

შპს “თიბისი კაპიტალი”

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული

წლისთვის

სარჩევი:

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა..... 3

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 5
სრული შემოსავლის ანგარიშგება 6
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 7
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 8

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია..... 9
2. მომზადების საფუძვლები 9
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები..... 10
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა 11
5. ფული და ფულის ეკვივალენტები 14
6. მოზარეული აქტივები და ვალდებულებები..... 14
7. სხვა აქტივები..... 15
8. გადასახადები 15
9. ინვესტიციები 15
10. არამატერიალური აქტივები 18
11. იჯარები 19
12. საწესდებო კაპიტალი 19
13. სხვა ვალდებულებები..... 19
14. შემოსავალი საბროკერო საქმიანობიდან 20
15. სხვა შემოსავალი 20
16. პერსონალის ხარჯები 20
17. სხვა ხარჯები..... 20
18. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაცია 21
19. კაპიტალის მართვა 21
20. პირობითი ვალდებულებები და აქტივები 21
21. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 22
22. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 23
23. ფინანსური ანგარიშგების მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა..... 24

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს “თიბისი კაპიტალის” დამფუძნებელსა და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

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

დავით დარსაველიძე (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-735032)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

30 მარტი, 2020 წელი

შპს „თიბისი კაპიტალი“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	5	1,902,255	1,360,967
კლიენტების მიერ მოხარებული თანხები	6	846,458	3,292,576
სხვა აქტივები	7	124,243	57,805
საგადასახადო აქტივი	8	3,320	-
სხვა ინვესტიციები	9	50,844	1,777,451
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	9	2,068,214	-
არამატერიალური აქტივები	10	73,945	19,157
აქტივის გამოყენების უფლება	11	212,872	-
სულ აქტივები		5,282,151	6,507,956
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	2,688,295	2,688,295
გაუნაწილებელი მოგება		771,935	212,343
სულ კაპიტალი		3,460,230	2,900,638
ვალდებულებები			
საგადასახადო ვალდებულება	8	-	10,937
მოხარებული ვალდებულებები	6	846,458	3,292,576
საიჯარო ვალდებულება	11	221,059	-
სხვა ვალდებულებები	13	754,404	303,805
სულ ვალდებულებები		1,821,921	3,607,318
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		5,282,151	6,507,956

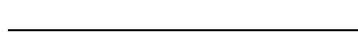
ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2020 წლის 30 მარტს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ

მმართველი დირექტორი, საინვესტიციო
საბანკო მიმართულების ხელმძღვანელი



მერი ჩაჩანიძე

ბუღალტერი



ნინო ედიშერაშვილი

შპს „თიბისი კაპიტალი“

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
შემოსავალი საბროკერო საქმიანობიდან	14	3,036,467	2,257,158
სხვა შემოსავალი	15	42,382	53,268
პერსონალის ხარჯები	16	(2,052,535)	(1,029,219)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(40,803)	(2,763)
სხვა ხარჯები	17	(460,309)	(595,265)
საოპერაციო მოგება		525,202	683,179
საპროცენტო შემოსავალი (ხარჯი), წმინდა		6,153	(3,239)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული მოგება (ზარალი), წმინდა		84,161	(5,649)
შემოსულობა (ზარალი) რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გადაფასებიდან		(13,350)	75,082
მეკავშირე საწარმოების ზარალის წილი		(42,574)	-
მოგება დაბეგვრამდე		559,592	749,373
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის სრული შემოსავალი		559,592	749,373

9-29 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „თიბისი კაპიტალი“

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება (დაგროვილი ზარალი)	სულ
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,688,295	(1,235,060)	1,453,235
სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება - ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები	-	698,030	698,030
2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (გადაანგარიშებული)	2,688,295	(537,030)	2,151,265
წლის სრული შემოსავალი	-	749,373	749,373
2018 წლის 31 დეკემბერი მდგომარეობით	2,688,295	212,343	2,900,638
წლის სრული შემოსავალი	-	559,592	559,592
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,688,295	771,935	3,460,230

შპს „თიბისი კაპიტალი“

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

	2019	2018
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მოგება დაბეგვრამდე	559,592	749,373
კორექტირებები:		
შემოსულობა (ზარალი) რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გადაფასებიდან	13,350	(75,082)
მეკავშირე საწარმოს ზარალის წილი	42,574	-
ცვეთა და ამორტიზაცია	40,803	2,763
საპროცენტო შემოსავალი	(27,979)	(20,402)
საპროცენტო ხარჯი	21,826	23,641
კურსთაშორისი სხვაობიდან წარმოშობილი მოგება	(84,161)	5,649
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან სამუშაო კაპიტალში ცვლილებამდე	566,005	685,942
ზრდა/კლება:		
შემცირება/(ზრდა) საგადასახადო ვალდებულებებში	(14,257)	34,227
ზრდა სხვა აქტივებში	(58,236)	(48,733)
ზრდა/(შემცირება) სხვა ვალდებულებებში	449,355	103,996
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან მოგების გადასახადსა და პროცენტებამდე	942,867	775,432
მიღებული პროცენტები	27,979	20,402
გადახდილი პროცენტები	-	(23,637)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	970,846	772,197
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(58,025)	(14,196)
მეკავშირე საწარმოში წილის შეძენა	(333,336)	-
სხვა ინვესტიციის შეძენა	(64,195)	-
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობაზე	(455,556)	(14,196)
ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან		
სესხის აღება	-	4,107,818
სესხის დაფარვა	-	(4,107,818)
საიჯარო ვალდებულების ძირის გადახდა	(29,379)	-
საიჯარო ვალდებულების პროცენტის გადახდა	(21,826)	-
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(51,205)	-
ფულისა და ფულის ეკვივალენტების წმინდა ზრდა ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	464,085	758,001
კურსთაშორისი სხვაობის გავლენა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე	1,360,967	562,218
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოსთვის	77,203	40,748
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოსთვის	1,902,255	1,360,967

9-29 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „თიბისი კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „თიბისი კაპიტალი“ დაფუძნდა 1999 წელს. კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 2,688,295 ლარს.

შპს „თიბისი კაპიტალი“ არის თიბისი ბანკის შვილობილი კომპანია და ლიცენზირებული საბროკერო ფირმა. 2017 წლიდან თიბისი კაპიტალი მოიაზრება თიბისი ბანკის კორპორატიული და საინვესტიციო ჯგუფის ნაწილად. თიბისი კაპიტალის ძირითადი საქმიანობა მოიცავს კორპორაციული ფინანსებისა და საკრედიტო სარეიტინგო საკონსულტაციო მომსახურებას, სესხისა და აქციების კაპიტალის ბაზრების, საბროკერო და კვლევით მიმართულებებს. თიბისი კაპიტალი, ასევე, არის საქართველოს საფონდო ბირჟის აქციონერი და მონაწილეობს მის ინფრასტრუქტურულ განვითარებაში.

კომპანიის ზედამხედველია საქართველოს ეროვნული ბანკი. კომპანიას ეროვნული ბანკისგან განსაზღვრული აქვს კაპიტალის სავალდებულო მინიმალური მოცულობა, რომელიც შეადგენს 500,000 ლარს, კომპანია აკმაყოფილებს აღნიშნულ მოთხოვნას, დამატებითი ინფორმაცია მარეგულირებლის მოთხოვნებთან შესაბამისობაზე იხილეთ მე-20 განმარტებით შენიშვნაში.

2. მომზადების საფუძვლები

ა) ანგარიშგების შესაბამისობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში ფასს-ები) შესაბამისად.

