

სააქციო საზოგადოება

„თბილისის საფონდო ბირჟა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება

და

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

შინაარსი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება	გვერდი
ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში	I
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	II-IV
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	1
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	2
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	4
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	5

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების („ფინანსური ანგარიშგება“) მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს სააქციო საზოგადოება „თბილისის საფონდო ბირჟის“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებაზე;
- გონივრულ მსჯელობაზე და შეფასებებზე;
- განცხადებაზე, არის თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული ფასს-ის მიხედვით და მნიშვნელოვანი გადახრები ფასს-დან წარმოდგენილი და ახსნილი;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაცვით თუ შეუსაბამო არაა ვარაუდი, რომ პროგნოზირებად მომავალში კომპანიის ბიზნესის ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- კომპანიაში ეფექტიანი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც ნებისმიერ დროს, გონივრული სიზუსტით წარმოადგენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას და იძლევა რწმუნებას, რომ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება შეესაბამება ფასს-ის მოთხოვნებს;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე;
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 20 მარტს:

გიორგი ფარესიშვილი

გენერალური დირექტორი

ხათუნა გვილაგა

მთავარი ბუღალტერი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი სს „თბილისის საფონდო ბირჟის“ („კომპანია“) თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების („ფინანსური ანგარიშგება“), რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებების, ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის, აგრეთვე ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითად პრინციპებსა და სხვა განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის ფინანსურ საქმიანობას და ფულის მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტის („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტრთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს, გარდა ამისა, შევასრულეთ ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერისი შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

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

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

20 მარტი 2018

არესემ საქართველო

სს „თბილისის საფონდო ბირჟა“
 ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

მოგება - ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

		2017	2016
	შენიშვნა	ლარი	ლარი
ცვეთა და ამორტიზაცია	5	(8,450)	(7,628)
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯი	4	(34,553)	(2,508)
ფინანსური შემოსავალი	7,10	23,017	4,880
კურსთაშორის სხვაობის წმინდა მოგება		(42,824)	(49,330)
მოგება დაბეგვრამდე		(62,810)	(54,586)
მოგების გადასახადი		-	-
გადავადებული მოგების გადასახადის სარგებელი/(ხარჯი)	3	-	(989)
წლის მოგება /(ზარალი)		(62,810)	(55,575)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სრული შემოსავლები წლის განმავლობაში		(62,810)	(55,575)
შემოსავალი/(ზარალი) ერთ აქციაზე	13		
საბაზისო		(0.22)	(0.53)

ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 20 მარტს:

გიორგი ფარესიშვილი გენერალური დირექტორი _____

ხათუნა გვილაგა მთავარი ბუღალტერი _____

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

		2017	2016
აქტივები	შენიშვნა	ლარი	ლარი
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	25,494	25,357
ინვესტიცია შვილობილ კომპანიაში	6	1,103,200	1,103,200
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიცია	7	371,956	-
წინასწარი გადახდა არამატერიალური აქტივის შესაძენად	9	230,850	-
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	8	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		1,731,500	1,128,557
მიმდინარე აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		1,906	1,389
ფული და ფულის ექვივალენტები	10	698,592	1,366,564
სულ მიმდინარე აქტივები		700,498	1,367,953
სულ აქტივები		2,431,998	2,496,510
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	11	283,897	283,897
საემისიო კაპიტალი	11	2,271,128	2,271,128
გაუნაწილებელი მოგება		(124,179)	(61,369)
სულ კაპიტალი		2,430,846	2,493,656
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		1,152	2,854
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		1,152	2,854
სულ ვალდებულებები		1,152	2,854
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		2,431,998	2,496,510

ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 20 მარტს:

გიორგი ფარესიშვილი გენერალური დირექტორი _____

ხათუნა გვილავა მთავარი ბუღალტერი _____

სს „თბილისის საფონდო ბირჟა“
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

		სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
	შენიშვნა	ლარი	ლარი	ლარი	ლარი
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		100,000	-	(5,794)	94,206
წლის მოგება		-	-	(55,575)	(55,575)
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-	-
წლის სრული შემოსავალი		-	-	(55,575)	(55,575)
აქციების გამოშვება	10	183,897	2,271,128	-	2,455,025
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		283,897	2,271,128	(61,369)	2,493,656
წლის მოგება		-	-	(62,810)	(62,810)
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-	-
წლის სრული შემოსავალი		-	-	(62,810)	(62,810)
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		283,897	2,271,128	(124,179)	2,430,846

გიორგი ფარესიშვილი

გენერალური დირექტორი

ხათუნა გვილავა

მთავარი ბუღალტერი

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

		2017	2016
	შენიშვნა	ლარი	ლარი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		(62,810)	(54,586)
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	5	8,450	7,628
ფინანსური შემოსავალი	7,10	(23,017)	(4,880)
კურსთა შორის სხვაობიდან წარმოშობილი წმინდა ზარალი		42,824	49,330
სავაჭრო მოთხოვნების ზრდა		(517)	(1,389)
ვალდებულების შემცირება		1,702	(2,635)
საოპერაციო საქმიანობით გენერირებული (გამოყენებული) ფულადი სახსრები		(33,368)	(6,532)
მიღებული პროცენტი		9,864	4,880
საოპერაციო საქმიანობით გენერირებული (გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		(23,504)	(1,652)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების ყიდვა	5	(8,588)	-
ინვესტიციის ზრდა	6	-	(1,103,200)
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციის წმინდა ზრდა	7	(371,956)	
წინასწარ გადახდა არამატერიალური აქტივის შესაძენად	9	(230,850)	-
საინვესტიციო საქმიანობით გენერირებული (საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		(611,394)	(1,103,200)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
აქციების გამოშვებით მიღებული შემოსავალი	11	-	2,455,025
საფინანსო საქმიანობით გენერირებული (საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		-	2,455,025
ფული და ფულის ექვივალენტები			
1 იანვრის მდგომარეობით	10	1,366,564	65,721
წმინდა ზრდა/(შემცირება) წლის განმავლობაში		(634,898)	1,350,173
კურსთაშორის სხვაობის ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(33,074)	(49,330)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	10	698,592	1,366,564

ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 20 მარტს:

გიორგი ფარესიშვილი გენერალური დირექტორი _____

ხათუნა გვილავა მთავარი ბუღალტერი _____

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1	ზოგადი ინფორმაცია	6
2	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	6
3	მოგების გადასახადი	12
4	სხვა ადმინისტრაციული ხარჯი	12
5	ძირითადი საშუალებები	13
6	ინვესტიცია შვილობილ კომპანიაში	13
7	დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები	14
8	გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	14
9	წინასწარ გადახადები არამატერიალური აქტივის შესაძენად	14
10	ფული და ფულის ექვივალენტები	15
11	სააქციო კაპიტალი	15
12	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	15
13	შემოსავალი ერთ აქციაზე	16
14	ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახებ	16
15	საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	17
16	მსჯელობები და შეფასების განუსაზღვრელობის საკვანძო მიზეზები	17

განმარტებითი შენიშვნები

1 ზოგადი ინფორმაცია

სააქციო საზოგადოება „თბილისის საფონდო ბირჟა“ (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა 2015 წლის 7 მაისს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ფასიანი ქაღალდებისა და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების ყიდვა-გაყიდვის შესახებ წინადადებების შეგროვება, საჯარო ვაჭრობის ორგანიზება დადგენილი წესებისა და პროცედურების შესაბამისად და დადებულ გარიგებათა შესახებ და ფასებთან დაკავშირებული სხვა ინფორმაციის გავრცელება.

კომპანიის დამფუძნებელი და აქციათა 100%-ის მფლობელი 2016 წლის დეკემბრამდე იყო სს „საქართველოს საფონდო ბირჟა“ („დამფუძნებელი“). დამფუძნებელმა კომპანია დააფუძნა, რათა დაუბრკოლებლად შეძლოს სახსრების მოზიდვა ბიზნესის განვითარებისთვის კომპანიის აქციების რეალიზაციის გზით (დამფუძნებელს საკუთარი სააქციო კაპიტალის გაზრდა, წესდების თანახმად, არ შეუძლია აქციონერთა 75%-ის თანხმობის გარეშე). დამფუძნებლის მინორიტარმა აქციონერებმა, რომლებიც ფლობენ დამფუძნებლის აქციათა 38%-ს, სასამართლოში გაასაჩივრეს კომპანიის დამფუძნებლის შესახებ გადაწყვეტილება. დამფუძნებლის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ კომპანია დაფუძნებულია მოქმედ კანონმდებლობასთან და წესდებასთან სრულ შესაბამისობაში. კომპანიას ფინანსური ანგარიშების მომზადების თარიღისთვის არ აქვს დაწყებული საოპერაციო საქმიანობა.

2016 წლის დეკემბერში კომპანიამ გამოუშვა 183,897 ცალი ჩვეულებრივი აქცია რომლებიც შეისყიდა შპს „გალტ ენდ თაგარტი“, შპს „თიბისი კაპიტალი“ და შპს „ჯი სი ეფ ჰოლდინგს ჯორჯიამ“, რის შემდეგაც წილები შემდეგნაირად გადანაწილდა:

„საქართველოს საფონდო ბირჟა“	35,22%
სს „გალტ ენდ თაგარტი“	21,59%
შპს „თიბისი კაპიტალი“	21,59%
შპს „ჯი სი ეფ ჰოლდინგს ჯორჯია“	21,59%

აღნიშნული წილები შენარჩუნდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლომდე.

მიუხედავად იმისა რომ დამფუძნებელს შეუმცირდა წილი კომპანიაში 35,22 %-მდე, იგი მაინც ინარჩუნებს კონტროლს კომპანიაზე, და მის შედეგებს ასახავს საკუთარ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2018 წლის 20 მარტს.

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

(ა) ანგარიშგების მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ინდივიდუალური (არაკონსოლიდირებული) ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპისა და ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასსს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, რომლებიც ძალაშია 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კომპანიას არ გამოუშვია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება რადგან, მას იკონსოლიდირებს მისი დამფუძნებელი კომპანია სს „საქართველოს საფონდო ბირჟა“ როგორც ეს ახსნილია განმარტებით შენიშვნა 1-ში, ასევე ქვემოთ იხილეთ დეტალური ინფორმაცია:

ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა არ მოემზადებინათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფასს 10-ის „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების“ დებულებების თანახმად, რადგანაც კომპანია ამისთვის აკმაყოფილებს ყველა საჭირო პირობას:

- იგი წარმოადგენს მშობელი კომპანიის მფლობელობაში არსებულ შვილობილ კომპანიას, რომელიც ამზადებს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას ფასს-ის სტანდარტების შესაბამისად, სადაც შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებულია.

- მისი სავალო ან წილობრივი ინსტრუმენტები არ იყიდება ღია ბაზარზე.
- კომპანიას ფასიანი ქაღალდების კომისიისთვის არ წარუდგენია და არც ირიცხება საკუთარი ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენის პროცესში, ღია ბაზარზე ინსტრუმენტთა ნებისმიერი კლასის გამოშვების მიზნებისთვის.

შესაბამისად, კომპანია არ ახორციელებს შვილობილი კომპანიის კონსოლიდირებას ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში და არ აღრიცხავს მათ კაპიტალ მეთოდით.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სრული შემოსავლის, ფინანსური მდგომარეობის, კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებს და განმარტებით შენიშვნებს.

კომპანია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იყენებს კლასიფიკაციას ხარჯების ბუნების მიხედვით. კომპანიის რწმენით, ეს მეთოდი ფინანსური ანგარიშგების მკითხველებისთვის უზრუნველყოფს უფრო სასარგებლო ინფორმაციას, რადგანაც იგი უკეთ ასახავს, თუ როგორ ხდება ოპერაციების მართვა ბიზნესის თვალსაზრისით. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ფორმატი ეფუძნება მიმდინარე/გრძელვადიან დაყოფას.

შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების და ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების მეთოდით, თუ ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკაში სხვა რამ არ არის ნახსენები. ისტორიული ღირებულება ზოგადად დაფუძნებულია აქტივების სანაცვლოდ გაცემული თანხის სამართლიან ღირებულებაზე.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად ან გადაიხდება ვალდებულების გასტუმრების შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში, შეფასების თარიღისთვის. როდესაც ხდება აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება, კომპანია იყენებს ბაზარზე გავრცელებულ მონაცემებს, რამდენადაც ისინი ხელმისაწვდომია. იმ შემთხვევაში, თუ შეუძლებელია აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების პირდაპირ დადგენა, კომპანია ახორციელებს მის შეფასებას (გარე კვალიფიციურ შემფასებლებთან მჭიდრო თანამშრომლობით) ისეთი შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომელიც მაქსიმალურად იყენებს შესაბამის საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად იყენებს არასაბაზრო მონაცემებს (მაგ: საბაზრო შედარებითი მიდგომის გამოყენებით, რომელიც ასახავს მსგავსი ინსტრუმენტების უკანასკნელი ტრანზაქციის ფასებს, ან დისკონტირებული ფულადი ნაკადის ანალიზით). მონაცემები შეესაბამება აქტივის/ვალდებულების მახასიათებლებს, რომლებსაც გაითვალისწინებდნენ ბაზრის მონაწილეები.

ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად სავალდებულოა შემდეგი ახალი, შესწორებული ან შეცვლილი სტანდარტების გამოყენება 2017 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფისკალური წლისთვის.

ცვლილებები ბასს-7- ში სახელწოდებით *Disclosure Initiative* (გამოშვებული 2016 წლის იანვარში). ცვლილებები სტანდარტში, ეხება 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებულ და მომდევნო პერიოდებს, რომელიც მოითხოვს კომპანიების მიერ ინფორმაციის გამჟღავნებას ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისათვის, იმ ვალდებულებების შესახებ, რომლებიც წარმოიშვა კომპანიაში ფინანსური აქტივობებიდან. ზემოთაღნიშნულს არ ექნება მატერიალური გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ბასს-12 *გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი არარეალიზებული ზარალისთვის* (გამოშვებული 2016 წლის იანვარში). ცვლილებები ეხება 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებს, რომელიც განმარტავს, რომ გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი - დაკავშირებული სავალო ვალდებულებით გამოწვეულ არარეალიზებული ზარალთან უნდა აღირიცხოს სამართლიანი ღირებულებით, პრაქტიკაში განსხვავების დასაფიქსირებლად. სავარაუდოა, რომ ზემოთაღნიშნულს არ ექნება გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ახალი და შესწორებული სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული

კომპანიას არ გამოუყენებია ახალი, შესწორებული ან შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული 2017 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფისკალური წლისთვის.

ხელმძღვანელობის მოლოდინით, ახალი სტანდარტები, ცვლილებები და ინტერპრეტაციები კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში აისახება ძალაში შესვლის შემდეგ. კომპანიამ შეაფასა, შესაძლებლობისამებრ, ყველა ამ ახალი სტანდარტისა და ცვლილების შესაძლო გავლენა, რომელიც ძალაში შევა მომავალი პერიოდებისთვის.

ბასს 28-ში შესული ცვლილებები (2014-2016 პერიოდის ფასს სტანდარტების ყოველწლიური ცვლილებები, გამოცემულია 2016 წლის დეკემბერში) - ცვლილებები, რომლებიც ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან ან/და შემდგომ პერიოდებში (ნებადართულია ადრეული გამოყენება), აზუსტებს:

