

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟა“
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

შინაარსი

ფინანსური ანგარიშგება	გვერდი
ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში	i
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	ii
სრული შემოსავლის ანგარიშგება	1
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	2
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	4
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	5

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს სააქციო საზოგადოება „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2015 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; და
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაცვით თუ შეუსაბამო არაა ვარაუდი, რომ პროგნოზირებად მომავალში ჯგუფის ბიზნესის ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2016 წლის 29 მარტს:

გიორგი ფარესიშვილი

გენერალური დირექტორი

ხათუნა გვილავა

მთავარი ბუღალტერი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ აქციონერებს

ჩვენ ჩავატარეთ სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებების და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებს აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად. მოცემული პასუხისმგებლობა მოიცავს: შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებას, დანერგვას და შენარჩუნებას, რაც საჭიროა ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენისათვის, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით ან თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას, აგრეთვე შესაფერისი სააღრიცხვო პოლიტიკის შერჩევასა და გამოყენებას და მოცემული გარემოებებისათვის შესაბამისი და დასაბუთებული სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, ჩვენს მიერ ჩატარებულ აუდიტზე დაყრდნობით გამოვთქვათ მოსაზრება ამ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ეს სტანდარტები მოითხოვს, რომ ჩვენი სამუშაო შეესაბამებოდეს ეთიკის ნორმებს, აუდიტის იმგვარად დაგეგმვასა და ჩატარებას, რომ მივიღოთ უტყუარი რწმუნება იმისა, რომ ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს არსებით უზუსტობებს.

აუდიტი ითვალისწინებს გარკვეული პროცედურების ჩატარებას აუდიტორული მტკიცებულებების მოსაპოვებლად ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხებისა და განმარტებითი შენიშვნების შესახებ. პროცედურების შერჩევა დამოკიდებულია აუდიტორის განსჯაზე, მათ შორის ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობების რისკების შეფასებაზე, რომლებიც გამოწვეულია თაღლითობით ან შეცდომით. ამ რისკების შეფასების მიზნით აუდიტორი განიხილავს, შესაფერისია თუ არა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენასთან დაკავშირებული შიდა კონტროლი, რათა დაგეგმოს მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოთქვას შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე. აუდიტი აგრეთვე გულისხმობს ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკისა და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების მართებულობის შეფასებას, ასევე ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შეფასებას მთლიანობაში.

მიგვაჩნია, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის.

მოსაზრება

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის ფინანსურ საქმიანობას და ფულის მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

შპს „არესემ საქართველო“

29 მარტი 2016

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება
2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

		2015	2014
	შენიშვნა	ლარი	ლარი
საკომისიო და საწევრო შემოსავლები		222,266	165,731
ფასიანი ქაღალდების რეესტრის მომსახურების გაწევით მიღებული შემოსავალი		48,624	-
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		2,582	15,469
სულ საოპერაციო შემოსავალი		273,472	181,200
ხელფასის და პრემიის ხარჯი		(316,148)	(171,583)
იჯარა და კომუნალური ხარჯები		(104,471)	(59,099)
საკონსულტაციო ხარჯი		(57,458)	(10,907)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(15,845)	(4,294)
კომუნიკაციის ხარჯი		(13,947)	(6,438)
სხვა საოპერაციო ხარჯი		(70,165)	(46,706)
მეკავშირე კომპანიის მოგების წილი	3	95,570	132,278
ფინანსური შემოსავალი		30,887	35,876
კურსთაშორის სხვაობის წმინდა მოგება		141,652	43,252
სხვა მოგება/(ზარალი)		18,824	27,590
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		(17,629)	121,169
მოგების გადასახადი	4	40,761	(4,825)
წლის მოგება		23,132	116,344
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		23,132	116,344
განკუთვნილი:			
დედა კომპანიის აქციონერებისთვის		4,852	114,964
უმცირესობის წილისთვის		18,280	1,380
		23,132	116,344