ფასს-ების შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. მსჯელობის საფუძველზე ხელმძღვანელობამ უნდა გამოიყენოს ყველაზე შესაფერისი სააღრიცხვო შეფასებები. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების მე-3 შენიშვნაში. გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკები მოცემულია 23-ე შენიშვნაში.

ბ) შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა ინვესტიციებისა, რომლის კლასიფიკაციაც არის ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით (იხილეთ ფინანსური ინსტრუმენტების სააღრიცხვო პოლიტიკა).

კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

გ) საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. კომპანიის ხელმძღვანელობასა და მეწილეებს სურვილი აქვთ, განავითარონ კომპანია საქართველოში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ უწყვეტობის პრინციპის გამოყენება შესაფერისია კომპანიისათვის.

ახალი ფასს-ების მიღება ან ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ა) 2019 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

ახალი სტანდარტები ან ინტერპრეტაციები, რომლებიც ეფექტურია 2019 წლის 1 იანვრიდან და არსებით გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, არის შემდეგი:

- ფასს 16 „იჯარა“

2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

აღნიშნულ სტანდარტს ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ ჰქონია არსებითი გავლენა. სხვა ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოცემულია ბასსკ-ის მიერ და ძალაში შევა მომდევნო წელს, არ არის მოსალოდნელი, რომ გავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან ისინი ან არ არიან რელევანტური კომპანიის საქმიანობასთან ან კომპანიას უკვე აქვს ისეთი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც თავსებადია მათთან.

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

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ პერიოდში და რომლებიც კომპანიას ნაადრევად არ მიუღია. ისეთი სტანდარტები, რომლებიც სავარაუდოდ გავლენას მოახდენს კომპანიაზე ან რომელთა გავლენაც ამჟამად ფასდება, არის შემდეგი:

- ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და ბასს 8 - სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები (შესწორება - არსებითის განმარტება);
- ფასს 3 - საწარმოთა გაერთიანება (შესწორება - ბიზნესის განმარტება);
- ფინანსური ანგარიშგების განახლებული კონცეპტუალური საფუძვლები

ამჟამად, კომპანია აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

სხვა

კომპანიას არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასსკ-ის მიერ გამოშვებული სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომლებიც ითვალისწინებს კომპანიის 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.

გადასახადები. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში კომპანია ახორციელებს ბევრ ოპერაციას და გაანგარიშებას, რომელთათვისაც საბოლოო დაბეგვრის საკითხები განსაზღვრული არაა. შედეგად კომპანია საგადასახადო ვალდებულებებს აღიარებს სავარაუდოდ შეფასებების საფუძველზე. შესაბამისად, კომპანია თვლის, რომ შეიძლება არსებობდეს გარკვეული პრობლემური არეები დეკლარაციებში, რომელთა ამომწურავად დასაბუთება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს საგადასახადო შემოწმებისას. შედეგად კომპანია ცდილობს მინიმუმამდე დაიყვანოს ამასთან დაკავშირებული რისკები. სხვადასხვა ფაქტორების, მათ შორის წარსული გამოცდილების ანალიზის და საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების მიხედვით, კომპანია თვლის, რომ მის მიერ გაკეთებული საგადასახადო ვალდებულებების დარიცხვები ადეკვატურია.

სხვა ინვესტიციების შეფასება. კომპანიის სხვა ინვესტიციები კლასიფიცირებულია „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“.

კომპანიამ ინვესტიციები თავად შეაფასა 2019 წლის 1 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას აქვს შესაბამისი პროფესიული კვალიფიკაცია და გამოცდილება მსგავსი აქტივების შეფასებაში. შეფასება განხორციელდა რეალური ღირებულების განსაზღვრის იერარქიაში პირველი და მე-3 დონის ინფორმაციის საფუძველზე.

არა კოტირებული კაპიტალის ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია შემოსავლების მეთოდის გამოყენებით. შემოსავლების მეთოდი ეფუძნება არა დაკვირვებად მონაცემებს, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს შეფასების ობიექტზე.

ინვესტიციების რეალური ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებული ძირითადი დაშვებები მოცემულია მე-9 განმარტებით შენიშვნაში.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

კომპანიის საქმიანობა დაკავშირებულია სხვადასხვა ფინანსურ რისკთან:

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდურობის რისკი;
- საპროცენტო რისკი;
- სავალუტო რისკი;

ბიზნესის სხვა სექტორების მსგავსად, კომპანიას გააჩნია ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებასთან დაკავშირებული სხვადასხვა სახის რისკები. მოცემულ შენიშვნაში აღწერილია ფინანსური რისკების მართვის მიზანი, პოლიტიკა და გზები, ასევე მათი განსაზღვრის მეთოდები.

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები

ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები, საიდანაც კომპანიას წარმოეშობა რისკები, არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,902,255	1,360,967
მობარებული აქტივები	846,458	3,292,576
სხვა ფინანსური აქტივები	67,937	1,790,699
მობარებული ვალდებულებები	846,458	3,292,576
სხვა ვალდებულებები	721,208	298,846
საიჯარო ვალდებულება	221,059	-

ძირითადი მიზნები, პოლიტიკები და პროცესები

კომპანიის უმაღლესი ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბიზნეს რისკების მართვის პოლიტიკისა და ძირითადი მიზნების განსაზღვრაზე. იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს აღნიშნული პოლიტიკის დაცვა და რისკების მართვის მიზნების ეფექტურად შესრულება. უმაღლესი ხელმძღვანელობის მიერ დელეგირებულია სამუშაო პროცესის ამ კუთხით წარმართვა სხვადასხვა განყოფილებებსა და შესაბამის ხელმძღვანელობაზე.

კომპანიის საერთო მიზანია აამოქმედოს ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მაქსიმალურად შეამცირებს რისკს და უარყოფითად არ იმოქმედებს კომპანიის კონკურენტუნარიანობაზე და ასევე იქნება რეგულირებასთან თანხვედრაში. რისკები ქვემოთ უფრო დეტალურად არის განხილული.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების დაუფარავობის შემთხვევაში.

იმისათვის, რომ მსგავსმა შემთხვევებმა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არ დააზარალოს, გამოიყენება სხვადასხვა სამუშაო მეთოდი, რაც უზრუნველყოფს საკრედიტო რისკების დროულად იდენტიფიცირებასა და მათ ეფექტურად მართვას.

კომპანიის საკრედიტო პოლიტიკით განსაზღვრულია ის აუცილებელი პროცედურები, რომლებიც უნდა ჩატარდეს საკრედიტო რისკის გასაწესებად.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გავლენით.

საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას კომპანიის მიერ პროცენტიანი, სავაჭრო ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები იმერყევის საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი) და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის გამო (სავალუტო რისკი).

