიან. გვსურს, ეს დარგი უფრო პოპულარული გავხადოთ და ხელი შევუწყოთ მათ პროფესონალებად ჩამოყალიბებას.

ჯგუფი ცდილობს ფეხი აუწყოს თანამედროვეობას, კომუნიკაცია იქონიოს მომხმარებელთან, მაქსიმალურად დააკმაყოფილოს მათი მოთხოვნები და მუდმივად შესთავაზოს სიახლეები.

3.4. „ჯგუფის“ ბიზნესთან დაკავშირებული რისკები

ჯგუფმა შესაძლებელია ვერ შეინარჩუნოს საკუთარი ზრდის მაჩვენებელი და/ან ამჟამინდელი პოზიცია ბაზარზე.

ბაზარი, რომელზეც ჯგუფი ოპერირებს, არის ცვალებადი და ხასიათდება ახალი მოთამაშეების გამოჩენით და არსებული მოთამაშეების გასვლით. ახალ მოთამაშეებს აქვთ სხვადასხვა დონის ფინანსური შესაძლებლობები და ბაზარზე მუშაობის გამოცდილება. მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფი ბაზარზე ბოლო 22 წლის მანძილზე წარმატებულად ფუნქციონირებს, ხასიათდება მზარდი ტენდენციით და ფართოვდება, ახლადგამოჩენილი საწარმოების გამოცდილების მაღალი დონის ან ჯგუფის მიერ თავისი განვითარების მიზნების (რომლებიც ძირითადად მოიცავს ბაზრის წილის ზრდას და პლატფორმის გაფართოებას ქვეყნის რეგიონებში) მიუღწევლობის შედეგად, ჯგუფმა შესაძლებელია ვერ შეინარჩუნოს საკუთარი ზრდის მაჩვენებელი და/ან ამჟამინდელი პოზიცია ბაზარზე.

საყოფაცხოვრებო პროდუქციის, ხორცპროდუქტების და სხვა სწრაფად ბრუნვადი სამომხმარებლო პროდუქციის ფასები და გაყიდვის მოცულობები გარკვეულწილად არის დამოკიდებული და შეიძლება შემცირდეს რეცესიის შემთხვევაში. გეოგრაფიულად ჯგუფის საქმიანობა საქართველოზე მოდის, რაც ჯგუფის მგრძნობელს ხდის ადგილობრივი ეკონომიკური რყევების მიმართ.

ქვეყანაში ტურისტების რაოდენობას გარკვეული გავლენა აქვს საცალო გაყიდვების მოცულობაზე, რადგან ზოგიერთი ტურისტი საქართველოში ყოფნის დროს ადგილობრივ მაღაზიებში ყიდულობს პროდუქციას.

აღსანიშნავია, რომ ნიკორა გამორჩეულია იმით, რომ მისი ვერტიკალური ინტეგრაციით, შექმნილი აქვს მიწოდების მთელი ჯაჭვი, პირველადი პროდუქტიდან მომხმარებლისთვის საბოლოო სახით მიწოდებამდე. მუდმივი უკუკავშირი აქვს მომხმარებლებისგან მათი არსებული და პოტენციური მოთხოვნილებების შესახებ. აღნიშნული ფაქტორები, ერთობლიობაში, ქმნიან უდიდეს კონკურენტულ უპირატესობას ნიკორასთვის და ამავე დროს რთულად გადასალახ ბარიერს ბაზარზე ახალი მოთამაშეებისთვის.

ვალუტის კურსის ცვლილებებმა იქონია და შეიძლება მომავალშიც იქონიოს გავლენა ჯგუფზე

ნებისმიერმა ცვლილებამ სავალუტო პოლიტიკაში, აშშ დოლართან ან ევროსთან ლარის შემდგომმა გაუფასურებამ, ინფლაციის განგრძობადმა ზრდამ ან სხვა ნეგატიურმა, მათ შორის, გარე ფაქტორებმა, შესაძლებელია მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე. აღნიშნულმა კი, თავის მხრივ, შეიძლება არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ბიზნესზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე, ოპერაციების შედეგებსა და პერსპექტივებზე და ასევე ობლიგაციების სავაჭრო ფასზე.

