

**სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის**

**და**

**დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა**

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა  
 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის  
 თანხები მოცემულია ლარში

შინაარსი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა	1
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა	2
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	5
სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	6
ფულადი სახსრების კონსოლიდირებული მოძრაობის ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	
1 ზოგადი ინფორმაცია	9
2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	9
3 ფული და ფულის ეკვივალენტები	22
4 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	23
5 დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები	23
6 ძირითადი საშუალებები	24
7 არამატერიალური აქტივები	25
8 ინვესტიცია ფასიან ქალაქებში	26
9 წინასწარი გადახდა	26
10 კრედიტორული და სხვა დავალიანებები	27
11 კაპიტალი	27
12 საკომისიო და საწევრო შემოსავლები	28
13 მომსახურების გაწევით მიღებული შემოსავალი	28
14 ფინანსური შემოსავალი	28
15 კურსთაშორის სხვაობით მიღებული წმინდა მოგება/(ზარალი)	28
16 ფინანსური აქტივების გაუფასურება	29
17 დაკავშირებული მხარეები	29
18 პირობითი ვალდებულებები	31
19 ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახებ	33
20 საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომხდარი მოვლენები	38

**მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა**

თანდართულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია სს "საქართველოს საფონდო ბირჟის" ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკის შერჩევას და მათ თანმიმდევრულ გამოყენებას;
- დასაბუთებული და წინდახედული სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას;
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების საფუძველზე, თუკი რეალური მდგომარეობა შეუსაბამოს არ ხდის ამ დაშვებას;

მენეჯმენტი აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- შექმნას, დანერგოს და შეინარჩუნოს შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემა;
- აწარმოოს ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისი სააღრიცხვო ჩანაწერები;
- მიიღოს მისთვის გონივრულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, რათა დაიცვას კომპანიის აქტივები;
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა დარღვევები.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ:



გიორგი ფარესიშვილი  
გენერალური დირექტორი



ნინო ქორდიანი  
ფინანსური დირექტორი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

თარიღი: 22 აპრილი, 2020



Moore Abc, LLC  
6 Marjanishvili Street  
0102, Tbilisi, Georgia  
T +995 32 2 000 123  
E info@moore.ge

www.moore-georgia.ge

**დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა  
სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"**

**მოსაზრება**

ჩვენ ჩავატარეთ სს "საქართველოს საფონდო ბირჟის" და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სრული შემოსავლების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას წლისათვის, რომელიც დასრულდა ზემოთ აღნიშნული თარიღით, აგრეთვე მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებსა და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი კონსოლიდირებული საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობას წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით და შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს (ფასს).

**მოსაზრების საფუძველი**

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - "აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე" - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისგან ბულალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს პროფესიონალ ბულალტერთა ეთიკის კოდექსისა (IESBA კოდექსი) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, ჩვენ შევასრულეთ ამ ნორმებით და IESBA ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისი საფუძველია ჩვენი აუდიტისათვის.

**მნიშვნელოვანი გარემოება**

მოსაზრების მოდიფიცირების გარეშე ყურადღებას ვამახვილებთ იმ ფაქტზე, რომ წარმოდგენილი შესაბამისი ციფრობრივი მონაცემები, გარდა იმ კორექტირებებისა, რაც კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნა 2.16-შია აღწერილი, ეყრდნობა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, რომლის აუდიტი ჩატარეს სხვა აუდიტორებმა და რომელთა 2019 წლის 28 მარტის დასკვნის თანახმად გამოთქმულია არამოდიფიცირებული მოსაზრება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თაობაზე. 2019 წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ფარგლებში ჩვენ განვახორციელეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნა 2.16-ში აღწერილი კორექტირებების აუდიტი, რომელთა მიხედვითაც მოხდა გადაანგარიშგები 2018 წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ჩვენი აზრით, ამგვარი კორექტირებები მართებულია და სათანადოა გამოყენებული. ზემოთხსენებული კორექტირებების გარდა, ჩვენ არ ვიყავით ჩართული ჯგუფის 2018 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ან მიმოხილვის ჩატარებაში ან რაიმე სხვა პროცედურის გამოყენებაში, და ამგვარად არ გამოვთქვამთ დასკვნას ან რაიმე სახის რწმუნებას მთლიანობაში 2018 წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში.

## **ღამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)**

### **სხვა გარემოებები**

ჯგუფის 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩატარა სხვა აუდიტორმა, რომელმაც არამოდიფიცირებული მოსაზრება გამოთქვა ამ ანგარიშგების შესახებ 2019 წლის 28 მარტს.

### **მენეჯმენტისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მენეჯმენტს ევალება, შეაფასოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან დაკავშირებული საკითხები, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მენეჯმენტს განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის შესახებ, რომ წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს არსებით უზუსტობას, მათ შორის გამოწვეულს თაღლითობით ან შეცდომით, და გავცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებულ ნებისმიერ არსებით უზუსტობას. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა თუკი გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებლის მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოყენების საფუძველზე მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძველის 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 წინასწარ განზრახულად არასწორი ინფორმაციის
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, მენეჯმენტის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

**დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)**

**აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე (გაგრძელება)**

• დასკვნა გამოგვაქვს მენეჯმენტის 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 ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული 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 ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

• ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურას, მის შინაარსს და ახსნა-განმარტებითი შენიშვნებს. ამასთან ვაფასებთ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციები და მოვლენები უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების სამართლიან წარდგენას.

• მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობისას ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

მიხეილ აბაიაძე / სერტიფიცირებული აუდიტორი / პარტნიორი  
ფირმის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-F-320544  
აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-865011

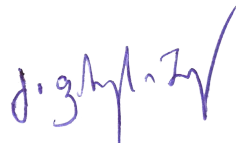



თარიღი: 22 აპრილი, 2020  
თბილისი, საქართველო

**ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

	შენიშვნა	31-დეკ-19	31-დეკ-18 გადაანგარიშებული
ფული და ფულის ექვივალენტები	3	1,515,820	635,681
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივების მიმდინარე წილი	5	410,006	1,085,006
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	4	72,045	62,197
საგადასახადო აქტივი		20,014	24,608
<b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>		<b>2,017,885</b>	<b>1,807,492</b>
ძირითადი საშუალებები	6	28,519	42,210
არამატერიალური აქტივები	7	2,101,369	990,203
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები	5	173,149	525,636
ინვესტიცია ფასიან ქაღალდებში	8	54,085	54,085
წინასწარი გადახდა	9	24,494	423,756
<b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>		<b>2,381,616</b>	<b>2,035,890</b>
<b>სულ აქტივები</b>		<b>4,399,501</b>	<b>3,843,382</b>
კრედიტორული და სხვა დავალიანება	10	97,713	133,570
გადასახდელი ხელფასი და პრემია		75,485	50,000
საგადასახადო ვალდებულება		90,490	119,362
გადასახდელი დივიდენდები		610	610
<b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>		<b>264,298</b>	<b>303,542</b>
გრძელვადიანი ვალდებულება		394,869	528,672
<b>სულ ვალდებულებები</b>		<b>659,167</b>	<b>832,214</b>
სააქციო კაპიტალი	11	30,000	30,000
საემისიო კაპიტალი		117,452	117,452
გაუნაწილებელი მოგება		1,341,242	1,275,344
უმცირესობის წილი		2,251,640	1,588,373
<b>სულ კაპიტალი</b>		<b>3,740,334</b>	<b>3,011,168</b>
<b>სულ ვალდებულებები და კაპიტალი</b>		<b>4,399,501</b>	<b>3,843,382</b>

გიორგი ფარესიშვილი  
 გენერალური დირექტორი



  
 ნინო ქურდიანი  
 ფინანსური დირექტორი

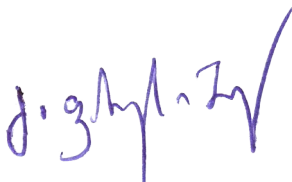
სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

თარიღი: 22 აპრილი, 2020

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა  
 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის  
 თანხები მოცემულია ლარში

**სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

	შენიშვნა	2019	2018
საკომისიო და საწევრო შემოსავლები	12	239,030	243,617
მომსახურების გაწევით მიღებული შემოსავალი	13	408,776	237,568
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		11,218	6,110
<b>სულ შემოსავლები</b>		<b>659,024</b>	<b>487,295</b>
ხელფასის და პრემიის ხარჯი		(762,538)	(623,748)
იჯარა და კომუნალური ხარჯები		(128,105)	(112,776)
სხვა საოპერაციო ხარჯი		(92,096)	(148,166)
საკონსულტაციო ხარჯი		(45,837)	(88,489)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(29,935)	(24,994)
კომუნიკაციის ხარჯი		(13,267)	(12,278)
არასაოპერაციო შემოსავალი		-	1,140
ფინანსური შემოსავალი	14	79,560	123,728
კურსთაშორის სხვაობის წმინდა მოგება	15	57,187	37,325
ფინანსური აქტივების გაუფასურების ნაზრდი/(ხარჯი)	16	5,163	(29,431)
<b>მიმდინარე წლის წმინდა მოგება/(ზარალი)</b>		<b>(270,843)</b>	<b>(390,395)</b>
<b>მიმდინარე წლის სრული შემოსავალი/(ზარალი)</b>		<b>(270,843)</b>	<b>(390,395)</b>
<b>განაწილება:</b>			
ჯგუფის აქციონერებზე		(191,931)	(281,383)
არამაკონტროლებელ წილზე		(78,912)	(109,012)
<b>სულ</b>		<b>(270,843)</b>	<b>(390,395)</b>
<b>ზარალი ერთ აქციაზე</b>		<b>(0.090)</b>	<b>(0.130)</b>
<b>ზარალი ერთ აქციაზე მშობელი კომპანიის მფლობელებისთვის</b>		<b>(0.064)</b>	<b>(0.094)</b>



გიორგი ფარესიშვილი  
 გენერალური დირექტორი



ნინო ქურდიანი  
 ფინანსური დირექტორი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"  
 თარიღი: 22 აპრილი, 2020

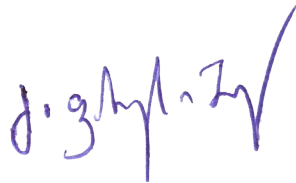


სს საქართველოს საფონდო ბირჟა  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის  
თანხები მოცემულია ლარში

**ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

	შენიშვნა	2019	2018 გადაანგარიშებული
მომხმარებლებისგან მიღებული ფულადი სახსრები		625,977	516,474
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(1,082,219)	(907,367)
მიღებული პროცენტი		78,793	120,532
<b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>		<b>(377,449)</b>	<b>(270,362)</b>
შემოსავალი დაფარვის ვადადღე ფლობილი ინვესტიციებიდან		593,422	-
დაფარვის ვადადღე ფლობილი ფინანსური აქტივის წმინდა ზრდა		530,912	(507,081)
არამატერიალური აქტივების შექმნა		(857,756)	(270,549)
<b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>		<b>266,579</b>	<b>(777,630)</b>
უმცირესობის წილის შენატანი კაპიტალში		1,000,008	-
აქციების გამოშვებით მიღებული შემოსავალი		-	(1,743)
<b>ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან</b>		<b>1,000,008</b>	<b>(1,743)</b>
<b>წმინდა ზრდა/(კლება) წლის განმავლობაში</b>		<b>889,138</b>	<b>(1,049,735)</b>
ფული და ფულადი სახსრები პერიოდის დასაწყისში		635,681	1,709,452
კურსთაშორის სხვაობის ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(8,999)	(24,036)
<b>ფული და ფულადი სახსრები პერიოდის ბოლოს</b>	<b>3</b>	<b>1,515,820</b>	<b>635,681</b>

გიორგი ფარესიშვილი  
გენერალური დირექტორი



ნინო ქურდიანი  
ფინანსური დირექტორი

სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა"

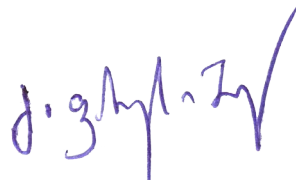
თარიღი: 22 აპრილი, 2020


სს საქართველოს საფონდო ბირჟა  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის  
თანხები მოცემულია ლარში

**კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებე ლი მოგება	ჯგუფის კუთვნილი წილი	არამაკონტრო ლებელი წილი	სულ საკუთარი კაპიტალი
<b>ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>30,000</b>	<b>117,452</b>	<b>1,561,565</b>	<b>1,709,017</b>	<b>1,703,174</b>	<b>3,412,191</b>
სააღრიცხვო პოლიტიკაში ცვლილების გავლენა	-	-	(4,839)	(4,839)	(5,789)	(10,628)
<b>ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით</b>	<b>30,000</b>	<b>117,452</b>	<b>1,556,726</b>	<b>1,704,178</b>	<b>1,697,385</b>	<b>3,401,563</b>
წლის წმინდა მოგება/(ზარალი) აქციების ემისია	-	-	(281,383)	(281,383)	(109,012)	(390,395)
<b>ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>30,000</b>	<b>117,452</b>	<b>1,275,343</b>	<b>1,422,795</b>	<b>1,588,373</b>	<b>3,011,168</b>
წლის წმინდა მოგება/(ზარალი) აქციების ემისია	-	-	(191,931)	(191,931)	(78,912)	(270,843)
<b>ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>30,000</b>	<b>117,452</b>	<b>1,341,242</b>	<b>1,488,694</b>	<b>2,251,640</b>	<b>3,740,334</b>

გიორგი ფარესიშვილი  
გენერალური დირექტორი



  
ნინო ქურდიანი  
ფინანსური დირექტორი

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა

თარიღი: 22 აპრილი, 2020

## 1 ზოგადი ინფორმაცია

სააქციო საზოგადოება "საქართველოს საფონდო ბირჟა" (შემდგომში "კომპანია") დაფუძნდა 1999 წლის 12 იანვარს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანიის და მისი შვილობილი კომპანიების ("ჯგუფი", იხ. მე-3 განმარტებითი შენიშვნა) ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს: ფასიანი ქაღალდებისა და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების ყიდვა-გაყიდვის შესახებ წინადადებების შეგროვება, საჯარო ვაჭრობის ორგანიზება დადგენილი წესებისა და პროცედურების შესაბამისად, დადებულ გარიგებათა შესახებ და ფასებთან დაკავშირებული სხვა ინფორმაციის გავრცელება; ფასიანი ქაღალდებით საფონდო ბირჟაზე დადებული გარიგებების ანგარიშსწორება და ფასიანი ქაღალდების შენახვა-აღრიცხვა არამატერიალიზებული ფორმით; ფასიანი ქაღალდებს რეესტრების წარმოება.

კომპანიის ძირითადი აქციონერები არიან: შპს "თბილისი კაპიტალი" (17.33%), შპს "ჯი სი ეფ ჰოლდინგ ჯორჯია" (15.33%) და სს "გალტ ენდ თაგარტი" (17.33%- (მათ შორის 2% ნომინალური მფლობელობით)). აღნიშნული აქციონერები ასევე არიან ჯგუფში შემავალი შვილობილი კომპანიის სს "თბილისის საფონდო ბირჟის" 72.13% (2018: 64.78%) წილის მფლობელები (იხილეთ მე-3 განმარტებითი შენიშვნა), რომელსაც ჯგუფი კონსოლიდაციის მიზნებისთვის აღიარებს, როგორც არამაკონტროლებელ წილს.

## 2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

### 2.1 ანგარიშგების მომზადების საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპისა და ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასს) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, რომლებიც ძალაშია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

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

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

### 2.2 შეფასების საფუძველი

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

## 2 მნიშვნელოვანი საარტიკლო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

### 2.2 შეფასების საფუძველი (გაგრძელება)

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.

### 2.3 ახალი და შესწორებული სტანდარტების გამოყენება

#### ფასს 16 - იჯარა

2016 წლის იანვარში ბასს-მა გამოსცა ახალი სტანდარტი იჯარის აღრიცხვისთვის - ფასს 16 "იჯარა", რომელიც ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან. ახალი სტანდარტით მნიშვნელოვნად არ იცვლება იჯარის აღრიცხვა მეიჯარეებისთვის. თუმცა, მოიჯარეებს იგი ავალდებულებს იჯარების უმეტესობის თავიანთ ბალანსზე აღიარებას საიჯარო ვალდებულებების სახით, აქტივების შესაბამისი გამოყენების უფლებით. მოიჯარეებმა ყველა აღიარებული იჯარისთვის ერთიანი მოდელი უნდა გამოიყენონ, თუმცა მათ უფლება აქვთ არ აღიარონ "მოკლევადიანი" იჯარები და იჯარები "დაბალი ღირებულების მქონე" აქტივებით. ზოგადად, აღიარებულ იჯარაზე მოგების ან ზარალის აღიარების წესი დღეისათვის მოქმედი ფინანსური იჯარის აღრიცხვის წესის მსგავსი იქნება და საპროცენტო ხარჯი და საამორტიზაციო ანარიცხების აღიარება ცალკე მოხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

#### ახალი სტანდარტების დანერგვის გავლენა

ფასს 16-ზე გადასვლას არ ჰქონია არსებითი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ანგარიშგების მიმდინარე პერიოდისათვის ჯერ არ შესულა ძალაში და რომლებიც კომპანიას ნაადრევად არ მიუღია. მათ შორის აღსანიშნავია შემდეგი ცვლილებები:

## 2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

### 2.4 ახალი და შესწორებული სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული (გაგრძელება)

- ა) არსებითობის განმარტება - შესწორებები ბასს 1-სა და ბასს 8-ში;
- ბ) ბიზნესის განმარტება - შესწორებები ფასს 3-ში;
- გ) შესწორებები ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ საფუძვლებში;
- დ) აქტივების რეალიზაცია ან საკუთარ კაპიტალში შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის დადებული გარიგების ფარგლებში- შესწორებები ფასს 10-სა და ბასს 28-ში;
- ე) ფასიკ 23 მოგების გადასახადის გამოთვლის მიღვობთან დაკავშირებული გაურკვევლობა.

### 2.5 კონსოლიდაციის საფუძველი

შვილობილ კომპანიას წარმოადგენს ისეთი საწარმო, სადაც დედა კომპანიას გააჩნია საარჩევნო ხმების რაოდენობის ნახევარზე მეტი ან შესწევს უნარი აკონტროლოს ამ კომპანიის ოპერაციები და ფინანსური აქტივები. ამ შემთხვევაში ხდება კონსოლიდაცია. შვილობილი კომპანიების კონსოლიდაცია ხდება იმ დღიდან, როდესაც დედა კომპანიაზე გადავიდა კონტროლი და წყდება იმ დღეს, როდესაც დედა კომპანია კარგავს ამ კონტროლს. ყველა შიდა-ჯგუფური ტრანზაქცია და ნაშთი ამ კომპანიებს შორის იქვითება მთლიანად.

შვილობილი კომპანიის შეძენის აღსარიცხავად გამოიყენება შეძენის მეთოდი. შესყიდული აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად განისაზღვრება მათი რეალური ღირებულებით შესყიდვის თარიღისთვის. თუ შესყიდვის ღირებულება აჭარბებს კომპანიის იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების რეალურ ღირებულებას, მაშინ ხდება გუდვილის აღიარება. თუ შესყიდვის ღირებულება ნაკლებია კომპანიის რეალურ ღირებულებაზე, მაშინ ეს სხვაობა აღიარდება პირდაპირ კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

უმცირესობის წილი არის წილი შვილობილ კომპანიაში, რომელიც არ ეკუთვნის დედა კომპანიას. ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არსებული უმცირესობის წილი წარმოადგენს შვილობილი კომპანიის უმცირესობაში მყოფი აქციონერების წილის ღირებულებას. ჯგუფი არამაკონტროლებელ წილს აფასებს შვილობილის წმინდა აქტივების პროპორციული წილის მიხედვით.

ჯგუფის შიგნით მომხდარი წილების ცვლილებები, რომლებიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება როგორც ტრანზაქცია ჯგუფის წევრებს შორის. ჯგუფის და არამაკონტროლებელი წილების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება იმის შესაბამისად, თუ როგორ შეიცვალა მფლობელების წილი შვილობილებში. ნებისმიერი სხვაობა მიღებული კომპენსაციის სამართლიან ღირებულებასა და არამაკონტროლებელი წილის ნაშთის ცვლილებას შორის, აღიარდება პირდაპირ კაპიტალის მუხლში, რომელიც მიეკუთვნება დედა კომპანიის მფლობელებს.

მეკავშირე კომპანია, რომელზეც ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა. ინვესტიცია მეკავშირე კომპანიაში აღირიცხება კაპიტალ მეთოდით.