გიორგი ფარესიშვილი

გენერალური დირექტორი

ხათუნა გვილავა

მთავარი ბუღალტერი

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

		2015	2014
	შენიშვნა	ლარი	ლარი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	75,773	22,471
არამატერიალური აქტივები	6	3,868	3,053
ინვესტიცია მეკავშირე კომპანიაში	3	-	646,804
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები	7	164,505	-
გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები	8	61,224	-
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	9	44,900	8,666
სულ გრძელვადიანი აქტივები		350,270	680,994
მიმდინარე აქტივები			
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები	7	121,681	-
მიმდინარე მოგების გადასახადის აქტივი		24,407	-
ფინანსური აქტივები, დებიტორული მოთხოვნები	10	71,959	117,098
ფული და ფულის ექვივალენტები	11	1,060,706	555,420
სულ მიმდინარე აქტივები		1,278,753	672,518
სულ აქტივები		1,629,023	1,353,512

კაპიტალი და ვალდებულებები

კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	12	30,000	30,000
საემისიო კაპიტალი		117,452	117,580
გაუნაწილებელი მოგება		1,187,547	1,181,141
		1,334,999	1,328,721
უმცირესობის წილი		243,572	4,673
სულ კაპიტალი		1,578,571	1,333,394
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	9	2,026	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		2,026	-
მიმდინარე ვალდებულებები			
კრედიტორული დავალიანება	13	48,426	17,268
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება		-	2,850
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		48,426	20,118
სულ ვალდებულებები		50,452	20,118
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		1,629,023	1,353,512

გიორგი ფარესიშვილი

გენერალური დირექტორი

ხათუნა გვილავა

მთავარი ბუღალტერი

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
 2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
 2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	სააქციო	საემისიო	გაუნაწილებელი	დედა	უმცირესობის	სულ
		კაპიტალი	კაპიტალი	მოგება	კომპანიის	წილი	კაპიტალი
		ლარი	ლარი	ლარი	ლარი	ლარი	ლარი
2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით		30,000	117,580	1,066,177	1,213,757	3,293	1,217,050
წლის სრული შემოსავალი		-	-	114,964	114,964	1,380	116,344
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		30,000	117,580	1,181,141	1,328,721	4,673	1,333,394
წლის სრული შემოსავალი		-	-	4,852	4,852	18,280	23,132
წინა პერიოდების შეცდომის კორექტირება		-	(128)	1,554	1,426	(88)	1,338
მეკავშირე კომპანიის შვილობილ კომპანიადა გახდომასთან დაკავშირებული ზრდა	3	-	-	-	-	220,707	220,707
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		30,000	117,452	1,187,547	1,334,999	243,572	1,578,571

გიორგი ფარესიშვილი

გენერალური დირექტორი

ხათუნა გვილავა

მთავარი ბუღალტერი

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

		2015	2014
	შენიშვნა	ლარი	ლარი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მომხმარებლებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		374,521	188,778
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(566,391)	(245,868)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები		(191,870)	(57,090)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(13,716)	(33,553)
მიღებული პროცენტი		30,887	33,942
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(174,699)	(56,701)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
მეკავშირე კომპანიის შვილობილ კომპანიად გახდომასთან დაკავშირებული ზრდა (ფულის ნაშთის კონსოლიდაცია)	3	835,972	-
სადეპოზიტო სერთიფიკატების განაღდება/(შემენა)		60,000	(60,000)
ძირითადი საშუალებების შემენა		(55,748)	(3,749)
საინვესტიციო საქმიანობით გენერირებული (საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		840,224	(63,749)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
მიღებული/(გაცემული) დივიდენდები		(280,471)	231
საფინანსო საქმიანობით გენერირებული (საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		(280,471)	231
ფული და ფულის ექვივალენტები			
1 იანვრის მდგომარეობით		555,420	644,653
წმინდა ზრდა/(კლება) წლის განმავლობაში		385,054	(120,219)
კურსთაშორის სხვაობის გავლენა ფულზე და ფულის ექვივალენტზე		120,232	30,986
31 დეკემბრის მდგომარეობით		1,060,706	555,420

გიორგი ფარესიშვილი

გენერალური დირექტორი

ხათუნა გვილაგა

მთავარი ბუღალტერი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

	გვერდი	
1	ზოგადი ინფორმაცია	6
2	მნიშვნელოვანი საადრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	6
3	ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში	12
4	მოგების გადასახადი	12
5	ძირითადი საშუალებები	13
6	არამატერიალური აქტივები	13
7	დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები	13
8	გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები	14
9	გადავადებული მოგების გადასახადი	14
10	ფინანსური აქტივები, დებიტორული მოთხოვნები	14
11	ფული და ფულის ექვივალენტები	15
12	სააქციო კაპიტალი	15
13	კრედიტორული დავალიანება	15
14	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	15
15	ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახებ	16
16	საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	17
17	მსჯელობები და შეფასების განუსაზღვრელობის საკვანძო მიზეზები	17