შპს „თიბისი კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი წარმოიშობა ერთი ვალუტის მიმართ მეორის ფასის ცვლილებით. სავალუტო რისკი გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსური რისკების განსაზღვრაზე. კომპანია ატარებს სავალუტო რისკს, რომელიც დაკავშირებულია მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებთან.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგ ვალუტებში:

	ლარი	აშშ დოლარი	ბრიტანული ფუნტი	ევრო	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	468,334	1,342,092	75,853	15,976	1,902,255
მობარებული აქტივები	18,660	803,941	21,876	1,981	846,458
სხვა ფინანსური აქტივები	67,937	-	-	-	67,937
სულ ფინანსური აქტივები	554,931	2,146,033	97,729	17,957	2,816,650
ფინანსური ვალდებულებები					
მობარებული ვალდებულებები	18,660	803,941	21,876	1,981	846,458
სხვა ვალდებულებები	721,208	-	-	-	721,208
საიჯარო ვალდებულება	221,059	-	-	-	221,059
სულ ფინანსური ვალდებულებები	960,927	803,941	21,876	1,981	1,788,725
ღია სავალუტო პოზიცია	(405,996)	1,342,092	75,853	15,976	

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

	ლარი	აშშ დოლარი	ბრიტანული ფუნტი	ევრო	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	639,418	705,391	77	16,081	1,360,967
მობარებული აქტივები	18,517	3,033,639	66,943	173,477	3,292,576
სხვა ფინანსური აქტივები	1,790,699	-	-	-	1,790,699
სულ ფინანსური აქტივები	2,448,634	3,739,030	67,020	189,558	6,444,242
ფინანსური ვალდებულებები					
მობარებული ვალდებულებები	18,517	3,033,639	66,943	173,477	3,292,576
სხვა ვალდებულებები	298,846	-	-	-	298,846
სულ ფინანსური ვალდებულებები	317,363	3,033,639	66,943	173,477	3,591,422
ღია სავალუტო პოზიცია	2,131,271	705,391	77	16,081	

სავალუტო რისკის მგრძობელობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძობელობას აშშ დოლარის ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე (სხვა ვალუტების ეფექტი ღია სავალუტო პოზიციიდან გამომდინარე არ არის მატერიალური რისკის მატარებელი). 20% არის მგრძობელობის განაკვეთი,

შპს „თიბისი კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

რომელიც გამოიყენება ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ.

მგრძობიარობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოსახულ ფულად აქტივებს და აკორექტირებს მათ კონვერტაციას პერიოდის ბოლოს 20%-ის სხვაობით უცხოურ ვალუტაში.

2019 და 2018წლის 31 დეკემბერს ნეტო მოგებაზე და კაპიტალზე გავლენა დამყარებული აქტივების ღირებულებაზე:

2019	აშშ დოლარის კურსის ცვლილების გავლენა	
	ლარი/დოლარი + 20%	ლარი/დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი)	268,418	(268,418)

2018	აშშ დოლარი კურსის ცვლილების გავლენა	
	ლარი/დოლარი + 20%	ლარი/დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი)	141,078	(141,078)

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას შეექმნება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფუნქციონირებაზე.

ლიკვიდურობის რისკის გასაწინააღმდეგებლად ხელმძღვანელობა რეგულარულად აკონტროლებს მომავალ ფულად ნაკადებს.

ანგარიშგების თარიღისთვის კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივის და ვალდებულების დაფარვის ვადა არის ერთ წელზე ნაკლები.

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

ფასს 7-ის შესაბამისად კომპანიას მოეთხოვება ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ზოგიერთი აქტივისა და ვალდებულებისთვის რეალური ღირებულების განმარტება. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის კომპანია იყენებს ხელმისაწვდომ საბაზრო მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასებას კომპანია ახდენს შემდეგი ინფორმაციის საფუძველზე:

- დონე 1: იდენტური აქტივების და ვალდებულებების კოტირებული ფასი აქტიურ ბაზარზე (დაუკორექტირებელი ფასი);
- დონე 2: პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ ან არაპირდაპირ;
- დონე 3: ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე.

რეალური ღირებულების იერარქია განისაზღვრება ყველაზე დაბალი დონის შესაბამისად, რომელიც არსებით გავლენას ახდენს რეალური ღირებულების განსაზღვრაზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კლასიფიცირებულია ერთ-ერთ დონეში.

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. ორგანიზაცია 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

შპს „თიბისი კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ასახვდეს და ამიტომ არ წარმოადგენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას. ორგანიზაცია ყველა არსებულ საბაზრო ინფორმაციას იყენებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად.

კომპანიას აქვს სხვა ინვესტიციები აღრიცხული რეალური ღირებულებით.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების, ასევე სხვა მოკლევადიანი ინვესტიციების რეალური ღირებულება შეფასებულია პირველი დონის მიხედვით, სხვა დანარჩენი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია მესამე დონის საფუძველზე.

5. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფულადი სახსრები რეზიდენტ ბანკებში ლარში	468,335	639,418
ფულადი სახსრები რეზიდენტ ბანკებში უცხოურ ვალუტაში	1,242,475	485,709
ფულადი სახსრები საბროკერო პლატფორმაზე	191,445	235,840
	1,902,255	1,360,967

დამატებითი ინფორმაცია ფულისა და ფულის ეკვივალენტებზე შეგიძლიათ იხილოთ მე-15 შენიშვნაში.

6. მოზარებული აქტივები და ვალდებულებები

მოზარებული აქტივები და ვალდებულებები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
კლიენტების ფულადი სახსრები რეზიდენტ ბანკებში ლარში	18,660	18,517
კლიენტების ფულადი სახსრები რეზიდენტ ბანკებში უცხოურ ვალუტაში	385,448	146,533
კლიენტების ფულადი სახსრები უცხოურ ბანკებში საბროკერო ანგარიშებზე უცხოურ ვალუტაში	442,350	3,127,526
	846,458	3,292,576

მოზარებული აქტივები და ვალდებულებები წარმოადგენს კომპანიის მიერ განთავსებულ კლიენტების თანხებს რეზიდენტ და არარეზიდენტ ბანკებში საბროკერო საქმიანობისთვის. ინფორმაცია ვალუტების მიხედვით არსებულ ნაშთებზე მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის რეგისტრირებულ კლიენტთა რაოდენობა შეადგენს X და 607 შესაბამისად, აღნიშნული კლიენტების მიერ განხორციელებული ტრანზაქციების ჯამურმა ღირებულებამ 2019 და 2018 წელს შეადგინა X ლარი და 1,368,797,081 ლარი შესაბამისად.

შპს „თიბისი კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

7. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფინანსური მოთხოვნები		
სხვა მოთხოვნები კლიენტების მიმართ	17,093	13,248
არაფინანსური მოთხოვნები		
სხვადასხვა მომსახურებისთვის გადახდილი ავანსები	107,150	44,557
	124,243	57,805

8. გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მიხედვით კომპანიამ გადასახადები ერთიანი საბაზინო კოდზე უნდა გადაიხადოს, აღნიშნული კოდი გამოიყენება ყველა სახის გადასახადისთვის. შესაბამისად, კომპანია საგადასახადო აქტივებს და ვალდებულებებს წარადგენს დანეტებულად. კომპანიას აქვს საგადასახადო აქტივი 3,320 ლარის ოდენობით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხოლო 2018 წლის 31 დეკემბრის კი ჰქონდა საგადასახადო ვალდებულება 10,937 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

9. ინვესტიციები

ინვესტიციები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	2019	2018
1 იანვარი	1,777,451	1,004,339
საწყისი ნაშთის გადაანგარიშება	-	698,030
შემოსულობა რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გადაფასებიდან წილის გაზრდა**	333,336	-
მეკავშირე საწარმოს ზარალის წილი წილის გაზრდის შემდგომ	(42,574)	-
2019 წლის 31 დეკემბერი	2,068,213	1,777,451
სხვა მოკლევადიანი ინვესტიცია*	64,195	-
ზარალი რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გადაფასებიდან	(13,350)	-
სულ	2,119,058	1,777,451

* სხვა მოკლევადიანი ინვესტიცია წარმოადგენს კომპანიის მიერ შესყიდულ აქციებს გადაყიდვის მიზნით.