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2.5 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

ვგუფი მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს, რომლებიც კონსოლიდირებულია ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში:

	მისამართი	2019		2018	
		მფლობელობა	ლარი	მფლობელობა	ლარი
<b>სს "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი"</b>	<b>ვაჟა ფშაველას გამზირი 71</b>				
პირდაპირი ფლობა		16.70%	100,000	24.65%	100,000
არაპირდაპირი ფლობა		13.88%	-	26.44%	-
<b>სს "თბილისის საფონდო ბირჟა"</b>	<b>ვაჟა ფშაველას გამზირი 71</b>				
პირდაპირი ფლობა		27.87%	100,000	35.22%	100,000
<b>სს "კავკასიურესტრი"</b>	<b>ვაჟა ფშაველას გამზირი 71</b>				
პირდაპირი ფლობა		57.86%	9,134	57.86%	9,134
<b>სულ</b>			<b>209,134</b>		<b>209,134</b>

კომპანია სს "თბილისის საფონდო ბირჟა" ("თსბ") დაფუძნდა 2015 წლის 7 მაისს. დაფუძნების მიზანი იყო ბიზნესის განვითარებისთვის სახსრების დაუბრკოლებლად მოზიდვა "თსბ-ს" აქციების რეალიზაციის გზით (კომპანიას საკუთარი სააქციო კაპიტალის გაზრდა წესდების თანახმად, არ შეუძლია აქციონერთა 75%-ის თანხმობის გარეშე). კომპანიის მინორიტარმა აქციონერებმა, რომლებიც ფლობენ კომპანიის აქციათა 38%-ს, სასამართლოში გაასაჩივრეს "თსბ-ს" დაფუძნების შესახებ გადაწყვეტილება. აღნიშნული დავა პირველი და მეორე ინსტანციის სასამართლოებში დასრულდა კომპანიის სასარგებლოდ. დავის დეტალები აღწერილია მე-18 განმარტებით შენიშვნაში. კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ "თსბ" დაფუძნებულია მოქმედ კანონმდებლობასთან და წესდებასთან სრულ შესაბამისობაში.

2019 წლის განმავლობაში "თსბ-მ" გამოუშვა 74,907 აქცია, რომელიც შეისყიდა სს "გალტ ენდ თაგარტი", შპს "თიბისი კაპიტალი" და შპს "ჯი სი ეფ ჰოლდინგს ჯორჯია". აქციების გაყიდვიდან "თსბ"-ს მიერ მიღებულმა კომპენსაციამ შეადგინა 1,000,008 ლარი, რის შემდეგაც წილები შემდეგნაირად გადანაწილდა:

	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
"საქართველოს საფონდო ბირჟა"	27.87%	35.22%
სს "გალტ ენდ თაგარტი"	24.04%	21.59%
შპს "თიბისი კაპიტალი"	24.04%	21.59%
შპს "ჯი სი ეფ ჰოლდინგს ჯორჯია"	24.04%	21.59%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

## 2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

### 2.5 კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას შეუმცირდა წილი სს "თსბ-ში" 27.87%-მდე, იგი მაინც ინარჩუნებს კონტროლს მასზე, და მის შედეგებს ასახავს საკუთარ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. კონტროლი შენარჩუნებულია შემდეგი ფაქტებით:

- "თსბ" სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობაში შემავალი პირები ასევე არიან დამფუძნებელი კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები.
- "თსბ-ის" დანარჩენი აქციონერები ამავდროულად არიან დამფუძნებელი კომპანიის აქციონერები პირდაპირ ან დაკავშირებული მხარეების (საერთო საბოლოო ბენეფიციარი მფლობელის) მეშვეობით. ეს აქციონერები ერთობლივად ფლობენ "თსბ"-ის 72.13%-ს (2018: 64.78%) და დამფუძნებლის 49.99%-ს (2018: 49.99%).
- დამფუძნებელ კომპანიას და "თსბ-ს" ჰყავს ერთი და იგივე გენერალური დირექტორი.

2019 წლის 2 დეკემბერს "თსბ-მ" შეისყიდა "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის" 193,211 ცალი ჩვეულებრივი აქცია, საერთო ღირებულებით 700,003 ლარი. ამ ინვესტიციით "თსბ" გახდა "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის" 83.10% (2018: 75.06%) წილის მფლობელი. აღნიშნული გარიგებების შედეგად, სს "საქართველოს საფონდო ბირჟა" 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სს "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალურ დეპოზიტარი"-ში აკონტროლებს 39.86%-ს (2018: 51.09%) (აქედან არაპირდაპირ სს "თბილისის საფონდო ბირჟის" საშუალებით 23.16%-ს (2018: 26.44%)) და ასახავს მას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის 2019 წლის დეკემბერში განხორციელებული ოპერაცია წარმოადგენს შიდაჯგუფურ ოპერაციას, რის გამოც ტრანზაქციის შედეგად მიღებული შემოსავლები ელიმინირდება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, იცვლება მხოლოდ წილების გადანაწილება, მაკონტროლებელ და არამაკონტროლებელს შორის, რის შედეგადაც ჯგუფში გაიზარდა არამაკონტროლებელი წილი.

სს "კავკასრეესტრი" 2015 წლის 1 ოქტომბრამდე წარმოადგენდა მეკავშირე კომპანიას, რადგან კომპანიას სს "კავკასრეესტრზე" ჰქონდა მნიშვნელოვანი ზეგავლენა და არა კონტროლი. 2015 წლის 1 ოქტომბრიდან კომპანიამ სს "კავკასრეესტრზე" მოიპოვა კონტროლი. სს "კავკასრეესტრი" ძირითადად ფლობს მაღალლიკვიდურ აქტივებს (ფული და ფულის ექვივალენტები და სხვა ფინანსური აქტივები) და შესაბამისად მისი წმინდა აქტივების ნარჩენი საბალანსო ღირებულება წარმოადგენდა მათ რეალურ ღირებულებას 2015 წლის 1 ოქტომბერს. ამ თარიღამდე კომპანია ინვესტიციას სს "კავკასრეესტრში", როგორც მეკავშირე კომპანიაში, აღრიცხავდა კაპიტალის მეთოდით და 2015 წლის 1 ოქტომბერს ამ მეთოდით აღრიცხული ინვესტიციის ღირებულება არ განსხვავდებოდა სს "კავკასრეესტრის" წმინდა აქტივების ღირებულებისგან.

## 2 მნიშვნელოვანი საარტიკვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

### 2.6 ფინანსური ინსტრუმენტები

#### თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს ან ვალდებულებას აღიარებს ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც იგი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო შეთანხმების მონაწილე. თავდაპირველი აღიარებისას, ჯგუფი ყველა ფინანსურ აქტივსა და ვალდებულებას აღიარებს სამართლიანი ღირებულებით. თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივის/ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება გარიგების ფასით. ფინანსური აქტივის/ვალდებულების გარიგების ფასი, გარდა იმ ინსტრუმენტებისა, რომლებიც კლასიფიცირდება "სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგება-ზარალში ასახვით", მოიცავს უშუალოდ გარიგებასთან დაკავშირებულ ხარჯებს, რომლებიც გაწეულ იქნა ფინანსური ინსტრუმენტის შესაძენად/გამოსაშვებად. ფინანსური აქტივების/ვალდებულებების გარიგებასთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომლებიც კლასიფიცირდება "სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები მოგება-ზარალში ასახვით", დაუყოვნებლივ გატარდება ხარჯებში.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს აღიარებს ანგარიშსწორების თარიღით, ანუ აქტივი აღიარდება იმ დღეს, როდესაც ჯგუფი მას მიიღებს და მისი აღიარების შეწყვეტა ხდება იმ დღეს, როდესაც ჯგუფი მას გაასხვისებს.

#### ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ორივე შემდგომი პირობა დაკმაყოფილებულია: ა) საწარმო ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და ბ) ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

ფინანსური აქტივი ფასდება რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ორივე შემდგომი პირობა დაკმაყოფილებულია: ა) საწარმო ფინანსურ აქტივს ფლობს ისეთი ბიზნესმოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივის გაყიდვა რეალური ღირებულებით; და ბ) ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება და ფასდება "რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით", თუ საწარმო არ გააკეთებს შეუქცევად არჩევანს, რომ თავდაპირველი აღიარებისას წილობრივ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული მოგება ან ზარალი ასახოს სხვა სრულ შემოსავალში (რომელიც არ არის გამიზნული გასაყიდად ან არ არის აღიარებული პირობით ასანაზღაურებელ თანხად ბიზნესგაერთიანების დროს).



2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2.6 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფინანსური აქტივების რეზერვის ხარჯის გაანგარიშების მთავარ კრიტერიუმს წარმოადგენს კომპანიის მიერ ფინანსური აქტივების რისკების შეფასება, კერძოდ მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

იმ შემთხვევაში თუ საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაიზარდა ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებიდან, კომპანია ახდენს მომდევნო 12 თვის სავარაუდო საკრედიტო ზარალის რეზერვის გაანგარიშებას, რომელიც წარმოადგენს მომდევნო 12 თვის განმავლობაში არახელსაყრელი გარემოებების განვითარების შედეგად ფინანსური აქტივის შესაძლო გაუფასურების ზარალს. თუ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა ან აშკარაა მისი გაუფასურება, ჯგუფი ქმნის რეზერვს, რომელიც წარმოადგენს ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ ზარალს. ამ შემთხვევაში ფინანსური აქტივის გაუფასურების რეზერვი არის ფინანსური აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შემცირება, დისკონტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

ფინანსური აქტივების ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება, რომელიც აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - აისახება სხვა სრულ შემოსავალში, ყველა სხვა შემთხვევაში - მოგება-ზარალში.

ამასთანავე, დებიტორული დავალიანებები, რომლებიც არ გაუფასურდება ინდივიდუალურად, ჯგუფი მათ გაუფასურებას განსაზღვრავს კოლექტიურად, რომელიც დაფუძნებულია გადასახდელების მოკრების კომპანიის წარსული გამოცდილებაზე, პორთფელში დაგვიანებული გადახდების ზრდაზე, ეკონომიკურ მდგომარეობაში ცვლილებებზე და სხვ.

დებიტორული დავალიანების გაუფასურების რეზერვის გაანგარიშების პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ ცხრილის სახით:

---

ვადაგადაცილების დღეები	30 დღეზე ნაკლები	31 - 60 დღე	61 - 90 დღე	91 - 180 დღე	180 დღეზე მეტე
დარეზერვის პროცენტულობა	2%	5%	25%	50%	100%

---

## 2 მნიშვნელოვანი საარტიკლო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

### 2.6 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისთვის, თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომ პერიოდში შემცირდება და ეს შემცირება გამყარებულია ობიექტური მტკიცებულებით გაუფასურების აღიარების შემდგომ მომხდარი მოვლენებით, მაშინ ხდება წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალის უკან დაბრუნება (პირდაპირ ან დებიტორული დავალიანების საეჭვო მოთხოვნების რეზერვის კორექტირებით) მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. თუმცა, უკან დაბრუნების შედეგად, საბალანსო ღირებულება არ უნდა აღემატებოდეს ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებას, რომელიც დაფიქსირდებოდა თუ არ აღიარდებოდა გაუფასურება გაუფასურების უკან დაბრუნების დღეს.

#### ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

გარიგებების სამართლებრივი ფორმის მიუხედავად, ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი გაივლიან ფასს 9-ით დადგენილ აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმებს "შინაარსის ფორმაზე აღმატებულების" პრინციპზე დაყრდნობით. კრიტერიუმები მოიცავს ორი სხვადასხვა სახის შეფასებას, რომელიც ხორციელდება მკაცრად მოცემული თანმიმდევრობით:

- მესაკუთრების რისკებისა და სარგებლის გადაცემის შეფასება
- კონტროლის გადაცემის შეფასება

სრულად მოხდება აქტივების აღიარება/აღიარების შეწყვეტა, თუ აქტივები აღიარდება მხოლოდ კომპანიის შენარჩუნებული მოცულობის მიხედვით, დამოკიდებულია თითოეული ფაქტის დეტალურ ანალიზზე.

#### ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე. ჯგუფი ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიცირებას ახდენს ორ კატეგორიად:

*სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL)*  
ვალდებულებები ამ კატეგორიაში კლასიფიცირდება, როდესაც მათი ფლობის მთავარი მიზანი უახლოეს მომავალში მათი გაყიდვა ან გამოსყიდვაა (სავაჭრო ვალდებულებები) ან ისინი წარმოადგენენ წარმოებულ ინსტრუმენტებს (გარდა წარმოებული ინსტრუმენტებისა, რომლებიც განკუთვნილია ეფექტური ჰეჯირების ინსტრუმენტად) ან თავდაპირველი აღიარებისას აკმაყოფილებენ პირობებს ამ კატეგორიაში მოსახვედრად. მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით ასახულ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სამართლიანი ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება წარმოშობისთანავე აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

*სხვა ფინანსური ვალდებულებები* ყველა ვალდებულება, რომელიც არ გადანაწილდა წინა ჯგუფში, ხდება აღნიშნულ კატეგორიაში. აღნიშნული ვალდებულებები აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

## 2 მნიშვნელოვანი საარტიკვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

### 2.6 ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

როგორც წესი, ამ კატეგორიაში კლასიფიცირდება კრედიტორული დავალიანება და მიღებული სესხები. ჩვეულებრივ, არ ხდება იმ ვალდებულებების გადაფასება, რომლებიც კლასიფიცირებულია ამ კატეგორიაში, ვინაიდან ვალდებულების სიზუსტე მაღალია, ხოლო დაფარვის ვადა მოკლევადიანი.

#### ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

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

#### 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.

### 2.7 ძირითადი საშუალებები

თავდაპირველი აღიარების დროს, ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს შესყიდვის ფასს და ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ დაკავშირებულია აქტივის დანიშნულების ადგილამდე მიტანას 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 ჩამოწერა გამოვლილი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით, მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, შემდეგნაირად:

საოფისე აღჭურვილობა	20% წრფივი
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	20% წრფივი

თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხდება სასარგებლო მომსახურების 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 გაყიდვიდან მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალში.

## 2 მნიშვნელოვანი საარტიკლო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

### 2.8 არამატერიალური აქტივები

შეძენილი არამატერიალური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს მისი შესყიდვის ფასს, მათ შორის საიმპორტო ბაჟს და უკანდაუბრუნებელ გადასახადებს, სავაჭრო დისკონტების და ფასდაკლებების დაქვითვის შემდეგ და აქტივის დანიშნულებისამებს გამოსაყენებლად სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო ნებისმიერ სხვა პირდაპირ ხარჯს.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, არამატერიალური აქტივები ფასდება თვითღირებულებისთვის დარიცხული ამორტიზაციისა და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გამოკლებით. თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ხდება სასარგებლო გამოყენების ვადისა და ამორტიზაციის მეთოდის გადახედვა და ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პერსპექტიულად.

განსაზღვრული სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია წარმოებს იმგვარად, რომ მოხდეს აქტივის თვითღირებულების ჩამოწერა გამოთვლილი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით, მისი სასარგებლო მომსახურების 5 და 10-წლიანი ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით.

განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია არ წარმოებს, მაგრამ ისინი ექვემდებარებიან გაუფასურებისთვის შემოწმებას.

არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან როდესაც აღარ არის მოსალოდნელი მისი გამოყენებით ან გასხვისებით სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება. სხვაობა გასხვისების შედეგად მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის აღიარდება იმ წლის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როდესაც შეწყდა აქტივის აღიარება.

### 2.9 არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

განსაზღვრული სასარგებლო ვადის მქონე ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულების გადამოწმება ხდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღის დღეს გაუფასურების ინდიკატორის შესაფასებლად და აქტივის გაუფასურების შემთხვევაში, ის ჩამოიწერება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში 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 აქტივისგან ან აქტივთა ჯგუფისგან დამოუკიდებლად. თუ ადგილი აქვს ასეთ შემთხვევას, ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ფულადი სახსრების წარმოქმნილი 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.

## 2 მნიშვნელოვანი საარტიკლო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

### 2.9 არაფინანსური აქტივების გაუფასურება (გაგრძელება)

განუსაზღვრელი სასარგებლო ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების შემთხვევაში, მიუხედავად იმისა, არის თუ არა გაუფასურების ნიშნები, ყოველწლიურად ხდება აქტივების გაუფასურებაზე შემოწმება (ან უფრო ხშირად თუ მოვლენები ან ცვლილებები გარემოებებში მიუთითებს, რომ შესაძლოა ადგილი ჰქონდეს გაუფასურებას).

### 2.10 უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები

ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ჯგუფის ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით, ანგარიშგების თარიღის მომენტისთვის:

	დოლარი	ევრო
გაცვლითი კურსი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.87	3.21
საშუალო გაცვლითი კურსი 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2.82	3.16
გაცვლითი კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.68	3.07
საშუალო გაცვლითი კურსი 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2.53	2.99

ტრანზაქციის თარიღის შემდეგ მომხდარი კურსთაშორის სხვაობის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალში.

უცხოურ ვალუტაში გამოხატული და ისტორიული ღირებულებით ასახული არამონეტარული აქტივები და ვალდებულებები ასახულია ტრანზაქციის თარიღისათვის მოქმედი გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

### 2.11 მოგების გადასახადი

ჯგუფი მოგების გადასახადს განსაზღვრავს საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის თანახმად დაბეგრას ექვემდებარება მხოლოდ მფლობელებს შორის განაწილებული მოგება და რეინვესტირებული მოგება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით (საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 98<sup>1</sup>-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.

## 2 მნიშვნელოვანი საარტიკლო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

### 2.12 ანარიცხები

თუ წარსული მოვლენების შედეგად, საანგარიშგებო თარიღის მომენტისთვის ჯგუფს აქვს მიმდინარე მოვალეობა (იურიდიული ან კონსტრუქციული) და სავარაუდოა, რომ ჯგუფი 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.

### 2.13 კაპიტალი

წილობრივი ინსტრუმენტები წარმოადგენენ ხელშეკრულებებს, რომლებიც ადასტურებენ ჯგუფის 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.

ჯგუფი საემისიო კაპიტალში ასახავს შვილობილი კომპანიების აქციების გამოშვების შედეგად წარმოშობილ ისეთ შემოსულობას, რომელიც წარმოიქმნება გამოშვებული ახალი აქციების არამაკონტროლებელ მხარეებზე გასხვისების შედეგად, ხოლო შიდაჯგუფური წილების ცვლილების შედეგად წარმოშობილ მოგება(ზარალს), რომლის დროსაც შენარჩუნებულია კონტროლი მაკონტროლებელის მიერ ასახავს გაუნაწილებელი მოგების მუხლში.

### ღივიდენების განაწილება

ღივიდენები აღიარდება ვალდებულებებად, მათი გამოცხადების მომენტში. როგორც წესი, ღივიდენები ვალდებულებებად აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მტკიცდება მათი განაწილება აქციონერთა საერთო კრებაზე. შუალედური ღივიდენები აღიარდება გადახდისთანავე.

ჯგუფი შვილობილებზე არამაკონტროლებელ წილზე გაცემულ ღივიდენებს ასახავს კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში, კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის და კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში ასახული არამაკონტროლებელი წილი, ასახულია წმინდა ღირებულებით (შემცირებული შვილობილში არამაკონტროლებელ წილზე გაცემული ღივიდენით).

### გამოსყიდული საკუთარი აქციები

გამოსყიდული საკუთარი აქციების ფასი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება კაპიტალიდან გამოკლებით. მათი ყიდვა ან ხელახალი გამოშვება აისახება როგორც კაპიტალის ზრდა. შედეგად, სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში არ აისახება რაიმე სახის მოგება ან ზარალი გამოსყიდული აქციებიდან.

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

2 მნიშვნელოვანი საარტიკვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2.14 შემოსავლებისა და ხარჯების აღიარება

შემოსავლების და ხარჯების აღიარება ხდება დარიცხვის მეთოდით.

ჯგუფი 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 დასასრულებსად გასაწევი ხარჯები. შემოსავლის განსაზღვრა ხდება საქონლის ან მომსახურების გაყიდვიდან მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით.

2.15 შესადარისი ინფორმაცია

შესადარისი ინფორმაცია ასევე რეკლასიფიცირებულია ფინანსურ ანგარიშგებაში მიმდინარე წელთან შესაბამისობისათვის.