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 და დადებულ გარიგებათა შესახებ და ფასებთან დაკავშირებული სხვა ინფორმაციის გავრცელება; ფასიანი ქაღალდებით საფონდო ბირჟაზე დადებული გარიგებების ანგარიშსწორება და ფასიანი ქაღალდების შენახვა-აღრიცხვა არამატერიალიზებული ფორმით; ფასიანი ქაღალდების რეესტრების წარმოება.

კომპანიის ძირითადი აქციონერია სს „გალტ ენდ თაგარტი“, რომელიც ფლობს კომპანიის აქციების 44%-ს და რომლის საბოლოო მკონტროლებელია ლონდონის საფონდო ბირჟაზე დაშვებული BGEO Group Plc.

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

(A) ანგარიშგების მომზადების საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპისა და ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, რომლებიც ძალაშია 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სრული შემოსავლის, ფინანსური მდგომარეობის, კაპიტალში ცვლილებების და 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.

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.

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, ჯგუფი იყენებს ბაზარზე გავრცელებულ მონაცემებს, რამდენადაც ისინი ხელმისაწვდომია. იმ შემთხვევაში, თუ შეუძლებელია აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების პირდაპირ დადგენა, ჯგუფი 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

ფასს-ში შესულია გარკვეული ცვლილებები, რომელთა გათვალისწინება პირველად სავალდებულო 2015 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფინანსური წლისთვის. ეს ცვლილებები არ ახდენენ გავლენას ამ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

ჯგუფს არ გამოუყენებია ახალი, შესწორებული ან შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული 2015 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფინანსური წლისთვის. მენეჯმენტის მოლოდინით, ახალი სტანდარტები, ცვლილებები და

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ინტერპრეტაციები ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აისახება ძალაში შესვლის შემდეგ, თუმცა მათი გავლენა ამ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ იქნება არსებითი.

(B) 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 დასასრულებლად გასაწევი ხარჯები. შემოსავლის განსაზღვრა ხდება საქონლის ან მომსახურების გაყიდვიდან მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით.

(C) კონსოლიდაციის საფუძველი

შვილობილი კომპანია ეწოდება იმ საწარმოს, 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 კონსოლიდირებულ 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.

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

(D) 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 გახორციელდეს თვითღირებულებიდან დარიცხული ცვეთის და გაუფასურების ზარალის დაქვითვით.

ცვეთის გამოთვლა წარმოებს იმგვარად, რომ გახორციელდეს აქტივის თვითღირებულების ჩამოწერა გამოთვლილი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით, მისი სასარგებლო მომსახურეობის ვადის განმავლობაში, შემდეგნაირად:

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

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 გაყიდვიდან მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალში.

(E) არამატერიალური აქტივები

შემენილი არამატერიალური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს მისი შესყიდვის ფასს, მათ შორის საიმპორტო ბაჟს და უკანდაუბრუნებად გადასახადებს, სავაჭრო დისკონტების და ფასდაკლებების დაქვითვის შემდეგ და აქტივის დანიშნულებისამებრ 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-წლიანი ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით.

განუსაზღვრელი სასარგებლო 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.

(F) არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

განსაზღვრული სასარგებლო ვადის მქონე ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების 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 მიზნულია 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.

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).

(G) ფინანსური ინსტრუმენტები

თავდაპირველი აღიარება და შეფასება

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს ან ვალდებულებას თავდაპირველად აღიარებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მაშინ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც იგი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო შეთანხმების მონაწილე. თავდაპირველი აღიარებისას, ჯგუფი ყველა ფინანსურ აქტივსა და ვალდებულებას აღიარებს სამართლიანი ღირებულებით, რაც განისაზღვრება გარიგების ფასით. 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 აღრიცხვა დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე. ჯგუფი ფინანსური აქტივების კლასიფიცირებას ახდენს შემდეგ კატეგორიებად:

სესხები და მოთხოვნები არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადასახდელებით, რომელიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. ამ კატეგორიაში შეუძლებელია ისეთი აქტივების კლასიფიცირება, რომელთა გაყიდვასაც ჯგუფი დაუყოვნებლივ ან უახლოეს მომავალში გეგმავს. ეს აქტივები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით (გარდა მოკლევადიანი მოთხოვნებისა, სადაც პროცენტი უმნიშვნელოა), რასაც გამოაკლდება გაუფასურებით ან უიმედო ვალად ცნობის შედეგად წარმოქნილი ზარალი.