ჯგუფის ხარჯების გარკვეული ნაწილი დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, უმეტესად აშშ დოლარში, მაშინ როცა მისი შემოსავლის დიდი ნაწილი დენომინირებულია ქართულ ლარში. ჯგუფი პროდუქციის უდიდეს ნაწილს ადგილობრივ ბაზარზე ყიდულობს ადგილობრივი მომწოდებლებისგან და პირდაპირ ყიდის მომხმარებელზე. ადგილობრივი იმპორტიორებისგან გაკეთებული შესყიდვები ლარში არის დენომინირებული და კურსის ცვლილება პირველ რიგში იმპორტიორებზე ახდენს გავლენას და მხოლოდ შემდეგ შეიძლება გადაეცეს ჯგუფს. გასაყიდი საქონელი სწრაფად ბრუნვადია, რის გამოც ჯგუფს საკურსო ცვლილებების შედეგად შეცვლილი თვითღირებულების გასაყიდ ფასებში ასახვა მაღევე შეუძლია. იმის ზუსტად დადგენა თუ თავად ადგილობრივმა მომწოდებლებმა პროდუქციის რა ნაწილი შემოიტანეს იმპორტის მეშვეობით და რა გავლენა შეიძლება ჰქონდეს ადგილობრივი მომწოდებლების ფასებზე გაცვლით კურსების ცვლილებას მენეჯმენტის შეფასებით შეუძლებელია, თუმცა არსებობს რისკი, რომ ადგილობრივი

მომწოდებლების და დისტრიბუტორების მიერ მოხდეს ფასების მნიშვნელოვანი ცვლილება, რამაც უარყოფითი გავლენა შეიძლება იქონიოს ჯგუფის ფინანსურ და საოპერაციო შედეგებზე.

მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფს სურს შეამციროს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ვალდებულებების რაოდენობა, მსგავსი ზომები არ იძლევა უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებასთან დაკავშირებული რისკებისგან დაცვის გარანტიას. თუ ლარის გაცვლითი კურსი აშშ დოლართან მიმართებაში შეიცვლება, ამან შესაძლებელია ჯგუფს მიაყენოს ზიანი, რამაც, თავის მხრივ, შეიძლება არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფზე.

აღნიშნული რისკის მინიმიზაციისთვის ნიკორა მუდმივად ცდილობს, და ამისთვის იყენებს შესაბამის მექანიზმებს, მინიმალურ დონეზე იქონიოს უცხოურ ვალუტებზე დამოკიდებულების ხარისხი. ასე მაგალითად უკვე 2019 წლის ბოლოსთვის სასესხო ვალდებულებების უდიდესი ნაწილი ლარშია დენომინირებული, მათ შორის სს ნიკორას და სს ნიკორატრეიდის მიერ გამოშვებული ობლიგაციები, რომლითაც გადაიფარა სავალუტო სესხები.

ჯგუფს შესაძლებელია წარმოეშვას მნიშვნელოვნად მეტი დავალიანება ან განახორციელოს სხვა ქმედებები, რამაც შეიძლება გაზარდოს ზემოთ მითითებული რისკების ინტენსივობა.

ორგანული ზრდის ეფექტურად მართვის მიზნით, ჯგუფმა დროულად უნდა გააფართოვოს და განავითაროს თავის ოპერაციული სისტემები და პროცედურები. თუ ჯგუფი ვერ შეძლებს ამას საჭირო სახსრების ან კვალიფიციური პერსონალის არარსებობის გამო, შესაძლებელია იგი ვეღარ მოემსახუროს მისი მომხმარებლების მოთხოვნებს, აიყვანოს და შეინარჩუნოს ახალი თანამშრომლები, დაიწყოს ახალი ბიზნესი, ეფექტურად მართოს ბიუჯეტის ხარჯები, ზუსტად განსაზღვროს ოპერაციული ხარჯები ან სხვაგვარად ეფექტურად წარმართოს საკუთარი ბიზნესი. იმ საქმიანობის სფეროების ბუნების გათვალისწინებით, რომლებშიც ჯგუფი ოპერირებს, შესაძლებელია მას დროდადრო მოუწიოს პოტენციურ დანახარჯებთან დაკავშირებით მენეჯმენტის გათვლების შეცვლა და, შედეგად, უფრო ხანგრძლივი პერიოდის განმავლობაში, შეიძლება ასევე შეიცვალოს მისი დაფინანსების მოთხოვნები. აღნიშნულმა შესაძლოა გამოიწვიოს პროექტის დანახარჯების რესტრუქტურისა და გაზარდოს ან შეამციროს ჯგუფის მოსალოდნელი ფულადი სახსრების მიმოქცევა.