გადაანგარიშებისა და ხელახლა წარმოდგენის შედეგად შეტანილი კორექტირებების შეჯამება, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებში 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის მოცემულია შემდეგ ცხრილებში:

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერი

	წინა პერიოდის მიხედვით	რეკლასიფიკაცია	გადაანგარიშებული
საგადასახლო აქტივი	32,275	(7,667)	24,608
არამატერიალური აქტივები	46,571	943,632	990,203
წინასწარი გადახდა	711,685	(287,929)	423,756
<b>საერთო ზეგავლენა მთლიან აქტივებზე</b>	<b>790,531</b>	<b>648,036</b>	<b>1,438,567</b>
საგადასახლო ვალდებულება	-	119,364	119,362
გრძელვადიანი ვალდებულება არამატერიალური აქტივის შესაძენად	-	528,672	528,672
საემისიო კაპიტალი	922,849	(805,397)	117,452
გაუნაწილებელი მოგება	368,390	906,954	1,275,344
უმცირესობის წილი	1,689,929	(101,556)	1,588,373
<b>საერთო ზეგავლენა მთლიან ვალდებულებებზე და კაპიტალზე</b>	<b>2,981,168</b>	<b>648,036</b>	<b>3,629,202</b>

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

2.15 შესადარისი ინფორმაცია (გაგრძელება)

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბერი

	წინა პერიოდის მიხედვით	რეკლასიფიკაცია	გადაანგარიშებული
მომხმარებლებისგან მიღებული ფულადი სახსრები	509,611	6,863	516,474
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(932,995)	25,628	(907,367)
მიღებული პროცენტი	121,669	(1,137)	120,532
<b>საერთო გავლენა</b>	<b>(301,715)</b>	<b>31,353</b>	<b>(270,362)</b>
დაფარვის ვადაზე ფლობილი ფინანსური აქტივის წმინდა ზრდა	(512,797)	5,716	(507,081)
წინასწარი გადახდა არამატერიალური აქტივის შესაძენად	(198,535)	198,535	-
არამატერიალური აქტივების და ძირითადი საშუალებების გაყიდვა	(40,483)	(230,066)	(270,549)
<b>საერთო გავლენა</b>	<b>(751,815)</b>	<b>(25,815)</b>	<b>(777,630)</b>
კურსთაშორის სხვაობის ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე	(18,498)	(5,538)	(24,036)
<b>საერთო გავლენა ფულად სახსრებზე</b>	<b>(1,072,028)</b>	<b>-</b>	<b>(1,072,028)</b>

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ამჟამინდელი წარდგენა უზრუნველყოფს ინფორმაციას, რომელიც უტყუარია და უფრო შესაბამისი და გამოსადეგი ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისათვის.

3 ფული და ფულის ექვივალენტები	2019	2018
ნაღდი ფული	815	1,066
ფული ბანკში	1,091,631	347,296
მოკლევადიანი დებოზიტები	423,373	287,319
<b>სულ ფული და ფულის ექვივალენტები</b>	<b>1,515,820</b>	<b>635,681</b>



**სს საქართველოს საფონდო ბირჟა**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

**3 ფული და ფულის ექვივალენტები (გაგრძელება)**

დეპოზიტები შედგება მოკლევადიანი დეპოზიტებისგან, რომელთაც ერიცხებათ საპროცენტო სარგებელი 0.25-6.5%-მდე შესაბამისი დეპოზიტის განაკვეთის საფუძველზე. დეპოზიტებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი იხილეთ მე-14 განმარტებითი შენიშვნებში.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ ყოფილა მატერიალური სხვაობა ფული და ფულის ექვივალენტების საბალანსო ღირებულებასა და მის სამართლიან ღირებულებას შორის.

4 <b>სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები</b>	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
დებიტორული დავალიანება	103,863	81,902
საექვო დავალიანების რეზერვი	(33,493)	(33,493)
წინასწარ გადახდები, სხვა აქტივები	1,675	13,788
<b>სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები</b>	<b>72,045</b>	<b>62,197</b>

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ ყოფილა მატერიალური სხვაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულებასა და მის სამართლიან ღირებულებას შორის.

**5 დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები**

	ვალუტა	საწყისი თანხა ვალუტაში	დაფარვის ვადა	სარგებელი	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
საინვესტიციო ვგუფი "ბიჯეო"	აშშ დოლარი	195,000	09-სექ-2019	5.00 - 5.50%	-	530,946
შპს "საქართველოს სალიზინგო კომპანია"	აშშ დოლარი	400,000	29-აგვ-2019	7.00%	411,025	1,095,967
მ2 უძრავი ქონება	აშშ დოლარი	61,000	07-ოქტ-2022	7.50%	178,020	-
<b>სულ გაუფასურების რეზერვამდე:</b>					<b>589,045</b>	<b>1,626,913</b>
ფასიანი ქაღალდების გაუფასურების ანარიცხი (შენიშვნა N16)					(5,890)	(16,271)
<b>წმინდა დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები</b>					<b>583,155</b>	<b>1,610,642</b>

საპროცენტო შემოსავალი დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივებიდან იხილეთ მე-14 განმარტებითი შენიშვნებში.

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

**5 დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)**

საანგარიშგებო პერიოდში არ ყოფილა არსებითი სხვაობა კუპონის განაკვეთსა და ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს შორის. გადახდის გრაფიკი, მოქმედ დაფარვის ვადამდე ფლობილ ინვესტიციებზე განსაზღვრულია ყოველ 6 თვეში ერთხელ კუპონის/(პროცენტის) ჩარიცხვით და ვადის ბოლოს ძირი თანხის გადახდით.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ ყოფილა მატერიალური სხვაობა დაფარვის ვადამდე ფლობილ ფინანსურ აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მის სამართლიან ღირებულებას შორის.

**6 ძირითადი საშუალებები**

	ოფისის აღჭურვილობა	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სულ
<i>ისტორიული ღირებულება</i>			
<b>2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>194,551</b>	<b>33,842</b>	<b>228,393</b>
შეძენა	7,571	-	7,571
გასვლა	(1,140)	-	(1,140)
<b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>200,982</b>	<b>33,842</b>	<b>234,824</b>
შეძენა	11,127	-	11,127
გასვლა	(746)	-	(746)
<b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>211,363</b>	<b>33,842</b>	<b>245,205</b>
<i>ცვეთა</i>			
<b>2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>(154,169)</b>	<b>(18,350)</b>	<b>(172,519)</b>
ცვეთა წლის მანძილზე	(13,623)	(6,538)	(20,161)
დაგროვილი ცვეთა გასულ აქტივებზე	66	-	66
<b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>(167,726)</b>	<b>(24,888)</b>	<b>(192,614)</b>
ცვეთა წლის მანძილზე	(19,578)	(5,014)	(24,592)
დაგროვილი ცვეთა გასულ აქტივებზე	520	-	520
<b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>(186,784)</b>	<b>(29,902)</b>	<b>(216,686)</b>
<i>წმინდა საბალანსო ღირებულება</i>			
<b>2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>40,382</b>	<b>15,492</b>	<b>55,874</b>
<b>2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>33,256</b>	<b>8,954</b>	<b>42,210</b>
<b>2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>24,579</b>	<b>3,940</b>	<b>28,519</b>

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სრულად გაცვეთილი ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება არის 154,813 ლარი. (2018: 118,921 ლარი)

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

7 არამატერიალური აქტივები

	პროგრამული უზრუნველყოფა	სავაჭრო სისტემის ლიცენზია	პროგრამები და ვებ-საიტი	სულ
<b>ისტორიული ღირებულება</b>				
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	24,804	24,804
დამატება	943,632	-	38,700	982,332
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	943,632	-	63,504	1,007,136
დამატება	101,016	1,014,992	500	1,116,508
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,044,648	1,014,992	64,004	2,123,644
<b>ცვეთა და გაუფასურება</b>				
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	(12,008)	(12,008)
ცვეთა წლის მანძილზე	-	-	(4,925)	(4,925)
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	(16,933)	(16,933)
ცვეთა წლის მანძილზე	-	-	(5,342)	(5,342)
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	(22,275)	(22,275)
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>				
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-	-	12,796	12,796
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	943,632	-	46,571	990,203
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,044,648	1,014,992	41,729	2,101,369

არამატერიალური აქტივები მეტწილად მოიცავს სს თბილისის საფონდო ბირჟის და სს საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის მიერ MONTRAN CORPORATION-ისგან შეძენილი სავაჭრო სისტემის და საკლინინგო-საანგარიშსწორებო სისტემის ლიცენზიას და პროგრამული უზრუნველყოფის დანერგვის მომსახურებას.

2018 წლის ნოემბერში MONTRAN CORPORATION-მა სს საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარს მიაწოდა ხელშეკრულებით გათვალისწინებული პროდუქტი, რის შედეგადაც დაკმაყოფილდა არამატერიალურ აქტივად კლასიფიკაციის კრიტერიუმები და აღიარდა არამატერიალურ აქტივად. ამჟამად, აქტივი გამოიყენება სს საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის მიერ, თუმცა ჯერ კიდევ აკლია რამდენიმე მოდული, რაც 2020 წლის განმავლობაში უნდა იქნეს ინტეგრირებული MONTRAN CORPORATION-ის მიერ.

2019 წლის ნოემბერში MONTRAN CORPORATION-მა სს თბილისის საფონდო ბირჟას მიაწოდა ხელშეკრულებით გათვალისწინებული პროდუქტი, რის შედეგადაც დაკმაყოფილდა არამატერიალურ აქტივად კლასიფიკაციის კრიტერიუმები და სავაჭრო სისტემის ლიცენზია აღიარდა არამატერიალურ აქტივად. ამჟამად, აქტივი არის სს თბილისის საფონდო ბირჟის მიერ ტესტირების პროცესში.

2019 წლის ბოლოსთვის, ჯგუფს გააჩნია სრულად ამორტიზირებული არამატერიალური აქტივები, რომელთა ჯამური ისტორიული ღირებულება 23,120 ლარია. (2018: 23,120 ლარი)

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

**8 ინვესტიცია ფასიან ქაღალდებში**

ჯგუფი ფლობს სს "საქწყალპროექტის" აქციათა 1.64%-ს. 2019 წელს ჯგუფს დივიდენდი არ მიუღია. 2018 წლის განმავლობაში მიღებული დივიდენდი იყო - 2,732 ლარი. ჯგუფი 2017 წლის 31 დეკემბრამდე ხელმძღვანელობდა ბასს 39-ით, რომლის მიხედვითაც აღნიშნულ ფინანსურ აქტივს ფინანსურ ანგარიშგებაში წარადგენდა დანახარჯების მეთოდით. 2018 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შესული ფასს 9-ის მიხედვით, ჯგუფი ვალდებულია მსგავსი ფინანსური აქტივები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარადგინოს სამართლიანი ღირებულებით. ვინაიდან რეალური ღირებულების შესაფასებლად საჭირო ახალი ინფორმაცია არ არის ჯგუფისთვის ხელმისაწვდომი, ხელმძღვანელობამ გამოიყენა ფასს 9-ის ბ5.2.3 პუნქტით გათვალისწინებული გამონაკლისის უფლება და რეალური ღირებულების მართებულ შეფასებად მიიჩნია თვითღირებულება, როგორც 2018 წლის 1 იანვარს, ასევე 2018 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

9 წინასწარი გადახდა	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
წინასწარ გადახდა არამატერიალური აქტივების შესყიდვებზე	24,494	359,010
წინასწარ გადახდილი გადასახადები	-	64,746
<b>სულ წინასწარ გადახდა</b>	<b>24,494</b>	<b>423,756</b>

არამატერიალური აქტივების შესყიდვისთვის წინასწარ გადახდა მოიცავს საავანსო გადასახადს MONTRAN CORPORATION-ისთვის (ფუნქციონირების მისამართი - 60E. 42ND Street, Suite 464 New York, USA.).

