

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟა“
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

შინაარსი

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2017 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 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და კაპიტალში ცვლილებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული 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 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცდა გამოსაშვებად 2018 წლის 20 მარტს:

გიორგი ფარესიშვილი

გენერალური დირექტორი

ხათუნა გვილავა

მთავარი ბუღალტერი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ აქციონერებს და მენეჯმენტს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების, რომელიც შედგება კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებულ სრული შემოსავლების, კონსოლიდირებულ საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების, და კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებების 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგების თანდართული შენიშვნებისგან მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

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

მოსაზრების საფუძველი

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

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას 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 ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორ ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავეგემოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს

არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების 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 მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

20 მარტი 2018

არესემ საქართველო

მმართველი პარტნიორი: გიორგი კვინიკაძე

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

კონსოლიდირებული მოგება ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

	შენიშვნა	2017 ლარი	2016 ლარი
საკომისიო და საწევრო შემოსავლები		298,944	241,552
ფასიანი ქაღალდების რეესტრის მომსახურების გაწევით მიღებული შემოსავალი		143,303	211,019
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		2,309	4,629
სულ საოპერაციო შემოსავალი		444,556	457,200
ხელფასის და პრემიის ხარჯი		(442,898)	(365,829)
იჯარა და კომუნალური ხარჯები		(110,220)	(104,916)
საკონსულტაციო ხარჯი		(99,704)	(82,201)
სხვა საოპერაციო ხარჯი		(78,090)	(75,805)
ცვეთა და ამორტიზაცია	5,6	(23,485)	(22,705)
კომუნიკაციის ხარჯი		(12,386)	(12,597)
ფინანსური შემოსავალი	7,12	97,668	90,713
სპონსორებისგან მიღებული წმინდა შემოსავალი	17	-	26,200
წმინდა მოგება/(ზარალი) ფულადი სახსრების გადაფასებიდან		(109,404)	(25,283)
სხვა შემოსავალი/(ხარჯი)		(636)	(3,251)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		(334,599)	(118,474)
მოგების გადასახადის ხარჯი	4	(259)	(64,244)
წლის მოგება/(ზარალი)		(334,858)	(182,718)
სხვა სრული შემოსავალი			-
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		(334,858)	(182,718)

განკუთვნილი:			
დედა კომპანიის აქციონერებისთვის		(205,324)	(189,457)
უმცირესობის წილისთვის		(129,534)	6,739
		(334,858)	(182,718)
შემოსავალი ერთ აქციაზე		ლარი	ლარი
		(0.068)	(0.063)

გიორგი ფარესიშვილი

გენერალური დირექტორი

ხათუნა გვილავა

მთავარი ბუღალტერი

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

		2017	2016
	შენიშვნა	ლარი	ლარი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	55,874	67,200
არამატერიალური აქტივები	6	12,797	14,236
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები	7	1,062,731	-
გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები	8	54,085	54,085
წინასწარ გადახდილი არამატერიალურ აქტივებზე	9	516,279	-
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	10	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		1,701,766	135,521
მიმდინარე აქტივები			
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები	7	-	181,677
საგადასახადო აქტივები		56,663	35,334
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	59,840	59,696
ფული და ფულის ექვივალენტები	12	1,709,452	3,493,742
სულ მიმდინარე აქტივები		1,825,955	3,770,449
სულ აქტივები		3,527,721	3,905,970
კაპიტალი და ვალდებულებები			
სააქციო კაპიტალი	13	30,000	30,000
საემისიო კაპიტალი	13	922,849	925,054
გაუნაწილებელი მოგება		654,611	857,731
		1,607,460	1,812,785
არა-მაკონტროლებელი წილი		1,804,731	1,973,944
სულ კაპიტალი		3,412,191	3,786,729
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	10	-	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		-	-
მიმდინარე ვალდებულებები			
კრედიტორული დავალიანება	14	65,530	119,241
პრემიის ანარიცხი	15	50,000	-
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		115,530	119,241
სულ ვალდებულებები		115,530	119,241
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		3,527,721	3,905,970