** კომპანიამ 2019 წლის დეკემბრის დასაწყისში შეიძინა დამატებითი წილი თბილისის საფონდო ბირჟაში, რის შედეგადაც მოიპოვა ამ კომპანიაზე და მასთან დაკავშირებული ქვემოთ ჩამოთვლილ კომპანიებზე მნიშვნელოვანი გავლენა.

შპს „თიბისი კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

9. ინვესტიციები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულია მეკავშირე საწარმოებზე ინფორმაცია:

დასახელება	დაარსების ქვეყანა ძირითადი საქმიანობის აღვლი	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული წილი
სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"	საქართველო	17.33%
სს "თბილისის საფონდო ბირჟა"	საქართველო	28.87%
სს "კავკასრეესტრი"	საქართველო	10.03%
სს "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი"	საქართველო	27.70%

მეკავშირე საწარმოების ძირითადი საქმიანობა შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

დასახელება	ძირითადი საქმიანობა
სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"	ფასიანი ქაღალდებისა და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების ყიდვა-გაყიდვის შესახებ წინადადებების შეგროვება, საჯარო ვაჭრობის ორგანიზება დადგენილი წესებისა და პროცედურების შესაბამისად და დადგენილ გარიგებათა შესახებ და ფასებთან დაკავშირებული სხვა ინფორმაციის გავრცელება.
სს "თბილისის საფონდო ბირჟა"	ფასიანი ქაღალდებისა და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების ყიდვა-გაყიდვის შესახებ წინადადებების შეგროვება, საჯარო ვაჭრობის ორგანიზება დადგენილი წესებისა და პროცედურების შესაბამისად და დადგენილ გარიგებათა შესახებ და ფასებთან დაკავშირებული სხვა ინფორმაციის გავრცელება.
სს "კავკასრეესტრი"	კომპანია საზოგადოებებს (ემიტენტებს) სთავაზობს სხვადასხვა მომსახურებებს როგორც ოფისში, ასევე უშუალოდ ემიტენტებთან, უზრუნველყოფს ფასიანი ქაღალდების რეესტრის ფორმირებას, კონსოლიდაციას, საჯარო და არასაჯარო ფასიან ქაღალდებთან დაკავშირებულ ოპერაციების (ემისიი განთავსება, ყიდვა-გაყიდვა, ჩუქება, გირავნობა, ბლოკირება და ა.შ.) დარეგისტრირებას.
სს "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი"	ფასიანი ქაღალდებით საფონდო ბირჟაზე დადებული გარიგებების ანგარიშსწორება და ფასიანი ქაღალდების შენახვა-აღრიცხვა არამატერიალიზებული ფორმით.

შპს „თიბისი კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

9. ინვესტიციები (გაგრძელება)

მეკავშირე საწარმოების ფინანსური ინფორმაცია შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"	სს "თბილისის საფონდო ბირჟა"	სს "კავკასრეესტრი"	სს "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი"
2019 წლის 31 დეკემბერი				
მოკლევადიანი აქტივები	322,317	897,369	111,185	694,075
გრძელვადიანი აქტივები	240,181	2,075,886	239,146	848,777
მოკლევადიანი ვალდებულებები	142,068	82	30,846	3,562
გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-	-	-
წმინდა აქტივები	420,430	2,973,173	319,485	1,539,290

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის

შემოსავლები	405,315	104,018	162,745	181,349
ხარჯები	(487,613)	(255,498)	(164,537)	(431,238)
მოგება/(ზარალი)	(82,298)	(151,480)	(1,792)	(249,889)

*მეკავშირე საწარმოს პერიოდის შედეგში ინვესტორის წილი მოიცავს პერიოდს 1 დეკემბრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით.

ინვესტიციის ძირითადი ნაწილი 2016 წლის 24 დეკემბერსაა განხორციელებული, აღნიშნულ თარიღამდე თიბისი კაპიტალი სს "საქართველოს საფონდო ბირჟაში" ფლობდა ჩვეულებრივი აქციების 4%-ს, რომლის ღირებულებაც 7,998 ლარი იყო.

2016 წელს 24 დეკემბერს კომპანიამ განახორციელა დამატებითი ინვესტიცია სს "საქართველოს საფონდო ბირჟაში" 178,000 ლარის ოდენობით, ინვესტიციის შემდეგ კომპანიის წილმა სს "საქართველოს საფონდო ბირჟის" სააქციო კაპიტალის 17.33% შეადგინა. ამავე თარიღში კომპანიამ შეიძინა სს "თბილისის საფონდო ბირჟის" ჩვეულებრივი აქციები 818,342 ლარის ოდენობით, ინვესტიციის შემდეგ კომპანიის წილმა სს "თბილისის საფონდო ბირჟის" სააქციო კაპიტალის 21,59% შეადგინა. ინვესტიციის მიზანი საქართველოში საფონდო ბირჟის განვითარების ხელშეწყობაა.

კომპანიის ინვესტიციების კლასიფიკაცია 2019 წლის 1 დეკემბრამდე (როცა მოხდა წილის დამატებით გაზრდა) წარმოადგენდა ფინანსურ ინსტრუმენტებს რეალური ღირებულების მოგება/ზარალში ასახვით.

კომპანიამ ინვესტიციები თავად შეაფასა 2018 წლის 1 იანვრის და 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე, 2019 წლის 1 დეკემბრის მდგომარეობით. კომპანიას აქვს შესაბამისი პროფესიული კვალიფიკაცია და გამოცდილება მსგავსი აქტივების შეფასებაში. შეფასება განხორციელდა რეალური ღირებულების განსაზღვრის იერარქიაში მე-3 დონის ინფორმაციის საფუძველზე.

არა კოტირებული კაპიტალის ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია შემოსავლების მეთოდის გამოყენებით. შემოსავლების მეთოდი ეფუძნება არა დაკვირვებად მონაცემებს, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს შეფასების ობიექტზე. აღნიშნული მონაცემები მოიცავს მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებას და დისკონტირების განაკვეთს.

შპს „თიბისი კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

9. ინვესტიციები (გაგრძელება)

რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი დაშვებები

ფულადი ნაკადების შედგენისას მოხდა შემდეგი მნიშვნელოვანი დაშვებების გამოყენება:

- ფულადი ნაკადების პროგნოზები განისაზღვრა კომპანიის მიმდინარე საოპერაციო შედეგებზე და მომავალ ბიზნეს გეგმაზე დაყრდნობით;
- კომპანიის ბიზნეს გეგმის მიხედვით მომავალი 9 წლის მანძილზე ფინანსური ინსტრუმენტების ბაზარზე ყოველწლიურად იქნება მნიშვნელოვანი ზრდა, რაც გამოხატული იქნება ბირჟაზე A და B კატეგორიის აქციების პირველადი შეთავაზებისა და ობლიგაციების განთავსების ზრდაში;
- ხელმძღვანელობა მომავალში ვარაუდობს ბირჟის საქმიანობის მნიშვნელოვან გაფართოებას პროგნოზირებული პერიოდის შემდეგ პერიოდებში, შესაბამისად შემოსავლების და ხარჯების მუდმივი ცვლილების განაკვეთად აღებულია 5%;
- კაპიტალურ დანახარჯებად ნაგულისხმებია აქტივების შენარჩუნების ხარჯები, რომლებიც დათვლილია, როგორც საოპერაციო აქტივების წლიური ცვეთის ტოლი დანახარჯი;
- კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება (დადისკონტირების განაკვეთი) განსაზღვრულია კორპორაციული სესხების საშუალო საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის და შესაბამისი ბიზნესის რისკის პრემიის გათვალისწინებით შეფასების თარიღებისთვის (2018 წლის 1 იანვრის და 31 დეკემბრისთვის, განაკვეთი 15.5%-დან 15.9%-მე დიაპაზონში განისაზღვრა, 2019 წლის 1 დეკემბრის მდგომარეობით კი 13.2%).

10. არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	საიტი	ბუღალტრული და საოპერაციო პროგრამები	სულ
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	12,093	6,399	18,492
შემოსვლა	14,196	-	14,196
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	26,289	6,399	32,688
შემოსვლა	-	58,025	58,025
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	26,289	64,424	90,713
დაგროვილი ცვეთა			
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(5,143)	(5,625)	(10,768)
მიმდინარე წლის ამორტიზაცია	(2,242)	(521)	(2,763)
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(7,385)	(6,146)	(13,531)
მიმდინარე წლის ამორტიზაცია	(2,984)	(253)	(3,237)
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(10,369)	(6,399)	(16,768)
საბალანსო ღირებულება			
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	18,904	253	19,157
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	15,920	58,025	73,945

შპს „თიბისი კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

11. იჯარები

კომპანია ქირაობს საოფისე ფართს ქ. თბილისში. საოფისე ფართი არის ფიქსირებული თანხის მქონე და წარმოდგენილია ლარში. იჯარის ვადა არის ერთი წლის მქონე გაგრძელების უფლებით. კომპანია ფიქრობს, რომ გამოიყენებს ვადის გაგრძელების უფლებას და იჯარის ვადას განსაზღვრავს ხუთი წლით.

აქტივების გამოყენების უფლება შეიძლება წარდგენილ იქნას შემდეგნაირად:

	<u>ოფისი</u>	<u>სულ</u>
2019 წლის 1 იანვარი	-	-
შემოსვლა	250,438	250,438
ამორტიზაცია	(37,566)	(37,566)
31 დეკემბერი 2019	212,872	212,872

საიჯარო ვალდებულებები შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგი სახით:

	<u>ოფისი</u>	<u>სულ</u>
2019 წლის 1 იანვარი	-	-
შემოსვლა	250,438	250,438
პროცენტის ხარჯი	21,826	21,826
იჯარის გადახდები	(51,205)	(51,205)
31 დეკემბერი 2019	221,059	221,059

საიჯარო გადასახდელები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	1-დან 2 წლამდე	2-დან 5 წლამდე	5 წლის შემდეგ	სულ
საიჯარო ვალდებულებები	10,119	32,271	47,875	130,794	-	221,059

12. საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	%	31 დეკემბერი 2019	%	31 დეკემბერი 2018
სს "თი ბი სი" ბანკი	100%	2,688,295	100%	2,688,295
	100%	2,688,295	100%	2,688,295

13. სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
გადასახდელი კომპენსაციები	716,456	296,142
საკონტრაქტო ვალდებულება	33,196	2,704
სხვა ვალდებულებები კლიენტების მიმართ	4,752	4,959
	754,404	303,805

შპს „თიბისი კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

14. შემოსავალი საბროკერო საქმიანობიდან

შემოსავალი საბროკერო საქმიანობიდან შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
საკომისიო ბონდების განთავსებიდან	1,912,680	1,911,360
შემოსავალი სხვა საბროკერო საქმიანობიდან	624,828	314,651
შემოსავალი აქციების მეორად ბაზარზე ვაჭრობიდან	462,559	-
სხვა	36,400	31,147
	<u>3,036,467</u>	<u>2,257,158</u>

15. სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავალი მოიცავს კვლევით და საკონსულტაციო მომსახურებებს 42,382 და 53,268 ლარის ოდენობით 2019 და 2018 წლისთვის, შესაბამისად.

16. პერსონალის ხარჯები

პერსონალის ხარჯები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ხელფასები	(1,231,834)	(655,765)
ბონუსები	(820,701)	(373,454)
	<u>(2,052,535)</u>	<u>(1,029,219)</u>

17. სხვა ხარჯები

სხვა ხარჯები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
საბროკერო საქმიანობასთან დაკავშირებული საკონსულტაციო ხარჯები	(121,426)	(256,835)
საკომისიო ხარჯები	(111,754)	(106,296)
საინფორმაციო ბაზებით სარგებლობის ხარჯი	(107,479)	(96,137)
პროფესიული მომსახურების ხარჯები	(50,115)	(58,275)
კვალიფიკაციის ამაღლებისა და ტრენინგების ხარჯები	(18,504)	(30,473)
საბანკო ხარჯები	(6,575)	(4,384)
მივლინების ხარჯები	(5,198)	(11,780)
სხვა ხარჯები	(39,258)	(31,085)
	<u>(460,309)</u>	<u>(595,265)</u>

შპს „თიბისი კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

18. წინა პერიოდის რეკლასიფიკაცია

კომპანიის გადაწყვეტილებით, 2019 წლის ფინანსური ანგარიშგების უკეთესი წარდგენის მიზნისთვის, გაკეთდა 2018 წლის შესადარისი პერიოდის ქვემოთ მოცემული რეკლასიფიკაციები:

წინა პერიოდის კლასიფიკაცია	ახალი კლასიფიკაცია	თანხა
საბროკერო საქმიანობასთან დაკავშირებული პირდაპირი ხარჯები	სხვა ხარჯები	479,018
საბროკერო საქმიანობასთან დაკავშირებული პირდაპირი ხარჯები	პერსონალის ხარჯები	108,925
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	სხვა ხარჯები	116,247
ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯები	ცვეთა და ამორტიზაცია	2,763

19. კაპიტალის მართვა

კომპანიის მიზნები კაპიტალის მართვისას შემდეგში მდგომარეობს:

- მოახდინოს კომპანიის ფუნქციონირების უზრუნველყოფა, ისე რომ კომპანიამ გააგრძელოს მფლობელებისთვის უკუგება, და
- ჰქონდეს ადეკვატური უკუგება აქციონერებისთვის.

კომპანია რისკის პროპორციულად აწესებს საჭირო კაპიტალის ოდენობას. კომპანია მართავს საკუთარ კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს მის კორექტირებას ეკონომიკური გარემოებებისა და აქტივების რისკიანობის შესაბამისად.

კომპანია 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით აკმაყოფილებს ეროვნული ბანკის მიერ დაწესებულ, მინიმალური საწესდებო კაპიტალის მოთხოვნას, რომლის თანახმადაც კომპანიის საწესდებო კაპიტალში ფულადი შენატანი არ უნდა იყოს 500,000 ლარზე ნაკლები.

20. პირობითი ვალდებულებები და აქტივები

სასამართლო დავა

ორგანიზაციის ჩვეული საქმიანობის პროცესში დროდადრო მის მიმართ შესაძლოა წარმოიშვას გარკვეული საჩივარი ან სასამართლო დავა. თუმცა, 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ორგანიზაციის მიმართ არ ყოფილა არანაირი მატერიალური სასამართლო დავა.

საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა არის სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტაციისა და ცვლილების საგანი. ხელმძღვანელობის მხრიდან საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ ინტერპრეტაციებისაგან და კომპანიის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით სასაგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ კომპანიის ოპერაციები 3 წლის მანძილზე.

საგადასახადო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ანარიცხები აღიარდება მაშინ, როდესაც თანხის გაზომვა საიმედოდ არის შესაძლებელი. სავარაუდო ვალდებულებაზე ანარიცხი არ აღიარდება, სანამ არ მოხდება შესაბამისი შეფასება. კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობიდან გამომდინარე, ადგილი არ ექნება რაიმე სახის დამატებითი ვალდებულების დარიცხვას, გარდა იმისა, რაც კომპანიას თვითონ აქვს აღრიცხული შესაბამისი პერიოდებში.