	2019	2018
<b>საწყისი ბალანსი - 1 იანვრის მდგომარეობით</b>	<b>423,757</b>	<b>518,779</b>
გადახდა წლის განმავლობაში	355,391	216,449
გამოქვითვა წლის განმავლობაში	-	(311,472)
წლის განმავლობაში არამატერიალურ აქტივად რეკლასიფიკაცია	(754,654)	-
<b>საბოლოო ბალანსი - 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>24,494</b>	<b>423,756</b>

2017 წლის 31 იანვარს სს "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალურ დეპოზიტარს", სს "თბილისის საფონდო ბირჟას" (შემდგომში "ჯგუფის წევრი კომპანიები") და MONTRAN CORPORATION-ს შორის გაფორმდა ცალკ-ცალკე ინდივიდუალური ხელშეკრულებები. ჯგუფის წევრ კომპანიებთან გაფორმებული ინდივიდუალური კონტრაქტის საფუძველზე, MONTRAN CORPORATION-მა აიღო ახალი პროგრამული უზრუნველყოფის დანერგვის და მისი ტექნიკური მხარდაჭერის პასუხისმგებლობა. ორივე კონტრაქტით გათვალისწინებული სამუშაოების დასრულების შემდეგ ჯგუფის წევრი კომპანიები ისარგებლებენ თანამედროვე პროგრამული უზრუნველყოფით, რითაც გაუმჯობესდება მათი მომსახურების ხარისხი და ეფექტურობა, დაინერგება მომსახურების ახალი სახეები. აღსანიშნავია, რომ აქამდე არსებული პროგრამული უზრუნველყოფები მორალურად თითქმის სრულად არის ამორტიზირებული და არ პასუხობს თანამედროვე მოთხოვნებს.

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

**9 წინასწარი გადახდა (გაგრძელება)**

2018 და 2019 წლის ნოემბერში MONTRAN CORPORATION-მა სს "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარს" და სს "თბილისის საფონდო ბირჟას" მიაწოდა ხელშეკრულებით გათვალისწინებული პროდუქტი, შესაბამისად წინასწარ გადახდა არამატერიალური აქტივის შესაძენად მთლიანი ღირებულებით რეკლასიფიცირდა არამატერიალურ აქტივზე. აღნიშნული თანხა მოიცავს როგორც MONTRAN CORPORATION-სთვის გადახდილ თანხებს, ასევე არადაბრუნებად გადასახდელებს, რომლებიც გაწეულ იქნა არამატერიალურ აქტივზე.

2019 წლის 6 დეკემბრს სს "თბილისის საფონდო ბირჟამ" გააფორმა ხელშეკრულება შპს "გრინ სისტემს"-თან არამატერიალური აქტივის შექმნის, ინსტალაცია/კონფიგურაციის თაობაზე, რისთვისაც 2019 წლის 9 დეკემბერს გადაიხადა ხელშეკრულებით გათვალისწინებული მთლიანი თანხის 50% - 24,495 ლარი.

<b>10 კრედიტორული და სხვა დავალიანება</b>	<b>31-დეკ-2019</b>	<b>31-დეკ-2018</b>
მიღებული ავანსები	82,962	110,872
დავალიანება მომწოდებლების მიმართ	14,705	22,625
სხვა	46	73
<b>სულ კრედიტორული და სხვა დავალიანება</b>	<b>97,713</b>	<b>133,570</b>

მიღებული ავანსები მოიცავს 3 მსხვილი კლიენტის სერვისით მომსახურების 5 წლის წინასწარ გადახდებს.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ ყოფილა მატერიალური სხვაობა კრედიტორული და სხვა დავალიანებების საბალანსო ღირებულებასა და მის სამართლიან ღირებულებას შორის.

**11 კაპიტალი**

სააქციო კაპიტალი შეადგენს 3,000,000 საერთო აქციებისგან; თითო აქციის ნომინალური ღირებულება შეადგენს 0.01 ლარს.

ჯგუფის სამისიო კაპიტალის ზრდა განპირობებულია თბილისის საფონდო ბირჟაში და საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალურ დეპოზიტარში დამატებითი აქციების გამოშვებით (იხ. მე-2 განმარტებითი შენიშვნა).

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

12 საკომისიო და საწევრო შემოსავლები	2019	2018
საკომისიო შემოსავალი	151,392	165,819
საწევრო შემოსავალი	87,638	77,798
<b>სულ საკომისიო და საწევრო შემოსავლები</b>	<b>239,030</b>	<b>243,617</b>

13 მომსახურების გაწევით მიღებული შემოსავალი	2019	2018
შემოსავალი ფასიანი ქაღალდების ლინსტინგიდან	184,599	102,655
შემოსავალი ფასიანი ქაღალდების შენახვიდან	113,119	28,840
შემოსავალი რეესტრის წარმოებიდან	91,660	83,553
სხვა მომსახურებით მიღებული შემოსავლები	19,398	22,520
<b>სულ მომსახურების გაწევით მიღებული შემოსავალი</b>	<b>408,776</b>	<b>237,568</b>

14 ფინანსური შემოსავალი	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი დაფარვის ვადაზე ფლობილი ინვესტიციებიდან	56,293	73,641
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო დეპოზიტებიდან	23,267	50,087
<b>სულ ფინანსური შემოსავალი</b>	<b>79,560</b>	<b>123,728</b>

15 კურსთაშორის სხვაობით მიღებული წმინდა მოგება/(ზარალი)

	ფული და ფულის ექვივალენტები	დებიტორული დავალიანება	კრედიტორული დავალიანება და გრძელვადიანი ვალდებულება	დაფარვის ვადაზე ფლობილი ფინ. აქტივი	სულ
მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან	44,499	13,754	9,443	115,310	<b>183,006</b>
ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან	(54,479)	(3,873)	(33,187)	(34,280)	<b>(125,819)</b>
<b>კურსთაშორის სხვაობის წმინდა მოგება / (ზარალი) 2019 წლის განმავლობაში</b>	<b>(9,980)</b>	<b>9,881</b>	<b>(23,744)</b>	<b>81,030</b>	<b>57,187</b>

	ფული და ფულის ექვივალენტები	დებიტორული დავალიანება	კრედიტორული დავალიანება	დაფარვის ვადაზე ფლობილი ფინ. აქტივი	სულ
მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან	75,196	9,898	195	149,695	<b>234,984</b>
ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან	(92,780)	(6,359)	(150)	(98,370)	<b>(197,659)</b>
<b>კურსთაშორის სხვაობის წმინდა მოგება / (ზარალი) 2018 წლის განმავლობაში</b>	<b>(17,584)</b>	<b>3,539</b>	<b>45</b>	<b>51,325</b>	<b>37,325</b>

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

16 ფინანსური აქტივების გაუფასურება

	დაფარვის გადამდე ფლობილი ფინ. აქტივი	დებიტორული დავალიანება	სულ
<b>2017 წლის 31 დეკემბერი</b>	-	<b>(58,199)</b>	<b>(58,199)</b>
სააღრიცხვო პილიტიკის ცვლილების ეფექტი (შენიშვნა 2)	(3,720)	(6,908)	<b>(10,628)</b>
<b>2018 წლის 1 იანვარი</b>	<b>(3,720)</b>	<b>(65,107)</b>	<b>(68,827)</b>
წლის განმავლობაში ჩამოწერილი	-	48,494	<b>48,494</b>
ამოღებული თანხები	-	2,917	<b>2,917</b>
რეზერვის ხარჯი წლის განმავლობაში	(12,551)	(19,797)	<b>(32,348)</b>
<b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b>	<b>(16,271)</b>	<b>(33,493)</b>	<b>(49,764)</b>
წლის განმავლობაში ჩამოწერილი	-	5,405	<b>5,405</b>
ამოღებული თანხები	10,528	4,140	<b>14,668</b>
რეზერვის ხარჯი წლის განმავლობაში	(147)	(9,357)	<b>(9,504)</b>
<b>2019 წლის 31 დეკემბერი</b>	<b>(5,890)</b>	<b>(33,305)</b>	<b>(39,195)</b>

17 დაკავშირებული მხარეები

დაკავშირებული მხარე არის პიროვნება ან საწარმო, დაკავშირებული იმ საწარმოსთან, რომელიც ამზადებს ფინანსურ ანგარიშგებას (ზემოაღნიშნული საწარმო წინამდებარე სტანდარტში მოიხსენიება როგორც "ანგარიშგააღმსრულებელი საწარმო").

ა) პიროვნება ან მისი ახლო ნათესავი მიიჩნევა ანგარიშგააღმსრულებელი საწარმოსთვის დაკავშირებულ მხარედ, თუ:

- (i) ეს პიროვნება აკონტროლებს ან ერთობლივად აკონტროლებს ანგარიშგააღმსრულებელ საწარმოს; ან
- (ii) მას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა ანგარიშგააღმსრულებელ საწარმოზე; ან
- (iii) არის ანგარიშგააღმსრულებელი საწარმოს ან მისი სათავო საწარმოს უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის წევრი.

ბ) საწარმო მიიჩნევა ანგარიშგააღმსრულებელი საწარმოსთვის დაკავშირებულ მხარედ, თუ შემდეგი პირობებიდან რომელიმე არსებობს:

- (i) ეს საწარმო და ანგარიშგააღმსრულებელი საწარმო არიან ერთი და იმავე ჯგუფის წევრები (რაც იმას ნიშნავს, რომ სათავო საწარმო, შვილობილი საწარმო და იმავე სათავო საწარმოს სხვა შვილობილი საწარმოები ერთმანეთთან არიან დაკავშირებული);
- (ii) ერთ-ერთი საწარმო არის მეორის მეკავშირე საწარმო ან ერთობლივი საწარმო (ან იმ ჯგუფის რომელიმე წევრის მეკავშირე საწარმო ან ერთობლივი საწარმო, რომლის წევრიც არის მეორე საწარმო);
- (iii) ორივე საწარმო წარმოადგენს ერთი და იმავე მესამე მხარის ერთობლივ საწარმოს;

**17 დაკავშირებული მხარეები (გაგრძელება)**

(iv) ერთი საწარმო არის რომელიმე მესამე მხარის ერთობლივი საქმიანობა, ხოლო მეორე საწარმო იმავე მესამე მხარის მეკავშირე საწარმოა;

(v) ეს საწარმო არის ან ანგარიშვალდებული საწარმოს, ან ანგარიშვალდებულ საწარმოსთან დაკავშირებული რომელიმე მხარის დაქირავებულ მომუშავეთა შრომითი საქმიანობის შემდგომი გასამრჯელოების პროგრამის განმახორციელებელი.