დაფარვის ვადამდე ფლობილი (HTM) ფინანსური აქტივები არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია ფიქსირებული ან განსაზღვრული საზღაურით და ფიქსირებული დაფარვის ვადით, რომელთა ფლობის განზრახვა და უნარი ჯგუფს ვალდებულების შესრულების ვადამდე აქვს. ამ კატეგორიაში დაუშვებელია იმ ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება, რომლებსაც ჯგუფი თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრავს სამართლიანი ღირებულებით და ასახავს მოგება-ზარალში და აქტივებისა, რომლებიც აკმაყოფილებენ სესხებისა და მოთხოვნების განმარტებას. სესხებისა და მოთხოვნების მსგავსად, ეს აქტივები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რასაც გამოაკლდება გაუფასურებით ან უიმედო ვალად ცნობით წარმოქნილი ზარალი.

გასაყიდად არსებული (AFS) ფინანსური აქტივები არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია, რომლებიც თავდაპირველი აღიარებისას კლასიფიცირდება, როგორც გასაყიდად არსებულად ან არ არის კლასიფიცირებული სხვა რომელიმე კატეგორიაში. ისინი აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. თუმცა, არაკოტირებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღირიცხება თვითღირებულებით, როდესაც შეუძლებელია მათი სამართლიანი ღირებულების ზუსტად შეფასება.

კურსთაშორისი სხვაობით მიღებული მოგების და ზარალის, საპროცენტო შემოსავლისა და დივიდენდების გარდა, რომლებიც აღიარდება მოგება-ზარალში, ცვლილებები AFS ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და გროვდება გადაფასების რეზერვში, სანამ არ მოხდება ინვესტიციის გასხვისება ან გაუფასურებულად განსაზღვრა. ამ დროისთვის, გადაფასების რეზერვში უკვე დაგროვებული მოგება/ზარალი რეკლასიფიცირდება მოგება-ზარალში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი აფასებს ფინანსური აქტივებს გაუფასურებაზე. ჯგუფი აფასებს ხომ არ დადგა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ერთი ან მეტი გარემოება, რომელსაც გავლენა ექნებოდა ფინანსური აქტივის (აქტივთა ჯგუფის) თავდაპირველად გამოთვლილ სამომავლო ფულად ნაკადებზე. გაუფასურების ობიექტური სამხილი შესაძლოა იყოს კონტრაგენტის ფინანსურ პრობლემები, ხელშეკრულების დარღვევა, მსესხებლის გაკოტრების ალბათობა, ფინანსური აქტივისთვის აქტიური ბაზრის გაუჩინარება ფინანსური პრობლემების გამო, და სხვ.

AFS საფონდო ინსტრუმენტებისთვის, გაუფასურების ობიექტურ სამხილად ასევე ითვლება ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების მნიშვნელოვანი ან ხანგრძლივი ვარდნა ფასის დონის ქვემოთ.

მხოლოდ მოთხოვნებისთვის, საბალანსო ღირებულება მცირდება საეჭვო ვალების რეზერვის გამოყენებით და იმ თანხების შემდგომი ამოღება, რომელთა ჩამოწერაც მოხდა, კრედიტდება საეჭვო ვალების რეზერვში. საეჭვო ვალების რეზერვის საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღიარდება მოგება-ზარალში.

ყველა სხვა ფინანსური აქტივისთვის, საბალანსო ღირებულება პირდაპირ მცირდება გაუფასურების ზარალის ოდენობით.