მითითებულმა რისკმა, ასევე ზემოთ აღწერილმა ნებისმიერმა სხვა ფაქტორმა, შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის დაფინანსების მოთხოვნების ზრდა, რამაც, თავის მხრივ, შესაძლებელია გაზარდოს ჯგუფის სავალო ტვირთი. აღნიშნულმა შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის განვითარების სტრატეგიასა და ასევე მის უნარზე დროულად შეასრულოს ფინანსური ვალდებულებები.

თუმცა, ნიკორას გააჩნია საკმარისი ფინანსური ბერკეტები და ინსტრუმენტები კაპიტალის ეფექტურად მართვისთვის, და ამავე დროს აპრობირებული აქვს, საქართველოს ბაზრის მასშტაბის გათვალისწინებით, მსხვილი კაპიტალის, როგორც სავალო ისე სააქციო, მოზიდვა, რასაც მუდმივად შეფერხების გარეშე ემსახურებოდა. აღნიშნული გარემოება, თავის მხრივ, უფრო მარტივს ხდის ჯგუფისთვის იაფი კაპიტალის ბაზარზე წვდომას.

საქართველოში განვითარებულ მაკროეკონომიკურ და პოლიტიკურ მოვლენებთან დაკავშირებული რისკები

ჯგუფის ოპერაციები სრულად ხორციელდება საქართველოში და მისი შემოსავალი მთლიანად მიღებულია საქართველოში არსებული წყაროებიდან. შესაბამისად, ჯგუფის საერთო ფინანსური მდგომარეობა და მისი ოპერაციების შედეგები მნიშვნელოვნად დამოკიდებულია საქართველოში არსებულ ეკონომიკურ, სამართლებრივ და პოლიტიკურ პირობებზე. ისეთ ფაქტორებს, როგორიცაა მთლიანი შიდა პროდუქტი („მშპ“), ინფლაცია, საპროცენტო განაკვეთები და ვალუტის გაცვლითი

კურსები, ასევე უმუშევრობა, პირადი შემოსავალი და ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, არსებითი გავლენა აქვს მომხმარებლების მოთხოვნაზე ჯგუფის მომსახურების მიმართ.

თუმცა, ნიკორა ოპერირებს ისეთ დარგში, როგორიცაა ყოველდღიური მოხმარების კვების პროდუქტების წარმოება-გაყიდვა, შესაბამისად, ზემოთ მოცემული რისკების მიმართ არსებითად უფრო მედეგია, ვიდრე სხვა დარგში მოღვაწე ქართული კომპანიები, ვინაიდან ყოველდღიური მოხმარების კვების პროდუქტების ბაზარი შედარებით ნაკლებად მგრძნობიარეა ისეთი ფაქტორების ცვლილების მიმართ როგორიცაა პოლიტიკური თუ სამართლებრივი და გარკვეულწილად ეკონომიკური პირობებიც.

ეკონომიკურმა არასტაბილურობამ საქართველოში შესაძლებელია არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ბიზნესზე და მის ფინანსურ შედეგებზე.

ადრეულ 1990-იან წლებში, საბჭოთა კავშირის დაშლის შემდგომ, საქართველოს საზოგადოებამ და ეკონომიკამ განიცადა სწრაფი ტრანსფორმაცია ცენტრალიზებული ეკონომიკის მქონე ერთპარტიული სახელმწიფოდან საბაზრო ეკონომიკის მქონე პლურალისტულ დემოკრატიად. აღნიშნული ტრანსფორმაციისთვის პერიოდულად დამახასიათებელი იყო მნიშვნელოვანი არასტაბილურობა, რაც იწვევდა მშპ-ს შემცირებას, ჰიპერინფლაციას, ვალუტის არამდგრადობას, სახელმწიფო ვალების მაღალ დონეს მშპ-თან მიმართებით, „შავი“ და „ნაცრისფერი“ ბაზრის ეკონომიკის არსებობას, უმუშევრობის მაღალ დონეს და საქართველოს მოსახლეობის ნაწილის გაღარიბებას.