გიორგი ფარესიშვილი

გენერალური დირექტორი

ხათუნა გვილავა

მთავარი ბუღალტერი

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

	შენიშვნა	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებე ბი მოგება	დედა კომპანიის მფლობელების კაპიტალი	არა-მაკონტროლებელი წილი	სულ კაპიტალი
		ლარი	ლარი	ლარი	ლარი	ლარი	ლარი
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		30,000	117,452	1,187,547	1,334,999	243,572	1,578,571
წლის სრული შემოსავალი		-	-	(189,448)	(189,448)	6,730	(182,718)
საემისიო კაპიტალის ზრდა		-	807,602	-	807,602	-	807,602
სხვა მოგება/(ზარალი)	16	-	-	(140,368)	(140,368)	-	(140,368)
არა-მაკონტროლებელი წილის წმინდა ზრდა		-	-	-	-	1,723,642	1,723,642
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		30,000	925,054	857,731	1,812,785	1,973,944	3,786,729
წლის სრული შემოსავალი		-	-	(205,325)	(205,325)	(129,534)	(334,859)
კორექტირება		-	(2,205)	2,205	-	-	-
შვილობილში არა-მაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნიებული დივიდენდი	13	-	-	-	-	(39,679)	(39,679)
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		30,000	922,849	654,611	1,607,460	1,804,731	3,412,191

გიორგი ფარესიშვილი

გენერალური დირექტორი

ხათუნა გვილავა

მთავარი ბუღალტერი

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

		2017	2016
	შენიშვნა	ლარი	ლარი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მომხმარებლებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		495,362	499,778
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი		(814,484)	(618,149)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი სახსრები		(319,122)	(118,371)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(259)	(31,605)
მიღებული პროცენტი		67,603	151,648
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(251,778)	1,672
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
მეკავშირე კომპანიის შვილობილ კომპანიად გახდომასთან	3	-	(711)
დაფარვის ვადამდე მფლობელობაში ფინანსური აქტივების გამოსყიდვა	7	181,677	104,509
დაფარვის ვადამდე მფლობელობაში ფინანსური აქტივების შესყიდვა	7	(1,045,928)	-
წინასწარ გადახდა არამატერიალურ აქტივების	9	(518,779)	-
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	5,6	(10,150)	(24,850)
საინვესტიციო საქმიანობით გენერირებული წმინდა ფულადი სახსრები		1,393,180	78,948
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შვილობილში არამაკონტროლებელ წილზე გაცემული დივიდენდები		(39,679)	(77,755)
მიღებული დივიდენდები გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივებიდან	8	-	429
შვილობილში აქციების გამოშვებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	3	-	2,455,025
საფინანსო საქმიანობით გენერირებული (საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		(39,679)	2,377,699
ფული და ფულის ექვივალენტები			
1 იანვრის მდგომარეობით	12	3,493,742	1,060,706
წმინდა ზრდა/(კლება) წლის განმავლობაში		(1,684,638)	2,458,319
კურსთაშორის სხვაობის გავლენა ფულზე და ფულის ექვივალენტებზე		(99,654)	(25,283)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	12	1,709,452	3,493,742

გიორგი ფარესიშვილი

გენერალური დირექტორი

ხათუნა გვილაგა

მთავარი ბუღალტერი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

	გვერდი
1	ზოგადი ინფორმაცია
2	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა
3	ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში
4	მოგების გადასახადი
5	ძირითადი საშუალებები
6	არამატერიალური აქტივები
7	დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები
8	გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები
9	წინასწარი გადახდები არამატერიალურ აქტივებზე
10	გადავადებული მოგების გადასახადი
11	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები
12	ფული და ფულის ექვივალენტები
13	სააქციო, საემისიო კაპიტალი
14	კრედიტორული დავალიანება
15	პრემიის ანარიცხი
16	სხვა მოგება/(ზარალი)
17	სპონსორებიდან მიღებული წმინდა შემოსავალი
18	დაკავშირებული მხარეები
19	ინფორმაცია ფინანსური რისკის შესახებ
20	საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები
21	მსჯელობები და შეფასების განუსაზღვრელობის საკვანძო მიზეზები

განმარტებითი შენიშვნები

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 ქაღალდების რეესტრების წარმოება.