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

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
 2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

AFS სავალო ფასიანი ქაღალდებისთვის, იმ შემთხვევაში, თუ ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების ზრდა ობიექტურად ამყარებს გაუფასურების აღიარების შემდგომ მომხდარ მოვლენას, გაუფასურების ზარალი შემდგომ რევერსირდება მოგების ან ზარალის მეშვეობით. AFS წილობრივ ფასიან ქაღალდებთან დაკავშირებით კი, გაუფასურების ზარალის დადგომის შემდეგ სამართლიანი ღირებულების ზრდა აღიარდება სხვა სრულ შემოსავლებში და გროვდება გადაფასების რეზერვში; გაუფასურების ზარალი არ რევერსირდება მოგების ან ზარალის მეშვეობით.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა

გარიგებების სამართლებრივი ფორმის მიუხედავად, ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი გაივლიან ბასს 39-ით დადგენილ აღიარების შეწყვეტის კრიტერიუმებს „შინაარსის ფორმაზე აღმატებულების“ პრინციპზე დაყრდნობით. კრიტერიუმები მოიცავს ორი სხვადასხვა სახის შეფასებას, რომელიც ხორციელდება მკაცრად მოცემული თანმიმდევრობით:

- მესაკუთრეობის რისკებისა და სარგებლის გადაცემის შეფასება
- კონტროლის გადაცემის შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე. საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფს 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 ჯგუფის 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.

(H) 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:

	□ / \$	□ / €
გაცვლითი კურსი 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.39	2.62
საშუალო გაცვლითი კურსი 2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2.27	2.52
გაცვლითი კურსი 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1.86	2.27
საშუალო გაცვლითი კურსი 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	1.77	2.35
გაცვლითი კურსი 2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	1.74	2.39

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.

(I) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი გამოითვლება მოქმედი ან ანგარიშგების თარიღის დღეს ძალაში შესული საგადასახადო განაკვეთით. დასაბეგრი მოგება სააღრიცხვო მოგებისგან განსხვავდება იმ მიზეზის გამო, რომ ზოგი შემოსავალი და ხარჯი არასდროს იბეგრება ან იქვითება, ან მათი დაბეგრის ან დაქვითვის დროის მონაკვეთი განსხვავებულია მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობისა და სააღრიცხვო მიდგომების თვალსაზრისით.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ვალდებულებათა მეთოდით, გადავადებული გადასახადის აღიარება ხდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მოცემული აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას და შესაბამის საგადასახადო ბაზას შორის ყველა დროებითი სხვაობის მიხედვით, გარდა აქტივთა და ვალდებულებათა თავდაპირველი აღიარებისას წარმოქმნილი დროებითი სხვაობებისა, რომლებსაც არ აქვთ გავლენა დასაბეგრ ან სააღრიცხვო მოგებაზე.

გადავადებული მოგების გადასახადი გამოითვლება იმ საგადასახადო განაკვეთებით, რომლებიც მოსალოდნელია აქტივის რეალიზების ან ვალდებულების დაფარვის პერიოდისათვის იმ საგადასახადო განაკვეთის (და საგადასახადო კანონმდებლობის) საფუძველზე, რომელიც ძალაში შევიდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები აღიარდება მხოლოდ იმის გათვალისწინებით, თუ რამდენად თვლის ჯგუფი (უფრო სავარაუდოა ვიდრე არა), რომ იმავე საგადასახადო იურისდიქციის ფარგლებში მას ექნება საკმარისი დასაბეგრი მოგება აქტივის უტილიზაციისთვის.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთაქვითება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს იურიდიული უფლება მიმდინარე საგადასახადო აქტივების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებებთან გასაქვითად, ისინი დაკავშირებულია ერთსა და იმავე საგადასახადო ორგანოსთან და ჯგუფს სურს თანხების დაფარვა ურთიერთაქვითვის საფუძველზე.

პერიოდის განმავლობაში მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება მოგება-ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ იგი წარმოიშვა ტრანზაქციიდან ან გარემოებებიდან, რომლებიც აღირიცხა სხვა სრულ შემოსავალის ან პირდაპირ კაპიტალის მუხლში.

(J) 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.

(K) 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 საემისო კაპიტალში.

დივიდენდების განაწილება

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

გამოსყიდული საკუთარი აქციები

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

3 ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში

ჯგუფი მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს, რომლებიც დაკონსოლიდირებულია ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში:

	2015		2014	
	წილი	ლარი	წილი	ლარი
სს „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი“	98.81%	100,000	98.81%	100,000
სს „თბილისის საფონდო ბირჟა“	100%	100,000	-	-
სს „კავკასრეესტრი“	57.69%	8,423	-	-
სულ		208,423		100,000

კომპანია წარმოადგენს სს „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის“ დამფუძნებელს.

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.