2008 და 2009 წლებში მომხდარი ეკონომიკური ვარდნის შემდგომ, რაც გამოიწვია 2008 წლის კონფლიქტმა სამხრეთ ოსეთში და გლობალურმა ფინანსურმა კრიზისმა (რამაც შეაჩერა მთავრობის მიერ 2004 წელს განხორციელებული რამდენიმე ეკონომიკური რეფორმის შედეგად დაწყებული მაღალი ეკონომიკური ზრდა), 2010 წლიდან საქართველოს ეკონომიკა ზრდას დაუბრუნდა. საქსტატის ინფორმაციით, პირდაპირი უცხოური ინვესტიციის ოდენობამ 2016 წელს მიაღწია 1,650.3 მილიონ აშშ დოლარს, 2017 წელს - 1,962.6 მილიონ აშშ დოლარს, ხოლო 2018 წელს - 1,265.2 მილიონ აშშ დოლარს. 2019 წლის წინასწარი მონაცემებით ინვესტიციებმა 1,267.7 მილიონი აშშ დოლარი შეადგინეს. ამასთან, მშპ-ს რეალური ზრდის მაჩვენებელმა 2016 წელს 2.8% შეადგინა, 2017 წელს - 4.8%-ს, ხოლო 2018 წელს - 4.7%-ს. 2019 წელი მშპ-ს რეალური ზრდა 5.1% იყო. 2017-2019 წლებში მთლიანი ეკონომიკის ზრდის ტემპის გაუმჯობესება უმთავრესად დაკავშირებული იყო მშენებლობაში, ფინანსურ წარმომადგენლობაში, უძრავ ქონებაში, სასტუმროებსა და რესტორნებში, და ასევე სავაჭრო და სატრანსპორტო სექტორებში მომხდარი ზრდებით

გარდა ამისა, საქართველოს ეკონომიკა არის საკმაოდ დოლარიზებული. „სებ“-ის მონაცემებით, დოლარიზაციის მაჩვენებელმა კომერციულ ბანკებში განთავსებული იურიდიული და ფიზიკური პირების დეპოზიტებისათვის 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 71.4%-ს წარმოადგენდა, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით - 65.6%-ს, ხოლო 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით - 63.1%-ს. მიუხედავად იმისა, რომ სებ-მა მიიღო ზომები საქართველოს სავალუტო ბაზრის განვითარების მხარდასაჭერად, დოლარიზაციის მაჩვენებელმა შესაძლებელია არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს სებ-ის სავალუტო და გაცვლითი კურსების პოლიტიკის განხორციელების ეფექტურობაზე.

შესაძლებელია წარმოიქმნას გამოწვევები „DCFTA“-ის საფუძველზე საქართველოს კანონმდებლობის ევროკავშირის კანონმდებლობასთან ჰარმონიზაციის კუთხით.

2014 წლის 27 ივნისს საქართველომ ევროკავშირთან ხელი მოაწერა „ასოცირების ხელშეკრულებას“ და გახდა „ევროკავშირთან ღრმა და ყოვლისმომცველი თავისუფალი სავაჭრო სივრცის შესახებ შეთანხმების“ („DCFTA“) მხარე, რაც გულისხმობს ევროკავშირთან ვაჭრობის ლიბერალიზაციას. მოსალოდნელია, რომ „ასოცირების ხელშეკრულების“ განხორციელება შექმნის ახალ ბიზნეს-შესაძლებლობებს, თუმცა შესაძლებელია ასევე წარმოშვას გამოწვევები ბიზნესისთვის,

მეურნეობისთვის და სახელმწიფოსთვის. „ასოცირების ხელშეკრულებისა“ და „DCFTA“-ის განხორციელების მიზნით, საქართველო შეიძლება ვალდებული გახდეს მოახდინოს თავისი კანონმდებლობის ჰარმონიზაცია ევროკავშირის ვაჭრობის და კონკრეტული სექტორების მარეგულირებელ კანონმდებლობასთან და მოსალოდნელია, რომ აღნიშნული ჰარმონიზაციის პროცესი გარკვეულ გამოწვევებთან იქნება დაკავშირებული.