კომპანიის ძირითადი აქციონერები არიან: შპს „თბილისი კაპიტალი“ (17.33%), შპს „ჯი სი ევ ჰოლდინგს 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“ 64,78% წილის მფლობელები (იხილეთ მე-3 განმარტებითი შენიშვნა), რომელსაც ჯგუფი კონსოლიდაციის მიზნებისთვის აღიარებს როგორც არამაკონტროლებელ წილს.

2 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

(ა) 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 2017 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, რადგანაც 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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ცვლილებები ფასს-4-ში სახელწოდებით *ფასს-9 ფინანსური ინსტრუმენტების გავრცელება ფასს-4 სადაზღვევო კონტრაქტებზე* (გამოშვებული 2016 წლის სექტემბერში) ცვლილებების მიხედვით კომპანიები რომლებიც უშვებენ სადაზღვევო კონტრაქტებს აქვთ უფლება შემოსულობა ან ზარალი აღიარონ - სხვა სრულ შემოსავალში და არა მოგება-

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

ზარალის ანგარიშგებაში, მერყეობა რომელიც შეიძლება გამოიწვიოს ფასს-9-ის გავრცობამ ფასს-4-ზე პროექტდება კომიტეტის მიერ. ასევე კომპანიებს, რომელთა აქტივობები განსაკუთრებულადაა დაკავშირებული სადაზღვევო საქმიანობასთან დროებითი გამოწვევის სახით შეიძლება არ გადავიდნენ ფასს-9-ზე (2021 წლამდე) და ამგვარად დარჩნენ ბასს-39-ზე. ჯგუფს არ გამოუშვია სადაზღვევო კონტრაქტები, შესაბამისად ცვლილებებს არ ექნება ეფექტი ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

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

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

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

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

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

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

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

ფასს 15 „შემოსავლები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ (გამოიცა 2014 წლის მაისში) - ახალი სტანდარტი, რომელიც ამოქმედდება 2018 წლის 1 იანვარიდან დაწყებულ და შემდგომ პერიოდებზე, ჩაანაცვლებს ბასს 11, ბასს 18 და მათ ინტერპრეტაციებს (იმკ 31 და ფაისკ 13, 15 და 18). იგი აწესებს შემოსავლების აღიარების ერთიან და ამომწურავ სისტემას, რომელიც მუდმივად იქნება გამოყენებული სხვადასხვა ტრანზაქციებთან, ინდუსტრიებთან და საფონდო ბაზრებთან მიმართებაში ძირითადი პრინციპით (ხუთი ეტაპის მოდელზე დაყრდნობით, რომელიც იმოქმედებს მომხმარებლებთან გაფორმებულ ყველა ხელშეკრულებაზე), გაუმჯობესებული განმარტებებით, და ახალი ან გაუმჯობესებული ინსტრუქციებით (მაგ: როდის ხდება შემოსავლის აღიარება, ცვალებადი ანაზღაურების აღრიცხვა, ხელშეკრულების შესრულების და მიღების ხარჯები, და სხვ.). მენეჯმენტის მოლოდინით, ფასს 15 გამოყენებული იქნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ეს სავალდებულო გახდება და აპირებენ რომ გამოიყენონ მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მიდგომის მეთოდი და შედეგებს ასახევენ 2018 წლის 1 იანვრის საწყის დაგროვილ მოგებაზე. მას შემდეგ რაც სტანდარტი შევა ძალაში 2018 წლის 1 იანვარს.

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

მიუხედავად იმისა, რომ მენეჯმენტი ჯერ კიდევ განსაზღვრავს ფასს 15-ის გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, არ არის მიზანშეწონილი განხილულ იქნას ფინანსური დამკვეთების ეფექტი სანამ მენეჯმენტი არ განახორციელებს სრულყოფილ და დეტალურ მიმოხილვას.