2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესული ცვლილებების მიხედვით, კომპანია გადასახდელი მოგების გადასახადის ვალდებულებასა და ხარჯს აღიარებს განაწილებულ დივიდენდზე, იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები არის გამოცხადებული, მიუხედავად იმისა, თუ რომელ პერიოდს ეკუთვნის დივიდენდი, ან როდის მოხდა დივიდენდების საბოლოო განაწილება.

20. პირობითი ვალდებულებები და აქტივები (გაგრძელება)

პოტენციურად მაქსიმალური გადასახდელი მოგების გადასახადი, რომელიც შეიძლება კომპანიას წარმოექმნას გაუნაწილებელი მოგების მთლიანად დივიდენდის სახით განაწილების შემთხვევაში, არ არის აღიარებული კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში. მომავალში, დივიდენდების გაცემის შემთხვევაში გადასახდელი მოგების გადასახადის მაქსიმალურმა ოდენობამ შეიძლება შეადგინოს 115,790 ლარი (2018: 31,851 ლარი).

მარეგულირებლის რეგულაციებთან შესაბამისობა

კომპანია რეგულირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ. კომპანიის მიერ დასაკმაყოფილებელი რეგულაციები მოცემულია ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის მიერ გამოცემული საბროკერო კომპანიის ლიცენზირებისა და რეგულირების წესის დამტკიცების თაობაზე N145/04 ბრძანებაში.

N145/04 ბრძანებაში 2018 წელს შევიდა ცვლილებები, რომლებიც საბროკერო კომპანიებს ავალდებულებს, რომ მოახდინონ საკუთარი და კლიენტების აქტივების გამიჯვნა და რეკონსილაცია. კომპანია სრულად აკმაყოფილებს აღნიშნულ მოთხოვნებს, რასთან დაკავშირებითაც ამავე ბრძანების მოთხოვნების შესაბამისად ეროვნულ ბანკს წლიურ აუდიტირებულ ანგარიშგებასთან ერთად წარუდგენს აუდიტორის მიერ მომზადებულ წერილს ხელმძღვანელობისადმი და განცხადებას, რომ საბროკერო კომპანია აკმაყოფილებს N145/04 ბრძანების მე-9 მუხლში შესული ცვლილებით მოთხოვნილ რეგულაციებს.

21. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები ან ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან, როგორც წარმოდგენილია ბასს 24-ში „ინფორმაცია დაკავშირებულ მხარეებზე“ წარმოადგენს:

- ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით: აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ კომპანიასთან (მათ შორის დამფუძნებელ კომპანიასა და ფილიალებთან); ფლობენ წილს კომპანიაში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია; და ფლობენ საერთო კონტროლს კომპანიაზე;
- ბ) კომპანიის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს;
- გ) (ა) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილთა ოჯახის წევრებს;
- დ) მხარეებს, რომლებიც წარმოადგენენ (გ) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილი პირების მიერ კონტროლირებად ან ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ მათზე, ან ასეთ საწარმოში ხმის მიცემის უფლება პირდაპირ ან არაპირდაპირ ამ პირების ხელშია

დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას. კომპანიასა და მის დაკავშირებულ მხარეებს შორის ოპერაციების შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

		31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
	ურთიერთობის ტიპი	დაკავშირებულ მხარესთან ნაშთები	დაკავშირებულ მხარესთან ნაშთები
მოზარებული თანხები			
სს „თიბისი ბანკი“	დამფუძნებელი	404,108	165,049
ფული და ფულის ექვივალენტები			
სს „თიბისი ბანკი“	დამფუძნებელი	1,713,041	1,125,127
მოზარებული ვალდებულებები			
სს „თიბისი ბანკი“	დამფუძნებელი	-	107,064
სხვა ვალდებულებები	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	410,530	230,000

შპს „თიბისი კაპიტალი“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(ლარში)

21. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

დირექტორების და უმაღლესი ხელმძღვანელობის სხვა წევრების ანაზღაურება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2019	2018
უმაღლესი ხელმძღვანელობის გასამჯელო		
- მოკლევადიანი გასამჯელო	(1,104,416)	(500,217)

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დასრულებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციებში აღიარებულ თანხებს:

	2019	2018
ურთიერთობის ტიპი	დაკავშირებულ მხარესთან ტრანზაქციები	დაკავშირებულ მხარესთან ტრანზაქციები
შემოსავალი საბროკერო საქმიანობიდან		
სს "თიბისი ბანკი" დამფუძნებელი სხვა დაკავშირებული მხარე	763,309	-
შპს "თიბისი კრედიტი" სხვა დაკავშირებული მხარე	-	2,028
სს "თიბისი ლიზინგი" მხარე	1,838	275,838
სხვა შემოსავალი		
სს „თიბისი ბანკი“ დამფუძნებელი	42,382	-
სხვა ხარჯები		
სს „თიბისი ბანკი“ დამფუძნებელი	(31,365)	(7,434)
საპროცენტო შემოსავალი (ხარჯი), წმინდა		
სს „თიბისი ბანკი“ დამფუძნებელი	6,153	(3,239)

22. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის ბოლოს ჩინეთში გავრცელდა ახალი კორონა ვირუსი (COVID-19). მიუხედავად იმისა, რომ მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციისათვის ცნობილი იყო გარკვეული შემთხვევების შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მათ კორონავირუსი, როგორც გლობალური საფრთხე შეაფასეს მხოლოდ 2020 წლის 31 იანვარს, რადგან ვირუსის მნიშვნელოვანი განვითარება-გავრცელება არ მომხდარა 2020 წლის იანვრამდე. მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონა ვირუსის დაავადების სწრაფად გავრცელების გამო პანდემია გამოაცხადა. 2020 წლის 21 მარტს საქართველოს მთავრობის მიერ ვირუსის - კოვიდ-19-ის (COVID-19) გავრცელების პრევენციის მიზნით ქვეყნის მასშტაბით გამოცხადდა საგანგებო ვითარება. ვირუსის შესაძლო ეფექტის განსაზღვრა კომპანიისთვის ამ ეტაპზე შეუძლებელია, თუმცა ზოგადად ვირუსმა შესაძლოა ბევრ ინდუსტრიაზე მოახდინოს უარყოფითი ზეგავლენა შემდგომი მიზეზების გამო:

- საქონელსა და მომსახურებაზე მომხმარებლის მოთხოვნის შემცირება, დაკარგული შემოსავალი, მომხმარებელთა თავისუფლად გადაადგილების შეზღუდვის გამო
- კაპიტალური ინვესტიციების ნაკლებობა, მშენებლობების შემცირება, მომხმარებელთა მოთხოვნილებების შემცირების გამო პროდუქტებსა და მომსახურებაზე
- ფინანსურ აქტივებზე საბაზრო ფასების შემცირება, კაპიტალისა და სავალო ინსტრუმენტების ჩათვლით
- გლობალური მიწოდების ქსელის მოშლა, ადამიანებისა და საქონლის გადაადგილებაზე დაწესებული შეზღუდვების გამო.

23. ფინანსური ანგარიშგების მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკები ეხება წარდგენილ ყველა წელს, თუ განსხვავებული არ არის განცხადებული.

უცხოური ვალუტით განხორციელებული ოპერაციები

თავის ოპერაციებში კომპანია ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს კომპანიის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად კომპანია იყენებს ქართულ ლარს.