მეკავშირე საწარმოში განხორციელებული ინვესტიციების, ასევე ინვესტიციების ერთობლივი საქმიანობაში, რომელიც განხორციელებულია ვენჩურული კაპიტალის მქონე, საერთო ფონდების, ან სხვა მსგავსი ტიპის ორგანიზაციების მიერ, უფლება აქვთ თითოეული ზემოთმოხსენებული ინვესტიცია თავდაპირველი აღიარებისას აღიაროს სამართლიანი ღირებულებით მოგება ზარალში ასახვით. ცვლილებებს არ მოუხდენია გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ბასს 40-ში შესული ცვლილებები (გამოცემულია 2016 წლის დეკემბერში) - ცვლილებები, რომლებიც ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან ან/და პერიოდის შემდეგ (ნებადართულია ადრეული გამოყენება), განმარტავს, რომ საინვესტიციო ქონების კლასიფიკაცია სხვა მუხლებში, ან პირიქით სხვა მუხლებიდან საინვესტიციო ქონებაში კლასიფიკაცია მხოლოდ მაშინ უნდა განხორციელდეს (მათ შორის იმ აქტივებისა რომლებიც არის მშენებლობის და განვითარების სტადიაში) როდესაც არსებობს მტკიცებულება იმისა, რომ ქონები გამოყენების შინაარსის ცვლილება მოხდა. ცვლილებებს არ მოუხდენია გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს-2 კლასიფიკაცია და შეფასება წილობრივი გადახდების ტრანზაქციებზე (გამოშვებული 2016 წლის ივნისში). ცვლილებები, ეხება 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებს, რომელიც განმარტავს ვესტირების და არავესტირების ეფექტებს აქციაზე დაფუძნებული გადახდის(ადგ) ნაღდი ფულით ანგარიშსწორებაზე, (ადგ)-ს აღრიცხვისას ნეტო საგადასახადო თვისებაზე სამშენებლო გადასახადის ვალდებულების თვალსაზრისით და (ადგ)-ს პირობების მოდიფიკაციაზე, რომელიც უცვლის ტრანზაქციას კლასიფიკაციას ნაღდი ფულზე დაფუძნებულიდან კაპიტალზე დაფუძნებულზე. მოსალოდნელი არაა, რომ ზემოთაღნიშნულს მატერიალური ეფექტი ექნება კომპანიის ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს-4-ში სახელწოდებით ფასს-9 ფინანსური ინსტრუმენტების გავრცელება ფასს-4 სადაზღვევო კონტრაქტებზე (გამოშვებული 2016 წლის სექტემბერში) ცვლილებების მიხედვით კომპანიები რომლებიც უშვებენ სადაზღვევო კონტრაქტებს აქვთ უფლება შემოსულობა ან ზარალი აღიარონ - სხვა სრულ შემოსავალში და არა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, მერყეობა რომელიც შეიძლება გამოიწვიოს ფასს-9-ის გავრცობამ ფასს-4-ზე პროექტდება კომიტეტის მიერ. ასევე კომპანიებს, რომელთა აქტივობები განსაკუთრებულადაა დაკავშირებული სადაზღვევო საქმიანობასთან დროებითი გამონაკლისის სახით შეეძლება არ გადავიდნენ ფასს-9-ზე (2021 წლამდე) და ამგვარად დარჩნენ ბასს-39-ზე. კომპანიას არ გამოუშვია სადაზღვევო კონტრაქტები, შესაბამისად ცვლილებებს არ ექნება ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს 10 და ბასს 28-ში „ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების შეძენა/გაყიდვა“ (გამოცემა 2014 წლის სექტემბერში) - ცვლილებები, ეხება ორ სტანდარტს შორის არსებულ შეუთავსებლობას და განმარტავს, რომ მოგება ან ზარალი სრულად უნდა იქნას აღიარებული, როდესაც ტრანზაქციაში ჩართულია ბიზნესი, და ნაწილობრივად, თუ მასში ჩართულია აქტივები, რომლებიც არ წარმოადგენს ბიზნესს. ამ ცვლილების ამოქმედების დღე თავდაპირველად იყო 2016 წლის 1 იანვარი, მაგრამ გადაიდო განუსაზღვრელი ვადით, თუმცა მისი ადრეული გამოყენება ჯერ კიდევ ნებადართულია. აღნიშნულ ცვლილებას არ ექნება გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ (გამოცემა 2014 წლის ივლისში) – ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს ბასს 39-ს (და ფასს 9 სტანდარტის ყველა წინა ვერსიას) 2018 წლის 1 იანვარს დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებს. იგი შეიცავს მოთხოვნებს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაციისა და შეფასებისთვის, გაუფასურების, ჰეჯირების აღრიცხვის და აღიარების შეწყვეტისათვის.

ფასს 9 მოითხოვს, რომ ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი შეფასდეს ამორტიზირებული ან სამართლიანი ღირებულებით (მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ან სხვა სრულ შემოსავალში) იმის მიხედვით, თუ რომელ ბიზნეს მოდელში ექცევა ისინი და როგორია მათი სახელმწიკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლები.

ფინანსური ვალდებულებებისთვის, ფასს 9-ის ყველა მნიშვნელოვანი გავლენა დაკავშირებულია იმ შემთხვევასთან, როდესაც შერჩეულია სამართლიანი ღირებულების მეთოდი: სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების ცვლილება, რომელიც უკავშირდებოდა აღნიშნული ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებას აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში (და არა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში), გარდა იმ შემთხვევისა, თუ აღნიშნული იწვევს სააღრიცხვო შეუსაბამობას.

ფინანსური აქტივების გაუფასურებისთვის ფასს 9 უზრუნველყოფს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ მოდელს, რომელიც დამყარებულია მოსალოდნელი ზარალის ანაზღაურების ცნებაზე ხელშეკრულების ამოქმედებისთანავე; საკრედიტო ზარალის აღიარებამდე აღარ იქნება გაუფასურების ობიექტური მიზეზის არსებობის საჭიროება.

ჰეჯირების აღრიცხვისთვის, ფასს 9 შეიცავს არსებით შესწორებებს, რომელთა თანახმად ფინანსურ ანგარიშგებებში უკეთ აისახება რისკის მართვის საქმიანობები, როდესაც ხდება ფინანსური და არაფინანსური რისკის ჰეჯირება.

აღიარების შეწყვეტის დებულებები თითქმის უცვლელად არის გადმოტანილი ბასს 39-იდან.

ხელმძღვანელობის მოლოდინით, ფასს 9 გამოყენებული იქნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ეს სავალდებულო გახდება და ახალი სტანდარტის გამოყენებას სავარაუდოდ გავლენა ექნება კომპანიის ფინანსურ აქტივებთან და ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებით აღრიცხულ მონაცემებზე. ამ ეტაპზე კომპანია არის შეფასების პროცესში თუ რა გავლენას მოახდენს ფასს 9-ზე გადასვლა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე, თუმცა, არ არის მიზანშეწონილი აღნიშნული გავლენის მასშტაბის შეფასება, სანამ არ დასრულდება დეტალური მიმოხილვა.

ფასს 15 „შემოსავლები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ (გამოიცა 2014 წლის მაისში) - ახალი სტანდარტი, რომელიც ამოქმედდება 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებზე, ჩაანაცვლებს ბასს 11, ბასს 18 და მათ ინტერპრეტაციებს (იმკ 31 და ფაისკ 13, 15 და 18). იგი აწესებს შემოსავლების აღიარების ერთიან და ამომწურავ სისტემას, რომელიც მუდმივად იქნება გამოყენებული სხვადასხვა ტრანზაქციებთან, ინდუსტრიებთან და საფონდო ბაზრებთან მიმართებაში ძირითადი პრინციპით (ხუთი ეტაპის მოდელზე დაყრდნობით, რომელიც იმოქმედებს მომხმარებლებთან გაფორმებულ ყველა ხელშეკრულებაზე), გაუმჯობესებული განმარტებებით, და ახალი ან გაუმჯობესებული ინსტრუქციებით (მაგ: როდის ხდება შემოსავლის აღიარება, ცვალებადი ანაზღაურების აღრიცხვა, ხელშეკრულების შესრულების და მიღების ხარჯები, და სხვ.). დირექტორების მოლოდინით, ფასს 15 გამოყენებული იქნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ეს სავალდებულო გახდება და ახალი სტანდარტის გამოყენებას სავარაუდოდ მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება კომპანიის შემოსავლებთან დაკავშირებით აღრიცხულ მონაცემებზე. თუმცა, არ არის მიზანშეწონილი აღნიშნული გავლენის მასშტაბის შეფასება, სანამ არ შესრულდება დეტალური მიმოხილვა.