კომპანიამ სს „თბილისის საფონდო ბირჟა“ („თსბ“) დააფუძნა 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. კომპანიის მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ „თსბ“ დაფუძნებულია მოქმედ კანონმდებლობასთან და წესდებასთან სრულ შესაბამისობაში.

4 მოგების გადასახადი

	2015	2014
	ლარი	ლარი
მიმდინარე მოგების გადასახადის შეღავათი	6,136	-
გადავადებული მოგების გადასახადის შეღავათი/(ხარჯი)	34,625	(4,825)
სულ მოგების გადასახადი	40,761	(4,825)

მიმდინარე მოგების გადასახადის შეღავათის წარმოქმნა განაპირობა წინა წლების მოგების გადასახადის დეკლარაციის კორექტირებამ საანგარიშგებო პერიოდში.

მოგების გადასახადის რეკონსილაცია:

	2015	2014
	ლარი	ლარი
წლის მოგება/(ზარალი) დაბეგრამდე	(17,629)	121,169
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი/(შეღავათი) (15%)	(2,644)	18,175
მუდმივი სხვაობა	(38,117)	(13,350)
წლის მოგების გადასახადის ხარჯი/(შეღავათი)	(40,761)	4,825
ეფექტური საგადასახადო განაკვეთი	231.22%	3.98%

5 ძირითადი საშუალებები

	ოფისის აღჭურვილობა	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სულ
	ლარი	ლარი	ლარი
ღირებულება			
2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	102,426	-	102,426
შეძენა	3,773	18,262	22,035
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	106,199	18,262	124,461
შეძენა	51,631	15,580	67,211
მეკავშირე კომპანიის შვილობილ კომპანიად გახდომასთან დაკავშირებული ზრდა	30,033	-	30,033
გასვლა	(11,463)	-	(11,463)
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	176,400	33,842	210,242
ცვეთა და გაუფასურება			
2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	98,190	-	98,190
ცვეთა წლის მანძილზე	3,800	-	3,800
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	101,990	0	101,990
ცვეთა წლის მანძილზე	9,655	5,847	15,502
მეკავშირე კომპანიის შვილობილ კომპანიად გახდომასთან დაკავშირებული ზრდა	22,224	-	22,224
გასული ძირითადი საშუალებების დაგროვილი ცვეთა	(5,247)	-	(5,247)
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	128,622	5,847	134,469
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,209	18,262	22,471
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	47,778	27,995	75,773

6 არამატერიალური აქტივები

ჯგუფი იყენებს 120,338 ლარის ღირებულების პროგრამულ უზრუნველყოფას, რომელიც მთლიანად არის ამორტიზებული.

7 დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები

	ვალუტა	საწყისი თანხა ვალუტაში	დაფარვის ვადა	სარგებელი	2015	2014
					ლარი	ლარი
„მ2-ის“ ობლიგაციები	აშშ დოლარი	67,000	მარტი, 2017	9.5%	164,505	-
„თიბისი კრედიტის“ ობლიგაციები	აშშ დოლარი	50,011	ივლისი, 2016	9.0%	121,681	-
სულ					286,186	-

წარმოდგენილი აქტივი ჯგუფმა მიიღო მეკავშირე კომპანიის შვილობილ კომპანიად გახდომის შედეგად (იხ. მე-3 განმარტებითი შენიშვნა).

8 გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები

ჯგუფი ფლობს სს „საქწყალპროექტის“ აქციათა 1.64%-ს, რასაც აღრიცხავს თვითღირებულებით. ეს აქტივი ჯგუფმა მიიღო მეკავშირე კომპანიის შვილობილ კომპანიად გახდომის შედეგად (იხ. მე-3 განმარტებითი შენიშვნა).

9 გადავადებული მოგების გადასახადი

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულია შემდეგი ნაშთები:

	2015	2014
	ლარი	ლარი
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	44,900	8,666
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	(2,026)	-
წმინდა ბალანსი	42,874	8,666

დროებითი განსხვავებები:

გადავადებული საგადასახადო აქტივი	აღიარებულია მოგება-ზარალში
2014 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	13,491
ძირითადი საშუალებები	(1,684)
დებიტორული მოთხოვნები	1,249
საგადასახადო ზარალი	(4,390)
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	8,666
მეკავშირე კომპანიის შვილობილ კომპანიად გახდომასთან დაკავშირებული ცვლილება	(416)
ძირითადი საშუალებები	1,186
დებიტორული მოთხოვნები	(1,443)
კრედიტორული დავალიანება	(938)
საგადასახადო ზარალი	35,819
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	42,874

გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივის გამოყენება დამოკიდებულია მომავალში არსებულ დასაბეგრ მოგებაზე. მისი აღიარება ხდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც სავარაუდოა, რომ იქნება დასაბეგრი მოგება, რომლის მიმართაც იქნება გამოყენებული გადავადებული საგადასახადო აქტივი ანუ სავარაუდოა, რომ ჯგუფი მიიღებს საკმარის დასაბეგრ მოგებას მომავალ პერიოდებში.