მას შემდეგ, რაც საქართველო 2000 წელს გახდა „WTO“-ს წევრი, იგი ეტაპობრივად ახდენდა თავისი ვაჭრობის მარეგულირებელი კანონმდებლობის ევროკავშირის კანონმდებლობის ნორმებთან და პრაქტიკასთან ჰარმონიზაციას. უახლესი საკანონმდებლო ცვლილებები მოიცავს 2013 წელს საქართველოს შრომის კოდექსში შეტანილ ცვლილებებს, რაც ემსახურებოდა საქართველოს შრომითი კანონმდებლობის „ასოცირების ხელშეკრულებითა“ და „DCFTA“-ით ნაკისრ ვალდებულებებთან დაახლოებას. აღნიშნული ცვლილებებით დამსაქმებლებს დაეკისრათ ზეგანაკვეთური სამუშაოს ანაზღაურების ვალდებულება, ასევე გაიზარდა ხელშეკრულების შეწყვეტის შედეგად დასაქმებულისთვის გადასახდელი კომპენსაციის ოდენობა (ერთი თვის ხელფასიდან ორი თვის ხელფასამდე), გამყარდა დასაქმებულის უფლებები დამსაქმებლის გადაწყვეტილების სასამართლოში გასაჩივრებასთან დაკავშირებით, აიკრძალა სამსახურიდან განთავისუფლება ობიექტური მიზეზის არსებობის გარეშე, გარანტირებულ იქნა საბაზისო სამუშაო პირობები და დაწესდა შრომის უსაფრთხოების რეგულაციები. კანონმდებლობაში შესული ცვლილებებით ასევე გაძლიერდა კონკურენციის სფეროს მარეგულირებელი სამართალი, რამაც შეიძლება შეზღუდოს ჯგუფის შესაძლებლობა გაზარდოს თავისი საბაზრო წილი.

ევროკავშირის კანონმდებლობასთან ჰარმონიზაციის მიზნით განხორციელებული საკანონმდებლო ცვლილებების შედეგად, ჯგუფი შესაძლებელია ვალდებული გახდეს შესაბამისად შეცვალოს თავისი პოლიტიკა და პროცედურები, რათა შესაბამისობაში იყოს ამგვარი საკანონმდებლო ცვლილებების მოთხოვნებთან. მაგალითად, ჯგუფმა შრომის კოდექსში ზემოთ მითითებული ცვლილებების გათვალისწინებით, შეიტანა ცვლილებები თავის შრომით ხელშეკრულებებში. ცვლილებები მოსალოდნელია საკვების უსაფრთხოების რეგულაციებშიც.

აღნიშნული რისკი ისეთ კატეგორიას განეკუთვნება, რომელიც ამავე დროს დამატებით დადებით შესაძლებლობებს აჩენს ჯგუფისთვის. დღესდღეობით საქართველოს ხორცპროდუქტების ბაზარზე საკმაო რაოდენობის წვრილი ჯგუფი ოპერირებს, რომელთა პროდუქციის ხარისხი საკმაოდ დაბალია ნიკორას მიერ წარმოებულზე, თუმცა მაღალი სტანდარტის რეგულაციების არ არსებობის გამო, მათ ერთგვარი თავისუფლება აქვთ მიცემული. თანამედროვე ევროპული რეგულაციების საქართველოში დანერგვის შედეგად ნიკორა, კონკურენტებთან მიმართებაში, მნიშვნელოვნად უპირატეს მდგომარეობაში აღმოჩნდება ერთის მხრივ მისი უკვე არსებული მაღალი ხარისხი პროდუქციის გამო და მეორეს მხრივ, მისი მასშტაბიდან გამომდინარე, იაფი კაპიტალის ბაზარზე წვდომის შესაძლებლობით.

აგრეთვე ხაზგასასმელია არაორგანიზებული უზნის მაღაზიების, მოცემული ეტაპისთვის, ბაზარზე არსებული წილის მოსალოდნელი შემცირების ეფექტიც. თანამედროვე ევრორეგულაციები და ნორმები არამხოლოდ კვების პროდუქტების წარმოების სტანდარტებს შეეხება, არამედ მათი შენახვის და საბოლოო მომხმარებელამდე მიწოდების თანამედროვე პირობებს, შესაბამისად ამ მიმართულებითაც ნიკორას დამატებით შესაძლებლობა და გაფართოების პოტენციალი გააჩნია.