თუ ანგარიშვალდებული საწარმო თვითონ არის ამგვარი პროგრამის განმახორციელებელი, სპონსორი დამქირავებლებიც ანგარიშვალდებული საწარმოსთვის დაკავშირებულ მხარეებზე მიიწევა;

(vi) ამ საწარმოს აკონტროლებს, ან ერთობლივად აკონტროლებს (ა) პუნქტში მითითებული რომელიმე პირი;

(vii) (ა) (i) პუნქტში მითითებულ რომელიმე პიროვნებას აქვს მნიშვნელოვანი გავლენა ამ საწარმოზე, ან ეს პიროვნება არის ზემოაღნიშნული საწარმოს (ან მისი სათავო საწარმოს) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის წევრი;

(viii) ეს საწარმო, ან იმავე ჯგუფში შემავალი სხვა საწარმო, რომელსაც მოცემული საწარმო განეკუთვნება, ანგარიშვალდებულ საწარმოს, ან ანგარიშვალდებული საწარმოს სათავო საწარმოსთვის ასრულებს მმართველობით მომსახურებას.

კომპანიის ძირითადი აქციონერები არიან: შპს "თიბისი კაპიტალი" (17.33%), შპს "ჯი სი ეფ ჰოლდინგს ჯორჯია" (15.33%) და სს "გალტ ენდ თაგვარტი" (17.33%- (მათ შორის 2% ნომინალური მფლობელობით).

<b>შემოსავალი:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
ძირითადი აქციონერები	92,937	81,453
სხვა დაკავშირებული მხარეები	203,406	179,996
<b>ზარჯი:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
სხვა დაკავშირებული მხარეები	15,728	2,634
<b>ხელმძღვანელთა მთავარი რგოლის ანაზღაურება:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
ხელფასები და პრემიები	429,730	313,526
<b>მოთხოვნა:</b>	<b>31-დეკ-2019</b>	<b>31-დეკ-2018</b>
ძირითადი აქციონერები	7,009	780
სხვა დაკავშირებული მხარეები	9,553	16,762
<b>ვალდებულება:</b>	<b>31-დეკ-2019</b>	<b>31-დეკ-2018</b>
ძირითადი აქციონერები	-	85,345
სხვა დაკავშირებული მხარეები	1,000	-
<b>ბანკში განთავსებული ფულადი სახსრების ნაშთები:</b>	<b>31-დეკ-2019</b>	<b>31-დეკ-2018</b>
საქართველოს ბანკი	614,416	159,093
თიბისი ბანკი	585,348	172,504



**სს საქართველოს საფონდო ბირჟა**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

**17 დაკავშირებული მხარეები (გაგრძელება)**

<b>ფასიანი ქაღალდები</b>	<b>31-დეკ-2019</b>	<b>31-დეკ-2018</b>
საინვესტიციო ჯგუფი "ბიჯეო"-ს ფასიანი ქაღალდები	-	525,636
"საქართველოს სალიზინგო კომპანიის" ფასიანი ქაღალდები	406,916	1,085,006
	<b>31-დეკ-2019</b>	<b>31-დეკ-2018</b>
ხელმძღვანელობის ანაზღაურებასთან დაკავშირებული ნაშთი	50,000	50,000

**18 პირობითი ვალდებულებები**

**18.1 დაბეგვრის გაუთვალისწინებელი გარემოებები**

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს სასამართლო გადაწყვეტილებებისა და დებულებების ხშირი ცვლილება. საგადასახადო ნორმები ხშირად ბუნდოვანი და წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მიერ სხვადასხვაგვარად განიმარტება. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია კომპანიას დააკისროს დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან სამი წელია გასული.

ზემოთხსენებული ვითარებები წარმოქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც საქართველოში უფრო არსებითია, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ იგი ადეკვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს, ხელმძღვანელობს რა საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების, ოფიციალური აქტებისა და სასამართლოს გადაწყვეტილებების შესაბამისად. მიუხედავად ამისა, შესაბამისი საგადასახადო ორგანოების კომპანიისგან განსხვავებულმა პოზიციამ შესაძლოა არსებითი გავლენა იქონიოს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

**18.2 მიმდინარე სასამართლო დავები**

ჯგუფში შემავალ კომპანიებს აქვთ მიმდინარე სასამართლო დავა, რომლის ძირითადი საკითხებიც აღწერილია ქვემოთ:

**სს „საქართველოს საფონდო ბირჟისა“ და სს „თბილისის საფონდო ბირჟის“ სასამართლო დავები:**

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სს „საქართველოს საფონდო ბირჟა“ და სს „თბილისის საფონდო ბირჟა“ ჩაბმულნი არიან ორ სასამართლო დავაში, სადაც მინორიტარი აქციონერები დავობენ სს "საქართველოს საფონდო ბირჟის" მიერ სს „თბილისის საფონდო ბირჟის“ დაფუძნების კანონიერების შესახებ.

ორივე დავა საქალაქო და სააპელაციო სასამართლოებში დასრულდა სს „საქართველოს საფონდო ბირჟისა“ და სს „თბილისის საფონდო ბირჟის“ სასარგებლოდ. სააპელაციო სასამართლოს ერთ-ერთი გადაწყვეტილება მოსარჩევეების მიერ გასაჩივრებულია უზენაეს სასამართლოში, რომელიც 2020 წლის 22 აპრილის მდგომარეობით განიხილავს მისი დასაშვებობის საკითხს.

## 18 პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

### 18.2 მიმდინარე სასამართლო დავები (გაგრძელება)

მენეჯმენტის შეფასებით აღნიშნული დავების უარყოფითად დასრულების ალბათობა არის 5%, ვინაიდან დავები ორივე ინსტანციის სასამართლოში დასრულდა სს „საქართველოს საფონდო ბირჟისა“ და სს „თბილისის საფონდო ბირჟის“ სასარგებლოდ. ჯგუფის მოლოდინია, რომ იმ შემთხვევაში თუ უზენაესი სასამართლო საკასაციო საჩივრებს დასაშვებად ცნობს და მაინც განიხილავს, ძალაში დარჩება ქვედა ინსტანციის სასამართლოების გადაწყვეტილებები. შესაბამისად, არ არსებობს მოლოდინი რაიმე ტიპის ზარალის დადგომასთან დაკავშირებით.

#### *სს „კავკასრეესტრის“ სასამართლო დავები:*

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სს "კავკასრეესტრის: მიმდინარე დავები ეხება ყოფილი დირექტორისა და მმართველი ორგანოს წევრების, აგრეთვე ერთ-ერთი თანამშრომლის განთავისუფლების კანონიერებას და მათთვის განაცდური ხელფასების კომპენსაციას.

დავების უარყოფითად გადაწყვეტის შემთხვევაში კომპანიას დაეკისრება ყოფილი სამეთვალყურეო წევრების (ჯამურად 17,712 ლარი) და ყოფილი თანამშრომლის (ყოველთვიური 1,000 ლარის ოდენობით 2016 წლის 1 ივნისიდან სასამართლო გადაწყვეტილების კანონიერ ძალაში შესვლამდე) განაცდური ხელფასების ანაზღაურება.

ყველა საქმე ამჟამად განიხილება სხვადასხვა ინსტანციის სასამართლოებში. პარალელურად მიმდინარეობს სარეგისტრაციო საქმისწარმოება საჯარო რეესტრში, რომელიც კავშირშია ზემოაღნიშნული დავების მიმდინარეობასთან. მენეჯმენტის მოლოდინია, რომ აღნიშნული დავების უმრავლესობა 50%-იანი ალბათობით დასრულდება სს „კავკასრეესტრის“ სასარგებლოდ, ხოლო იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე დავა (ან დავები) დასრულდება სს „კავკასრეესტრის“ საწინააღმდეგოდ, იგი არ ელოდება ისეთი სახის მატერიალურ ზარალს, რომელიც საფრთხის ქვეშ დააყენებს მის არსებობას ან გამოიწვევს მიმდინარე საქმიანობის სერიოზულ შეფერხებას.

**19 ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახებ**

საოპერაციო, საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობების განხორციელებისას, ჯგუფი 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 ჯგუფისთვის.
- ლიკვიდურობის რისკი: რისკი, რომ ჯგუფს 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 ორ კომპონენტს:

- საპროცენტო რისკი
- სავალუტო რისკი

ჯგუფის ხელმძღვანელობა რისკების მართვას ახორციელებს ჯგუფის საოპერაციო ერთეულებთან თანამშრომლობით. ჯგუფის შედარებით მარტივი ოპერაციების გამო, არ არის რისკების საერთო მართვის თაობაზე წინასწარ დადგენილი პოლიტიკა.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ნაშთები კატეგორიების მიხედვით:

<b>ფინანსური აქტივები</b>	<b>31-დეკ-2019</b>	<b>31-დეკ-2018</b>
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,515,005	634,615
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	70,370	48,409
დაფარვის ვადადღე ფლობილი ფინანსური აქტივი	583,155	1,246,740
ინვესტიცია ფასიან ქაღალდებში	54,085	54,085
<b>სულ ფინანსური აქტივები</b>	<b>2,222,614</b>	<b>1,983,849</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>		
კრედიტორული დავალიანება	14,705	23,266
გრძელვადიანი ვალდებულება	394,869	528,672
<b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>409,574</b>	<b>551,938</b>

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ასსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

19 ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახებ (გაგრძელება)

19.1 საკრედიტო რისკი

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

	31-დეკ-2019	31-დეკ-2018
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,515,005	634,615
დებიტორული დავალიანება	70,370	48,409
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინ. აქტივი	583,155	1,246,740
ინვესტიცია ფასიან ქაღალდებში	54,085	54,085
<b>სულ ფინანსური აქტივები</b>	<b>2,222,614</b>	<b>1,983,849</b>

ფული და ფულის ექვივალენტის ბალანსი აღნიშნავს საბანკო ანგარიშზე არსებულ ნაშთსა და მოკლევადიან საბანკო დეპოზიტებს. ჯგუფი არ ფლობს უზრუნველყოფას მის მიერ მისაღები ნებისმიერი დებიტორული დავალიანებისათვის. დებიტორულ დავალიანებებს ჯგუფი მართავს ვადაგადაცილების დღეების მიხედვით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

ჯგუფი იყენებს გაუფასურების 3 დონიან მოდელს, რომელიც დაფუძნებულია ფინანსური აქტივის საწყისი აღიარების შემდგომ მისი საკრედიტო რისკის ხარისხის ცვლილებაზე, რომელიც ჩამოთვლილია ქვემოთ:

- ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც არ არის გაუფასურებული საწყისი აღიარებისას, კლასიფიცირდება როგორც I დონე და მისი საკრედიტო რისკი განგრძობითად კონტროლირებადია კომპანიის მიერ.
- თუ საწყისი აღიარების შემდგომ დაფიქსირდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა, მაშინ ფინანსური ინსტრუმენტი გადადის II დონეში, მაგრამ ამ ეტაპზე არ მიიწვევა გაუფასურებულად.
- თუ ფინანსური ინსტრუმენტი გაუფასურებულია, მაშინ ის გადადის III დონეში.
- I დონის ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის პროპორციული წლის მომდევნო 12 თვეში მოსალოდნელი მოვლენებისა. ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი II და III დონისთვის გამოითვლება როგორც არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ჯგუფის მიერ გამოყენებულ გაუფასურების მეთოდს.