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად.

ფულის და ფულის ეკვივალენტების და სხვა მონეტარული მუხლების კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორისი სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის მუხლში „კურსთაშორის სხვაობიდან წამოშობილი მოგება/ზარალი“

უცხოური ვალუტით მიღებული არამონეტარული მუხლები შეფასებულია ოპერაციის დღის კურსით.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი		
	აშშ დოლარი	ევრო	ბრიტანული ფუნტი
კურსი 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.8677	3.2095	3.7593
კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	2.6766	3.0701	3.3955

შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

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

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

კომპანია შემოსავალს აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა.

შესასრულებელი ვალდებულება და შემოსავლის აღიარების დროულობა

კომპანიის შემოსავლების ძირითად ნაწილს წარმოადგენს საკომისიოს ობლიგაციების ემისიასთან დაკავშირებით, ასევე საკომისიოს სავაჭრო პლატფორმაზე კლიენტების დავალებით აქციებით ვაჭრობის მომსახურების გაწევისთვის. დეტალური სააღრიცხვო პოლიტიკა შემოსავლის მაფორმირებელი ძირითადი საქმიანობისთვის წარმოდგენილია ქვემოთ:

23. ფინანსური ანგარიშგების მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

შემოსავალი ობლიგაციების გამოშვებიდან და გაყიდვიდან

კომპანია კლიენტებს სთავაზობს ობლიგაციების გამოშვებასთან, შექმნასთან მიმოქცევასთან და მიწოდებასთან დაკავშირებული მომსახურებას. მომსახურება მოიცავს ორ ძირითად ვალდებულებას: ობლიგაციების განთავსებას და აგენტის მომსახურებას.

ობლიგაციის განთავსებიდან კომპანია, შემოსავალს აღიარებს ობლიგაციების შემძენისათვის გადაცემის მომენტში.

აგენტის მომსახურება მოიცავს ობლიგაციის გამოშვებასთან, შექმნასთან, მიმოქცევასთან და მიწოდებასთან დაკავშირებულ მომსახურებას, მომსახურების გაწევა ხდება რეგულარულად, ობლიგაციის დაფარვამდე, შემოსავალი მომსახურებიდან აღიარდება დროთა განმავლობაში ობლიგაციის ვადის პროპორციულად, ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ღირებულების შესაბამისად.

შემოსავალი სხვა საბროკერო მომსახურებიდან

კომპანია კლიენტებს სთავაზობს საერთაშორისო საბროკერო პლატფორმაზე ფასიანი ქაღალდებით ვაჭრობასთან დაკავშირებულ მომსახურებას. მომსახურების გაწევა კლიენტის მიერ მოთხოვნილი ტრანზაქციის განხორციელებისას (აქციების ყიდვა, გაყიდვა, თანხების გადარიცხვა და სხვა), დროის კონკრეტულ მომენტში ხდება, აღნიშნულ ოპერაციებზე შემოსავალი ტრანზაქციის შესრულების დღეს აღიარდება.

საკონტრაქტო ღირებულების განსაზღვრა

კომპანიის შემოსავალი ობლიგაციებიდან წარმოადგენს ობლიგაციების განთავსების ღირებულების ხელშეკრულებით განსაზღვრულ პროცენტს, თითოეული განთავსებიდან მიღებული შემოსავლის დაანგარიშება ხდება აღნიშნული განაკვეთით. ობლიგაციის თანმდევი აგენტის მომსახურების წლიური ღირებულება ფიქსირებული თანხაა ყველა კლიენტისთვის.

საბროკერო პლატფორმაზე ვაჭრობის საკომისიო განსხვავდება ფინანსური ინსტრუმენტის და სავაჭრო ბირჟის მიხედვით, საკომისიო განაკვეთები ფიქსირებულია და იდენტურია ყველა კლიენტისთვის.

შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

კომპანიის კონტრაქტები არის ფიქსირებულ ფასიანი. კონტრაქტში თითოეული ვალდებულებისთვის მითითებულია შესაბამისი საკომისიო.

გამოყენებული გათავისუფლება

კომპანიამ გამოიყენა ფასს 9-ით განსაზღვრული შემდეგი გათავისუფლება: ხელშეკრულების გაფორმების დამატებითი დანახარჯები ხარჯებში აღიარდება მათი გაწევისას, თუ აქტივის ამორტიზაციის პერიოდის ხანგრძლივობა ერთ წელს არ აღემატება.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე რეზიდენტ და არარეზიდენტ ბანკებში, საბროკერო ანგარიშებზე განთავსებულ სახსრებსა და მოთხოვნამდე, 3 თვემდე ვადიან დეპოზიტებს.

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

23. ფინანსური ანგარიშგების მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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.

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები აისახება კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში, როდესაც იგი ხდება ხელშეკრულების მონაწილე შესაბამის ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება ხორციელდება რეალური ღირებულებით. გარიგების ღირებულება, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შესყიდვას და გამოშვებას (მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით აღიარებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარდა), ემატება, ან აკლდება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებას. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შესყიდვასა და გამოშვებასთან დაკავშირებული გარიგების ღირებულება დაუყოვნებლივ აისახება მოგება/ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული პირობით.

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით 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“. ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ფასს 9-ის საფუძველზე, ზოგადად ეფუძნება ბიზნეს-მოდელს, რომელშიც იმართება ფინანსური აქტივი და მისი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. სტანდარტი აუქმებს ბასს 39-ის შემდეგ კატეგორიებს: „დაფარვის ვადამდე ფლობილი“, „სესხები და მოთხოვნები“ და „გასაყიდად ხელმისაწვდომი“.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, თუ ის აკმაყოფილებს შემდეგ ორ გარემოებას და არ განეკუთვნება მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახულ აქტივებს:

- კომპანია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირითად თანხის და პროცენტის გადახდას ძირითად თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

ფინანსური აქტივი ფასდება რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, თუ ის აკმაყოფილებს მომდევნო ორ პირობას და არ ექვემდებარება მოგება-ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული აქტივის პირობას:

- კომპანია აქტივს ფლობს ბიზნეს-მოდელით, რომლის მიზანსაც წარმოადგენს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც ერთპიროვნულად წარმოადგენს ძირითად თანხის და პროცენტის გადახდას ძირითად თანხის დარჩენილ ნაწილზე.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ არის კლასიფიცირებული, როგორც ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, ან რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, ფასდება რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში. აღნიშნულში შედის ყველა წარმოებული ფინანსური აქტივი.

23. ფინანსური ანგარიშგების მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება კომპანიის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი, სხვა ინვესტიციების გარდა დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“, სხვა ინვესტიციები დაკლასიფიცირდა „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“.

რეკლასიფიკაცია

ფინანსური აქტივები არ რეკლასიფიცირდება მათი საწყისი აღიარების შემდეგ, გარდა კომპანიის მიერ ბიზნეს მოდელის შეცვლისა. თუ ბიზნეს-მოდელი, რომლის ფარგლებშიც კომპანია ფლობს ფინანსურ აქტივებს, იცვლება, შესაბამისი ფინანსური აქტივები რეკლასიფიცირდება. ახალ კატეგორიასთან დაკავშირებული კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნები გამოიყენება პროსპექტიულად ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაციის შემდგომი საანგარიშგებო პერიოდის პირველი დღიდან.

ფინანსური ვალდებულებები

მიზნიდან გამომდინარე კომპანია მის ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად. კომპანიას ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირებული აქვს „სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ კატეგორიაში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს, სავაჭრო ვალდებულებებს, სხვა გრძელვადიან და მოკლევადიან ფულად ვალდებულებებს.