ფასს 16 იჯარა (გამოშვებული 2016 წლის იანვარში) ახალი სტანდარტი ამოქმედდება 2019 წლის 1 იანვრიდან, რომელიც შეცვლის ბასს-17 და მის განმარტებებს. მნიშვნელოვანია ის, რომ თითქმის ყველა იჯარის სახეობა, ბალანსში მოექცევა ერთი მოდელის ქვეშ (გარდა 12 თვეზე ნაკლები და დაბალ-ღირებულებიანი იჯარებისა). ეს ცვლილებები მოახდენს ფინანსური და საოპერაციო იჯარის განსხვავების ელიმინირებას. თუმცა მეიჯარის აღრიცხვის მეთოდი უმეტესწილად უცვლელი დარჩება და ამ შემთხვევაში ფინანსური და საოპერაციო იჯარის განსხვავება შენარჩუნებული იქნება. დირექტორების აზრით ფასს 16-ს გამოიყენებს კომპანია, მას შემდეგ რაც ის გახდება სავალდებულო. თუმცა, არ არის მიზანშეწონილი აღნიშნული გავლენის მასშტაბის შეფასება, სანამ არ შესრულდება დეტალური მიმოხილვა.

ფასს 17 დაზღვევის ხელშეკრულებები (გამოცემულია 2017 წლის მაისში) - სტანდარტი, რომელიც შეცვლის ფასს 4-ს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვრიდან ან/და შემდგომ პერიოდებში (ადრეული გამოყენება დაშვებულია მხოლოდ მაშინ როდესაც საწარმო იყენებს ფასს 9-ს და ფასს 15-ს) რომლის თანახმადაც, სადაზღვეო ვალდებულება განისაზღვრება მიმდინარე შესრულების ღირებულებით და წარმოადგენს შედარებით სრულ საზომ და წარმოსადგენ მიდგომას ყველა ტიპის სადაზღვეო გარიგებისთვის. ზემოხსენებული მოთხოვნები შექმნილია იმისათვის, რომ მიღწეულ იქნას სადაზღვეო გარიგებების თანმიმდევრული, პრინციპებზე დაფუძნებული ბუღალტრული აღრიცხვა, რაც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელს საშუალებას მისცემს შეაფასოს ეფექტი, რომელიც აქვთ სადაზღვეო ხელშეკრულებებს საწარმოს ფინანსურ მდგომარეობაზე, მის ფინანსურ შედეგებზე და ფულად ნაკადებზე. სტანდარტი ასევე მოითხოვს რომ იგივე პრინციპით აღირიცხოს გადაზღვევისა და დისკრეციული მონაწილეობის მახასიათებლებით გაცემული საინვესტიციო ხელშეკრულებები. გამომდინარე იქიდან, რომ კომპანიას არ გააჩნია როგორც გამოცემული დაზღვევის ხელშეკრულებები, ასევე გადაზღვევის ხელშეკრულებები, სტანდარტს არ აქვს მოსალოდნელი ეფექტი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(ბ) შემოსავლების და ხარჯების აღიარება

შემოსავლების და ხარჯების აღიარება ხდება დარიცხვის მეთოდით.

კომპანია შემოსავალს მომსახურების გაწევიდან აღიარებს მაშინ, როდესაც მისი შეფასება საიმედოდაა შესაძლებელი; მოსალოდნელია მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება; საანგარიშგებო თარიღისათვის ტრანზაქციის შესრულებული სტადიის შეფასება საიმედოდაა შესაძლებელი; და შესაძლებელია, საიმედოდ განისაზღვროს ტრანზაქციის დასასრულებლად გასაწევი ხარჯები. შემოსავლის განსაზღვრა ხდება საქონლის ან მომსახურების გაყიდვიდან მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით.

(გ) ძირითადი საშუალებები

თავდაპირველი აღიარების დროს, ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს შესყიდვის ფასს და ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ დაკავშირებულია აქტივის დანიშნულების ადგილამდე მიტანასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან. საწყისი აღიარების შემდგომ, ძირითადი საშუალებების აღრიცხვა უნდა განხორციელდეს თვითღირებულებიდან დარიცხული ცვეთის და გაუფასურების ზარალის დაქვითვით.

ცვეთის გამოთვლა წარმოებს იმგვარად, რომ განხორციელდეს აქტივის თვითღირებულების წრფივად ჩამოწერა გამოთვლილი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით, მისი სასარგებლო მომსახურეობის 5-წლიანი ვადის განმავლობაში.

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხდება სასარგებლო მომსახურეობის ვადის, ნარჩენი ღირებულების და ცვეთის მეთოდების გადახედვა და კორექტირება, აუცილებლობის შემთხვევაში.

ძირითადი საშუალების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გაყიდვის შემთხვევაში, ან როდესაც აღარ არის მოსალოდნელი მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აქტივის გამოყენებით. ძირითადი საშუალების გაყიდვის ან ხმარებიდან ამოღების შედეგად წარმოშობილი ნებისმიერი მოგება ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც სხვაობა გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალში.