სს საქართველოს საფინანსო ბირჟა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

19 ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახებ (გაგრძელება)

19.1 საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

I დონე	II დონე	III დონე
(საწყისი აღიარება)	(საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა საწყისი აღიარების შემდეგ)	(გაუფასურებული აქტივი)
12-თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	არსებობის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარავი	არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

ჯგუფი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ყველა ფინანსულ აქტივს, გარდა სავაჭრო მოთხოვნებისა, ასახავს I დონეში როგორც 2019 წლის დასაწყისში, ასევე 2019 წლის ბოლოს.

სავაჭრო მოთხოვნებისთვის ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც დაფუძნებულია ვადაგადაცილებულ დღეებზე. ჯგუფს აქვს 5 ვადაგადაცილების დონე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის პროცენტი დაფუძნებულია ჯგუფის საოპერაციო სექტორსა და მის წარსულ გამოცდილებაზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცხრილი ვადაგადაცილებისა და პროცენტული მაჩვენებლების მიხედვით მოცემულია ქვემოთ.

ვადაგადაცილების დღეები	< 30	31-60	61-90	91-180	> 180
დარეზერვების პროცენტულობა	2%	5%	25%	50%	100%

დაფარვის ვადაზე ფლობილი ინვესტიციების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დაფუძნებულია მისი პირველადი აღიარების შემდგომ საკრედიტო რისკის ცვლილებაზე.

ზარალის ანარიცხი ითვლება მოცემული საფუძვლებიდან ერთ-ერთით. ა) 12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - თუ ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი მისი საწყისი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვან ზრდას არ განიცდის. ბ) არსებობის მანძილზე არსებული საკრედიტო ზარალი - თუ ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი მისი საწყისი აღიარების შემდეგ განიცდის მნიშვნელოვან ზრდას.

იმის გათვალისწინებით, რომ საკრედიტო რისკი საწყისი აღიარების შემდგომ მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა, ჯგუფი დაფარვის ვადაზე ფლობილი ინვესტიციებისთვის იყენებს 12 თვიან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომას.

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

19 ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახებ (გაგრძელება)

19.2 ლიკვიდურობის რისკი - ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი

ვგუფი ლიკვიდურობის რისკს მართავს მოსალოდნელ ვადიანობაზე დაყრდნობით.

ლიკვიდურობის რისკი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	1 წელზე ნაკლები	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
<b>ფინანსური აქტივები</b>				
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,515,005	-	-	1,515,005
დებიტორული დავალიანება	70,370	-	-	70,370
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივი	410,006	173,149	-	583,155
ინვესტიცია ფასიან ქაღალდებში	-	-	54,085	54,085
<b>სულ ფინანსური აქტივები</b>	<b>1,995,380</b>	<b>173,149</b>	<b>54,085</b>	<b>2,222,614</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
კრედიტორული დავალიანება	14,705	-	-	14,705
გრძელვადიანი ვალდებულება	394,869	-	-	394,869
<b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>409,574</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>409,574</b>
<b>ლიკვიდურობის პოზიცია</b>	<b>1,585,806</b>	<b>173,149</b>	<b>54,085</b>	<b>2,207,909</b>

ლიკვიდურობის რისკი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	1 წელზე ნაკლები	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
<b>ფინანსური აქტივები</b>				
ფული და ფულის ექვივალენტები	634,615	-	-	634,615
დებიტორული დავალიანება	48,409	-	-	48,409
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივი	529,312	717,428	-	1,246,740
ინვესტიცია ფასიან ქაღალდებში	-	-	54,085	54,085
<b>სულ ფინანსური აქტივები</b>	<b>1,212,336</b>	<b>717,428</b>	<b>54,085</b>	<b>1,983,849</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
კრედიტორული დავალიანება	23,266	-	-	23,266
გრძელვადიანი ვალდებულება	335,818	192,854	-	528,672
<b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>359,084</b>	<b>192,854</b>	<b>-</b>	<b>551,938</b>
<b>ლიკვიდურობის პოზიცია</b>	<b>853,252</b>	<b>524,574</b>	<b>54,085</b>	<b>1,431,911</b>

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ასსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

19 ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახებ (გაგრძელება)

19.3 საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ჯგუფს საპროცენტო რისკის საფრთხე ემუქრება მხოლოდ იმ ფინანსურ აქტივებთან მიმართებაში, რომლებზეც მოქმედებს ფიქსირებული განაკვეთი. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების ზეგავლენა შეფასდა, როგორც უმნიშვნელო.

საპროცენტო განაკვეთის რისკთან დაკავშირებული ინფორმაცია წარმოდგენილია ქვემოთ:

წლიური %-ში	31-დეკ-2019		31-დეკ-2018	
	ლარი	დოლარი	ლარი	დოლარი
ფული და ფულის ექვივალენტები	2.00-6.50%	0.25-0.75%	5.5-9.5%	0.5-0.75%
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები	-	5.00-7.50%	-	5%; 7%

19.4 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.

საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფს უცხოურ ვალუტაში ჰქონდა მხოლოდ შემდეგი ნაშთები:

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ფული და ფულის ექვივალენტები	დებიტორული დავალიანება	დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები	გრძელვადიანი ვალდებულება	სულ
აშშ დოლარი	1,130,083	58,245	583,303	(394,869)	1,376,762
ევრო	8,722	-	-	-	8,722
ფუნტი	1,128	-	-	-	1,128
<b>სულ</b>	<b>1,139,933</b>	<b>58,245</b>	<b>583,303</b>	<b>(394,869)</b>	<b>1,386,612</b>

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ასსნა-განმარტებითი შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

თანხები მოცემულია ლარში

19 ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახებ (გაგრძელება)

19.4 სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ფული და ფულის ექვივალენტები	დებიტორული დავალიანება	დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები	გრძელვადიანი ვალდებულება	სულ
აშშ დოლარი	199,243	50,938	1,610,641	(528,672)	<b>1,332,150</b>
ევრო	5,792	-	-	-	<b>5,792</b>
ფუნტი	1,087	-	-	-	<b>1,087</b>
<b>სულ</b>	<b>206,122</b>	<b>50,938</b>	<b>1,610,641</b>	<b>(528,672)</b>	<b>1,339,029</b>

ლარის გაცვლითი კურსის 10%-იანი გამყარება/გაუფასურება აშშ დოლარის მიმართ შეამცირებს/გაზრდის დაბეგვრის შემდგომ მოგებას 137,676 ლარით (2018: 133,215 ლარით).

ლარის გაცვლითი კურსის 10%-იანი გამყარება/გაუფასურება ევროს მიმართ შეამცირებს/გაზრდის დაბეგვრის შემდგომ მოგებას 872 ლარით (2018: 579 ლარით).

ლარის გაცვლითი კურსის 10%-იანი გამყარება/გაუფასურება ფუნტის მიმართ შეამცირებს/გაზრდის დაბეგვრის შემდგომ მოგებას 113 ლარით. (2018: 109 ლარით).

20 საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომზადარი მოვლენები

2020 წლის 26 მარტს თბილისის საქალაქო სასამართლოს გადაწყვეტილების საფუძველზე საჯარო რეესტრმა მოახდინა ჯგუფის ერთ-ერთი შვილობილის, კერძოდ სს "კაკასრეესტრის" ყოფილი მენეჯმენტის უფლებამოსილების აღდგენა, რაც გულისხმობს კომპანიის არსებული მენეჯმენტის ჩანაცვლებას ყოფილი მენეჯმენტით, თუმცა საჯარო რეესტრის აღნიშნული გადაწყვეტილების მოქმედება სასამართლომ მალევე (2020 წლის 2 აპრილს) შეაჩერა სს "საქართველოს საფონდო ბირჟის" საჩივრის საფუძველზე დავის გადაწყვეტამდე. აღნიშნულით ჯგუფმა აღიდგინა კონტროლი სს "კაკასრეესტრზე". ეს მოვლენა არ ახდენს ზეგავლენას მიმდინარე რეპორტის პერიოდისათვის კონსოლიდირებულ ანგარიშგების მონაცემებზე, რადგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი ფლობდა სრულ კონტროლს შვილობილ საწარმოზე.

მნიშვნელოვანი მოვლენები, რომლებიც შეიძლება აისახოს ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოდან მისი ხელმოწერის თარიღამდე უკავშირდება ეკონომიკურ სირთულეებს, რომელიც შესაძლებელია წარმოიქმნას ახალი კორონავირუსის პანდემიის (COVID-19) გავრცელებასთან დაკავშირებით, თუმცა კომპანიის შემთხვევაში, მენეჯმენტი რისკებს მინიმუმზე აფასებს, რადგან მისი საქმიანობა ადაპტირებულია დისტანციურ ოპერირებაზე, ხოლო ძირითად კლიენტებს წარმოადგენენ ისეთი მძლავრი ფინანსური ინსტიტუტები, რომელთა საქმიანობაც (COVID-19)-ის ფართო გავრცელების შემთხვევაშიც მჭიდროდ იქნება დაკავშირებული კომპანიის ოპერაციებთან. ამასთანავე რისკების დაბალ დონეზე შეფასების დამატებით არგუმენტს წარმოადგენს კლიენტების პორტფელის დივერსიფიკაცია.

\*\*\*\*\*