სხვა 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 განაშთვა

ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებების განაშთვა მაშინ ხდება, როდესაც ურთიერთჩათვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და კომპანია გეგმავს ანგარიშწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

არამატერიალური აქტივები

კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს წარმოადგენს საიტი და ბუღალტრული და სხვა საოპერაციო პროგრამები (5-7 წლიანი სასარგებლო მომსახურების ვადით). არამატერიალური აქტივები თავდაპირველად აღიარებულია თვითღირებულებით, რომელიც შემცირებულია ნებისმიერი დაგროვილი ამორტიზაციის და გაუფასურების ზარალის თანხით. არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება წრფივი მეთოდით, სასარგებლო მომსახურების ვადის შესაბამისად.

ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში

მეკავშირე საწარმო არის საწარმო, რომელზეც კომპანიას გააჩნია მნიშვნელოვანი გავლენა (პირდაპირ ან არაპირდაპირ) და არ გააჩნია კონტროლი. მნიშვნელოვან გავლენას როგორც წესი თან ახლავს მეკავშირე საწარმოს წილის 20-50%-ის ფლობა. მნიშვნელოვანი გავლენა ნიშნავს კომპანიის მიერ ინვესტირებული საწარმოს ფინანსური და საწარმოო პოლიტიკის გადაწყვეტილებების მიღებაში მონაწილეობის უფლებას, რაც არ გულისხმობს კომპანიის მიერ ამ პოლიტიკაზე კონტროლის ან ერთობლივი კონტროლის უფლებას.

მეკავშირე საწარმოში დაბანდებულ ინვესტიციებს კომპანია აღრიცხვას კაპიტალ-მეთოდის გამოყენებით. კაპიტალ-მეთოდი ისეთი სააღრიცხვო მეთოდია, რომელიც გულისხმობს ინვესტიციის თავდაპირველ აღრიცხვას თვითღირებულების საფუძველზე, ხოლო შემდეგ მის კორექტირებას მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოების წმინდა აქტივებში არსებული კომპანიის წილის შეძენის შემდგომი ცვლილების შესაბამისად. კომპანიის მოგება ან ზარალი მოიცავს მის წილს ინვესტირებული საწარმოს მოგებაში ან ზარალში. მიღებული დივიდენდებით მცირდება ინვესტიციის ოდენობა მეკავშირე საწარმოში.

23. ფინანსური ანგარიშგების მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თუ კომპანიის წილი მეკავშირე საწარმოს ზარალში ტოლია ან აღემატება მის წილს მეკავშირე საწარმოში, კომპანია წყვეტს შემდგომი პერიოდის ზარალში მისი წილის აღიარებას. მას შემდეგ, რაც კომპანიის წილი ნულამდე ეცემა, წარმოიქმნება დამატებითი ზარალი და ხდება ვალდებულებების აღიარება მხოლოდ კომპანიის მიერ მეკავშირე საწარმოს სახელით აღებული იურიდიული და კონსტრუქციული ვალდებულებების ან შესრულებული გადახდების მოცულობით.

ინვესტორსა და მეკავშირე საწარმოს შორის ოპერაციების შედეგად წარმოქმნილი მოგება-ზარალი, ელიმინირებულია ინვესტორის წილის პროპორციულად მეკავშირე საწარმოში.

ინვესტიციის მიმართ გაუფასურების ზარალის შეფასება ხდება ინვესტიციის ამოსაღები თანხის საბალანსო ღირებულებასთან შედარების მეშვეობით. გაუფასურების ზარალი მოგებაში ან ზარალში აღიარდება და უქმდება იმ შემთხვევაში თუ ადგილი ჰქონდა ხელსაყრელ ცვლილებას ამოსაღები თანხის განსაზღვრის შეფასებებში.

ხარჯების აღიარება

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 მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებიდან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარაა მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ბალანსში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

ხელფასები და ბონუსები

ხელფასები, ბონუსები და არამონეტარული სარგებელი აღიარდება დარიცხვის მეთოდით იმ პერიოდში, როდესაც შესაბამისი სერვისი მიიღო კომპანიამ დასაქმებულისგან.

იჯარები

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

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

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, მოიჯარემ საიჯარო ვალდებულება უნდა შეაფასოს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირება უნდა განხორციელდეს იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ეს შეუძლებელია (როგორც ეს ხშირად ხდება), გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი.

აქტივების გამოყენების უფლება უნდა შეფასდეს საიჯარო ვალდებულებების თანხით, რომელიც მოიცავს:

- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე,
- 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.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით გამოკლებით. აქტივს ცვეთა უნდა დაერიცხოს წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე, ან აქტივის ეკონომიკური ვადის განმავლობაში, თუ ეს უკანასკნელი განხილულია, როგორც უფრო მცირე ვადის მქონე, ვიდრე საიჯარო ვადა.

23. ფინანსური ანგარიშგების მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

როდესაც კომპანია ცვლის იჯარის ვადას (იმიტომ რომ, მაგალითად, მან ხელახლა შეაფასა იჯარის გახანგრძლივების, ანდაც შეწყვეტის უფლება), საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით, კომპანიამ ხელახლა უნდა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. 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 უნდა აღიარდეს 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.

ანარიცხები, პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ აღიარდება ფინანსური ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის გადინება სავარაუდოა და ამგვარი ვალდებულებების საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში, გარდა ისეთი შემთხვევებისა, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის გადინება არაა მოსალოდნელი.

პირობითი აქტივები არ აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში, მაგრამ მათ შესახებ ინფორმაცია იხსნება ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში, როდესაც შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის შემოღინება. თუ ეკონომიკური სარგებელი აუცილებლად მიიღება, აქტივი და შესაბამისი შემოსავალიც აღიარდება შესაბამისი პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც შეფასების ცვლილება მოხდა.

ანარიცხი არის ვალდებულება გაურკვეველი ვადითა და ოდენობით. ვალდებულება არის საწარმოს მიმდინარე პერიოდის მოვალეობა, რომელიც წარმოშობილია წარსული მოვლენების შედეგად და რომლიდანაც კომპანია მოელის ეკონომიკური სარგებლის გადინებას. ვალდებულების წარმომშობი მოვლენა არის ისეთი მოვლენა, რომელიც ქმნის იურიდიულ ან კონსტრუქციულ მოვალეობას, რომლის მიხედვითაც კომპანიამ უპირობოდ უნდა დაფაროს აღნიშნული ვალდებულება. იურიდიული ვალდებულება არის ვალდებულება რომელიც წარმოიქმნება შემდეგი ფაქტორებიდან:

- ხელშეკრულება (ყველა პირობის გათვალისწინებით, მათ შორის ზეპირი);
- კანონმდებლობა; ან
- სხვა კანონიერი ქმედება.

კონსტრუქციული ვალდებულება წარმოიქმნება კომპანიის ქმედებებიდან, რაც გულისხმობს შემდეგს:

- წარსული პრაქტიკიდან მიღებული გამოცდილების შედეგად, გამოქვეყნებული პოლიტიკით ან საკმაოდ სპეციფიკური მიმდინარე განაცხადით, კომპანია სხვა მხარეებს მიუთითებს, რომ ის აიღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და
- შედეგად, კომპანია აღნიშნულ სხვა მხარეებს უქმნის სამართლიან მოლოდინს, რომ იგი შეასრულებს აღებულ ვალდებულებებს.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ანგარიშგების შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან კომპანიის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.