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

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

(ბ) 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.

(გ) 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 იქითება 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. ჯგუფი არამაკონტროლებელ წილს აფასებს შვილობილის წმინდა აქტივების პროპორციული წილის მიხედვით.

ჯგუფის შიგნით მომხდარი წილების ცვლილებები რომლებიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას აღიარდება როგორც ტრანზაქცია ჯგუფის წევრებს შორის. ჯგუფის და არამაკონტროლებელი წილების საბალანსო ღირებულება

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

კორექტირდება იმის შესაბამისად თუ როგორ შეიცვალა მფობელების წილი შვილობილებში. ნებისმიერი სხვაობა მიღებული კომპენსაციის სამართლიან ღირებულებასა და არა-მაკონტროლებელი წილის ნაშთის ცვლილებას შორის, აღიარდება პირდაპირ კაპიტალის მუხლში რომელიც მიეკუთვნება დედა კომპანიის მფლობელებს.

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

(დ) 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 აღირიცხვა უნდა განხორციელდეს თვითღირებულებიდან დარიცხული ცვეთის და გაუფასურების ზარალის დაქვითვით.

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

საოფისე აღჭურვილობა	20% წრფივი;
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	14.29% -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 გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავლებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალში.

(ე) არამატერიალური აქტივები

შემძენილი 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 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 და 10-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.

(ვ) 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 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 შეფასებაც 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).

(ზ) 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 აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით (გარდა მოკლევადიანი მოთხოვნებისა, სადაც პროცენტი უმნიშვნელოა), რასაც გამოაკლდება გაუფასურებით ან უიმედო ვალად ცნობის შედეგად წარმოქმნილი 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 აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რასაც გამოაკლდება გაუფასურებით ან უიმედო ვალად ცნობით წარმოქმნილი ზარალი.

გასაყიდად არსებული (AFS) ფინანსური აქტივები არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია, რომლებიც თავდაპირველი აღიარებისას კლასიფიცირდება, როგორც გასაყიდად არსებულად ან არ არის კლასიფიცირებული სხვა რომელიმე კატეგორიაში. ისინი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. თუმცა, არაკოტირებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება 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

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

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 საექვო ვალების რეზერვის გამოყენებით და იმ თანხების შემდგომი ამოღება, რომელთა ჩამოწერაც მოხდა, კრედიტდება საექვო ვალების რეზერვში. საექვო 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 საექვო ვალების რეზერვის კორექტირებით) მოგება-ზარალში. თუმცა, უკან დაბრუნების შედეგად, საბალანსო ღირებულება არ უნდა აღემატებოდეს ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებას, რომელიც დაფიქსირდებოდა თუ არ აღიარდებოდა გაუფასურება გაუფასურების უკანდაბრუნების დღეს.

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.

(თ) 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:

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსი	
	დოლარი	ევრო
	გაცვლითი კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.5922
გაცვლითი კურსი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.6468	2.7940
საშუალო მაჩვენებელი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.5086	2.8322
საშუალო მაჩვენებელი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.3667	2.6172

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.

(ი) მოგების გადასახადი

კომპანია 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 98¹-ე მუხლითა და 309-ე მუხლის 99-ე და 103-ე ნაწილებით გათვალისწინებული გამონაკლისების გარდა). მოგების გადასახადის ვალდებულება გამოითვლება როგორც 15/85 განაწილებული დივიდენდის თანხიდან.

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

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

(კ) 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.

(ლ) 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 გაუნაწილებელ მოგების მუხლში.

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.

ჯგუფი შვილობილებში არამაკონტროლებელ წილზე გაცემულ დივიდენდებს ასახავს კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში. კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის და კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში ასახული არამაკონტროლებელი წილი, ასახულია წმინდა ღირებულებით (შემცირებული შვილობილში არამაკონტროლებელ წილზე გაცემული დივიდენდით).