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების გადამოწმება ხდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღის დღეს გაუფასურების ინდიკატორების შესაფასებლად და აქტივის გაუფასურების შემთხვევაში, ის ჩამოიწერება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, მოგება-ზარალის ანგარიშგების ხარჯებში გატარებით. ანაზღაურებადი ღირებულება არის გამოყენების ეკონომიკური სარგებლის და სამართლიან ღირებულებას შორის უმეტესი. ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ინდივიდუალური აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ აქტივი არ წარმოქმნის ფულადი სახსრების შემოდინებას სხვა აქტივებისგან ან აქტივთა ჯგუფისგან დამოუკიდებლად. თუ ადგილი აქვს ასეთ შემთხვევას, ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის, რომელზეც მიბმულია აქტივი.

გამოყენების ეკონომიკური სარგებელი არის აქტივის/ერთეულის გამოთვლილი სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება. მიმდინარე ღირებულებების გამოთვლა წარმოებს დისკონტირების განაკვეთებით, რომლებიც ასახავენ დროში ფულის ღირებულების ცვლილებას და გარკვეულ აქტივთან / ერთეულთან დაკავშირებულ რისკებს, რომლის გაუფასურების შეფასებას აქვს ადგილი.

(დ) ფინანსური ინსტრუმენტები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

კომპანია ფინანსურ აქტივს ან ვალდებულებას თავდაპირველად აღიარებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მაშინ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც იგი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო შეთანხმების მონაწილე. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანია ყველა ფინანსურ აქტივსა და ვალდებულებას აღიარებს სამართლიანი ღირებულებით, რაც განისაზღვრება გარიგების ფასით. კომპანია ფინანსურ აქტივებს აღიარებს ანგარიშსწორების

თარიღით, ანუ აქტივი აღიარდება იმ დღეს, როდესაც კომპანია მას მიიღებს და მისი აღიარების შეწყვეტა ხდება იმ დღეს, როდესაც კომპანია მას გაასხვისებს.

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე. საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიას არ დაუკლასიფიცირებია ფინანსური ვალდებულება, როგორც *სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL)*.

ყველა სხვა ვალდებულება აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულება კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან ამოღებულ იქნება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ამოიწურება (დაიფარება). სხვაობა შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და გადახდილ საზღაურს შორის აღიარდება მოგება-ზარალში.

ფული და ფულის ექვივალენტები

ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებსა და სხვა მოკლევადიან ლიკვიდურ ინვესტიციებს, რომლებიც ადვილად კონვერტირდება გარკვეული რაოდენობის ფულის სანაცვლოდ და ექვემდებარება ღირებულებაში ცვლილების უმნიშვნელო რისკს.

(ე) ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში

ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში აღირიცხება თვითღირებულებით. ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხდება ინვესტიციის გაუფასურებაზე შემოწმება. დივიდენდები შვილობილი კომპანიებიდან აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როცა მტკიცდება კომპანიის უფლება, მიიღოს აღნიშნული დივიდენდი.

(ვ) მოგების გადასახადი

კომპანია მოგების გადასახადს განსაზღვრავს საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის თანახმად დაბეგვრას ექვემდებარება მხოლოდ მფლობელებს შორის განაწილებული მოგება და რეინვესტირებული მოგება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით (საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 98¹-ე მუხლითა და 309-ე მუხლის 99-ე და 103-ე ნაწილებით გათვალისწინებული გამონაკლისების გარდა). მოგების გადასახადის ვალდებულება გამოითვლება როგორც 15/85 განაწილებული დივიდენდის თანხიდან.

საგადასახადო დაბეგვრის სისტემის სპეციფიურობიდან გამომდინარე საქართველოში რეგისტრირებულ კომპანიებს აღარ აქვთ დროებითი სხვაობები საგადასახადო კუთხით არსებულ აქტივებსა/ვალდებულებებსა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის, შესაბამისად აღარ წარმოიქმნება გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი და ვალდებულება.

კომპანია საკუთარ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აღიარებს პირობითი მოგების გადასახადის ვალდებულებას, რომელიც შეიძლება წარმოიქმნას მომავალ პერიოდებში მოგების განაწილების დროს.

(ზ) ანარიცხები

თუ წარსული მოვლენების შედეგად, საანგარიშგებო თარიღის მომენტისთვის კომპანიას აქვს მიმდინარე მოვალეობა (იურიდიული ან კონსტრუქციული) და სავარაუდოა, რომ კომპანია შეასრულებს მოვალეობას, მაშინ ფინანსური

მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარდება ანარიცხები. ანარიცხები ფასდება ვალდებულების დასაფარად საჭირო თანხით და დისკონტირდება მიმდინარე ღირებულებამდე განაკვეთით, რაც ასახავს დროში ფულის ღირებულების ცვლილებას და ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებულ რისკებს მიმდინარე საბაზრო პირობებით. შეფასებებში ცვლილება აისახება შესაბამისი პერიოდის მოგება-ზარალში.

(თ) კაპიტალი

წილობრივი ინსტრუმენტები წარმოადგენენ ხელშეკრულებებს, რომლებიც ადასტურებენ კომპანიის აქტივებში მისი ყველა ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ დარჩენილი წილის უფლებას. ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი. წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება ტრანზაქციიდან მიღებული თანხის ოდენობით, გარიგებასთან პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯების გამოკლების შემდეგ. თუ აღნიშნული შემოსულობები აღემატება გამოშვებულ აქციათა ნომინალურ ღირებულებას, ისინი აისახება საემისიო კაპიტალში.

3 მოგების გადასახადი

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის მოგების გადასახადის ხარჯის ძირითად კომპონენტებს წარმოადგენს:

	2017	2016
	ლარი	ლარი
მიმდინარე მოგების გადასახადი	-	-
გადავადებული მოგების გადასახადი	-	(989)
სულ მოგების გადასახადი	-	(989)

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში მნიშვნელოვანი ცვლილებები, რომლებიც ძირითადად ეხება მოგების გადასახადით დაბეგვრას. სხვა დაბეგვრის რეჟიმებთან ერთად, ცვლილებებში ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი პუნქტი არის ის, რომ დაბეგვრას ექვემდებარება მხოლოდ მფლობელებს შორის განაწილებული მოგება და რეინვესტირებული მოგება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით. ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან.