10 ფინანსური აქტივები, დებიტორული მოთხოვნები

	2015	2014
	ლარი	ლარი
დებიტორული მოთხოვნები	74,290	45,483
საეჭვო მოთხოვნების რეზერვი	(20,021)	(8,325)
გადახდილი ავანსები და სხვა მოთხოვნები	17,690	19,940
სადეპოზიტო სერთიფიკატები	-	60,000
სულ	71,959	117,098

11 ფული და ფულის ექვივალენტები

	2015	2014
	ლარი	ლარი
ნაღდი ფული	881	29
ნაშთი მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე	371,337	105,391
საბანკო დეპოზიტები	688,488	450,000
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	1,060,706	555,420

ფული განთავსებულია სხვადასხვა ბანკებში. დეპოზიტებს ერიცხება სარგებელი.

12 სააქციო კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი შედგება 3,000,000 ცალი 0.01 ლარის ნომინალური ღირებულების მქონე ჩვეულებრივი აქციისგან.

13 კრედიტორული დავალიანება

	2015	2014
	ლარი	ლარი
დავალიანება მომწოდებლებისადმი	32,401	17,268
გადასახდელი დივიდენდები	16,025	-
სულ	48,426	17,268

14 ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

	2015	2014
	ლარი	ლარი
ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან:		
შემოსავალი ძირითადი აქციონერისგან	34,553	18,916
შემოსავალი სხვა დაკავშირებული მხარეებიდან	6,435	3,865

	2015	2014
	ლარი	ლარი
ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან:		
დებიტორული მოთხოვნები	5,951	21,084
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები	164,505	-

	2015	2014
	ლარი	ლარი
ხელმძღვანელობის ანაზღაურება		
ხელფასი და პრემია	196,056	91,236

15 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 კომპანიისთვის.
- ლიკვიდურობის რისკი: რისკი რომ ჯგუფი 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, ჯგუფი ექვემდებარება საბაზრო რისკის სამ კომპონენტს:
 - საპროცენტო რისკი
 - სავალუტო რისკი
 - ფასიანი ქაღალდების რისკი

საანგარიშგებო პერიოდში აღნიშნული რისკებისადმი დაქვემდებარება, გარდა სავალუტო რისკისა, არაარსებობს.

სავალუტო რისკი

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები იწვევენ სავალუტო რისკს. ჯგუფს 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.

2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ფული და ფულის ექვივალენტები	დებიტორული მოთხოვნები	დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური	სულ
	ლარი	ლარი	ლარი	ლარი
ლარი	688,027	65,506	-	753,533
აშშ დოლარი	372,679	6,453	286,186	665,318
სულ	1,060,706	71,959	286,186	1,418,851

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ფული და ფულის ექვივალენტები	ფინანსური აქტივები, დებიტორული მოთხოვნები	სულ
	ლარი	ლარი	ლარი
ლარი	128,875	109,829	238,704
აშშ დოლარი	426,545	7,269	433,814
სულ	555,420	117,098	672,518

ლარის გაცვლითი კურსის 10%-იანი გამყარება/გაუფასურება აშშ დოლარის მიმართ შეამცირებს/გაზრდის დაბეგვრის შემდგომ მოგებას 56,552 ლარით (2014: 36,874 ლარით).

16 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ 2016 წლის 25 მარტს.

17 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 და არამატერიალური აქტივების მომსახურების ვადის განსაზღვრა) და შესაბამის განმარტებით შენიშვნაში აღნიშნულისა (მაგალითად, გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი), რომლებსაც ექნებოდათ არსებითი ზეგავლენა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე, ასევე შემოსავლებსა, ხარჯებზე და განმარტებით შენიშვნებში მოცემულ სხვა ინფორმაციაზე.