4 სხვა ადმინისტრაციული ხარჯი

	2017	2016
	ლარი	ლარი
საკონსულტაციო მომსახურების ხარჯი	23,903	-
არარეზიდენტის უკუდაბეგვრის დღე	4,259	-
ბანკის ხარჯი	1,874	421
სხვა ხარჯები	4,517	5,055
სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	34,553	5,476

5 ძირითადი საშუალებები

	ოფისის აღჭურვილობა	სულ
	ლარი	ლარი
ღირებულება		
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	37,108	37,108
შეძენა	-	-
გასვლა	-	-
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	37,108	37,108
შეძენა	8,588	8,588
გასვლა	-	-
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	45,696	45,696
ცვეთა		
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,123	4,123
ცვეთა წლის მანძილზე	7,628	7,628
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	11,751	11,751
ცვეთა წლის მანძილზე	8,450	8,450
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	20,201	20,201
წმინდა საბალანსო ღირებულება		
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	32,985	32,985
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	25,357	25,357
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	25,495	25,495

6 ინვესტიცია შვილობილ კომპანიაში

2016 წლის დეკემბერში „თბილისის საფონდო ბირჟამ“ შეისყიდა „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი“ 304,499 ცალი ჩვეულებრივი აქცია. თითო აქციის ღირებულება იყო 3,62 ლარი და გადაიხადა 1,103,200 ლარი. ამ ინვესტიციით „თბილისის საფონდო ბირჟა“ გახდა „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი“ 75.06 % წილის მფლობელი.

ქვემოთ მოცემულია შვილობილი კომპანიის აუცირებული ფინანსური ინფორმაცია:

	2017		
	ჯამური აქტივები	წმინდა აქტივები	წმინდა მოგება/(ზარალი)
სს „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი“	1,271,854	1,269,836	(125,781)

7 დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები

კომპანიის დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები მოიცავს შემდეგ ფინანსურ აქტივებს:

	ვალუტა	საწყისი თანხა ვალუტაში	დაფარვის ვადა	ნომინალური საპროცენტო სარგებელი	2017 ლარი	2016 ლარი
“GLC-ის” ობლიგაციები	აშშ დოლარი	140,000	აგვისტო, 2020	7,00%	371,956	-
სულ					371,956	-

შემოსავლებმა დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციებიდან 2017 წლის საანგარიშგებო პერიოდში შეადგინა 11,479 ლარი. დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არსებითად არ განსხვავდება ნომინალურ საპროცენტო განაკვეთისგან.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ იყო არსებითი სხვაობა დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციების საბალანსო ღირებულებასა და მის სამართლიან ღირებულებას შორის.

8 გადავადებული მოგების გადასახადი

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში მნიშვნელოვანი ცვლილებები, რომელიც ძირითადად ეხება მოგების გადასახადით დაბეგვრას. სხვა დაბეგვრის რეჟიმებთან ერთად ცვლილებებში ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი პუნქტი არის ის, რომ დაბეგვრას ექვემდებარება მხოლოდ მფლობელებს შორის განაწილებული მოგება და რეინვესტირებული მოგება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით.

ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო სისტემის ასეთი ცვლილების შემდეგ, საქართველოში რეგისტრირებულ კომპანიებს აღარ აქვთ დროებითი სხვაობები საგადასახადო კუთხით არსებულ აქტივებსა/ვალდებულებებსა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის, შესაბამისად აღარ წარმოიქმნება გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი და ვალდებულება.

9 წინასწარ გადახდები არამატერიალური აქტივის შესაძენად

	2017 GEL	2016 GEL
წინასწარი გადახდა არამატერიალური აქტივის შესაძენად	177,915	-
სხვა წინასწარი გადახდა დაკავშირებული არამატერიალური აქტივის შეძენასთან	20,910	-
გადახდილი უკანდაუბრუნებადი გადასახადები არამატერიალური აქტივის შეძენასთან დაკავშირებული	32,025	-
სულ	230,850	-

2017 წლის 31 იანვარს კომპანიამ გააფორმა ხელშეკრულება Montran Corporation-თან სავაჭრო სისტემის მომზადებისა და ლიცენზირების თაობაზე რის შედეგადაც 2017 წლის 27 ივლისს განახორციელა ხელშეკრულების შესაბამისად განსაზღვრული წინასწარი გადახდა 177,917 ლარის ოდენობით.

სხვა წინასწარი გადახდა მოიცავს საკონსულტაციო მომსახურებას არამატერიალური აქტივის შეძენასთან დაკავშირებით.

10 ფული და ფულის ექვივალენტები

	2017	2016
	ლარი	ლარი
ნაშთი მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე	66,098	1,948
საბანკო დეპოზიტი	632,494	1,364,616
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	698,592	1,366,564

ფული განთავსებულია სხვადასხვა ბანკებში და დეპოზიტს ერიცხება სარგებელი. 2017 წლის მანძილზე დეპოზიტებიდან მიღებულმა შემოსავალმა შეადგინა 11,537 ლარი (2016: 4,880 ლარი). საპროცენტო სარგებელი საბანკო დეპოზიტებზე შეადგენს 5%-11% - ს.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ იყო არსებითი სხვაობა ფულსა და ფულის ექვივალენტების საბალანსო ღირებულებასა და მის სამართლიან ღირებულებას შორის.

11 სააქციო კაპიტალი

2016 წლის დეკემბერში „თბილისის საფონდო ბირჟამ“ გამოუშვა 183,897 ცალი ჩვეულებრივი აქცია, რომელიც შეისყიდა შპს „გალტ ენდ თაგარტი“, შპს „თიბისი კაპიტალი“ და შპს „ჯი სი ეფ ჰოლდინგს ჯორჯია“. თითოეული აქციის ნომინალურმა ღირებულებამ შეადგინა 1 ლარი, ხოლო გასაყიდა ფასმა - 13,35 ლარი. შესაბამისად კომპანიის სააქციო კაპიტალი გაიზარდა 183,897 ლარით, ხოლო საემისიო კაპიტალი 2,271,128 ლარით. აქციების გაყიდვით მიღებულმა მთლიანმა თანხამ შეადგინა 2,455,025 ლარი. თითოეული ეს კომპანია გახდა „თბილისის საფონდო ბირჟის“ 21,59% პროცენტის მფლობელი, ხოლო დანარჩენი 35.22%-ის მფლობელი - სს „საქართველოს საფონდო ბირჟა“.

2017 და 2016 წლის საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის აქციონერებზე დივიდენდი არ გაცემულა.

12 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

კომპანიის აქციების მფლობელები არიან:

„საქართველოს საფონდო ბირჟა“	35,22%
სს „გალტ ენდ თაგარტი“	21,59%
შპს „თიბისი კაპიტალი“	21,59%
შპს „ჯი სი ეფ ჰოლდინგს ჯორჯია“	21,59%

	2017	2016
	ლარი	ლარი
ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან:		
ინვესტიცია შვილობილ კომპანიაში	1,103,200	1,103,200
საბალანსო ნაშთები „თი-ბი-სი“ ბანკთან	61,039	-

2016 წლის დეკემბერში „თბილისის საფონდო ბირჟამ“ შეისყიდა „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის“ 304,499 ცალი ჩვეულებრივი აქცია. თითო აქციის ღირებულება იყო 3,62 ლარი და გადაიხდა 1,103,200 ლარი. ამ ინვესტიციით „თბილისის საფონდო ბირჟა“ გახდა „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის“ 75.06 % წილის მფლობელი.

13 შემოსავალი ერთ აქციაზე

ჩვეულებრივ შემოსავალი ერთ აქციაზე გამოითვლება წლის მოგებისა და წლის მანძილზე საშუალო შეწონილი ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობის შეფარდებით. კომპანიას აქვს მხოლოდ ჩვეულებრივი აქციები.

	2017	2016
აქციონერებისათვის განკუთვნილი მოგება/ზარალი	(62,810)	(55,575)
მოგება/ზარალი წლის მანძილზე	(62,810)	(74,247)
ჩვეულებრივი აქციების საშუალო შეწონილი რაოდენობა	283,897	104,522
საბაზისო	(0.22)	(0.53)

14 ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახებ

საოპერაციო, საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობების განხორციელებისას კომპანია ზოგადად ექვემდებარება შემდეგ ფინანსურ რისკებს:

- საკრედიტო რისკი: ალბათობა, რომ მსესხებელი ვერ შეძლებს გადაიხადოს მთლიანი სესხი ან მისი ნაწილი, ან ვერ შეძლებს სესხის დროულად დაფარვას, რაც გამოიწვევს ზარალს კომპანიისთვის.
- ლიკვიდურობის რისკი: რისკი რომ კომპანიას არ ექნება ან ვერ ამოიღებს ნაღდ ფულს საჭირო დროს და ამის შედეგად აღმოჩნდება სირთულეების წინაშე ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულების თვალსაზრისით.
- საბაზრო რისკი: რისკი, რომ საბაზრო ფასების ცვალებადობის შედეგად შეიცვლება ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება ან ფულადი სახსრების მომავალი ნაკადები სამართლიანი ღირებულების თვალსაზრისით. ძირითადად, კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკის სამ კომპონენტს:
 - საპროცენტო რისკი
 - სავალუტო რისკი
 - ფასიანი ქაღალდების რისკი

საანგარიშგებო პერიოდში აღნიშნული რისკებისადმი დაქვემდებარება არაარსებითია.

სავალუტო რისკი

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები იწვევენ სავალუტო რისკს. კომპანიას არ აქვს ფორმალური პროცედურები სავალუტო რისკის მართვასთან მიმართებაში, თუმცა ხელმძღვანელობა საკუთარ თავს მიიჩნევს კარგად ინფორმირებულად ეკონომიკაში მიმდინარე მოვლენების შესახებ და მათ გადადგეს გარკვეული ნაბიჯები სავალუტო რისკის შესამცირებლად. ეს ნაბიჯები ძირითადად გულისხმობს სავალუტო დეპოზიტების განთავსებას.

სს „თბილისის საფონდო ბირჟა“
ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ფული და ფულის ექვივალენტები	დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიცია	სულ
	ლარი	ლარი	ლარი
აშშ დოლარი	606,968	371,956	978,924
ევრო	4,098	-	4,098
სულ	611,066	371,956	983,022

ლარის გაცვლითი კურსის სავარაუდო 10%-იანი გამყარება / გაუფასურება აშშ დოლარის მიმართ შეამცირებს / გაზრდის მოგებას დაბეგვრამდე 2017 წლისათვის 97,233 ლარით.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ფული და ფულის ექვივალენტები	სულ
	ლარი	ლარი
აშშ დოლარი	1,265,214	1,265,214
სულ	1,265,214	1,265,214

ლარის გაცვლითი კურსის სავარაუდო 10%-იანი გამყარება / გაუფასურება აშშ დოლარის მიმართ შეამცირებს / გაზრდის მოგებას დაბეგვრამდე 2016 წლისათვის 126,520 ლარით.

15 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

მნიშვნელოვანი მოვლენები რომლებიც შეიძლება აისახოს ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოდან მისი ხელმოწერილს თარიღამდე არ მომხდარა.

16 მსჯელობები და შეფასების განუსაზღვრელობის საკვანძო მიზეზები

ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიის ხელმძღვანელობას არ დასჭირვებია გაეკეთებინა მნიშვნელოვანი შეფასებები და დაშვებები, გარდა სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვაში აღნიშნულისა (მაგალითად, ძირითადი საშუალებების მომსახურების ვადის განსაზღვრა), რომლებსაც ექნებოდათ არსებითი ზეგავლენა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე, ასევე შემოსავლებსა, ხარჯებზე და განმარტებით შენიშვნებში მოცემულ სხვა ინფორმაციაზე.