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:

	2017		2016	
	მფლობელობა	ლარი	მფლობელობა	ლარი
სს „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი“				
პირდაპირი ფლობა	24.65%	100,000	24.65%	100,000
არაპირდაპირი ფლობა	26.44%	-	26.44%	-
სს „თბილისის საფონდო ბირჟა“				
პირდაპირი ფლობა	35.22%	100,000	35.22%	100,000
სს „კავკასრეესტი“				
პირდაპირი ფლობა	57.86%	9,134	57.86%	9,134
სულ		209,134		209,134

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 ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ „თსბ“ დაფუძნებულია მოქმედ კანონმდებლობასთან და წესდებასთან სრულ შესაბამისობაში.

2016 წლის დეკემბერში „თსბ-მ“ გამოუშვა 183,897 ცალი ჩვეულებრივი აქცია რომლებიც შეისყიდა შპს „გალტ ენდ თაგარტი“, შპს „თიბისი კაპიტალი“ და შპს „ჯი სი ევ ჰოლდინგს ჯორჯია“, მიღებულმა კომპენსაციამ შეადგინა 2,455,025 ლარი, რის შემდეგაც წილები შემდეგნაირად გადანაწილდა:

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

მიუხედავად იმისა რომ კომპანიას შეუმცირდა წილი სს „თსბ-ში“ 35,22 %-მდე, იგი მაინც ინარჩუნებს კონტროლს მასზე, და მის შედეგებს ასახავს საკუთარ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. კონტროლი შენარჩუნებულია შემდეგი ფაქტებით:

- „თსბ“ სამეთვალყურო საბჭოს შემადგენლობაში შემავალი პირები ასევე არიან დამფუძნებელი კომპანიის სამეთვალყურო 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 64.78%-ს და დამფუძნებლის 52%-ს.
- დამფუძნებელ კომპანიას და „თსბ-ს“ ჰყავს ერთი და იგივე გენერალური დირექტორი.

2016 წლის 23 დეკემბერს „თსბ-მ“ შეისყიდა „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის“ 304,499 ცალი ჩვეულებრივი აქცია. ამ ინვესტიციით „თსბ“ გახდა „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის“ 75.06% წილის მფლობელი. აღნიშნული გარიგებების შედეგად სს „საქართველოს საფონდო ბირჟა“ 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სს „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი“-ში აკონტროლებს 51.09%-ს (აქედან არაპირდაპირ სს თბილისის საფონდო ბირჟის“ საშუალებით 26,44%-ს) და ასახავს მას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის 2016 წლის 23 დეკემბერს განხორციელებული ოპერაცია წარმოადგენს შიდაჯგუფურ ოპერაციას, რის გამოც ტრანზაქციის შედეგად მიღებული შემოსავლები ელიმინირდება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, იცვლება მხოლოდ წილების გადანაწილება, მაკონტროლებელ და

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

არამაკონტროლებლეს შორის, რის შედეგადაც ჯგუფში გაიზარდა არამაკონტროლებელი წილი. არამაკონტროლებელი წილის ზრდის შედეგად მიღებული სხვა მოგება/(ზარალი) ასახულია მე-16 განმარტებით შენიშვნაში.

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.

4 მოგების გადასახადი

	2017	2016
	ლარი	ლარი
მიმდინარე მოგების გადასახადი შეღავათი/(ხარჯი)	(259)	(21,370)
გადავადებული მოგების გადასახადის შეღავათი/(ხარჯი)	-	(42,874)
სულ მოგების გადასახადი	(259)	(64,244)

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში მნიშვნელოვანი ცვლილებები, რომლებიც ძირითადად ეხება მოგების გადასახადით დაბეგვრას. სხვა დაბეგვრის რეჟიმებთან ერთად, ცვლილებებში ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი პუნქტი არის ის, რომ დაბეგვრას ექვემდებარება მხოლოდ მფლობელებს შორის განაწილებული მოგება და რეინვესტირებული მოგება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით. ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. ცვლილებების გავლენა გადავადებულ მოგების გადასახადზე აღწერილია მე-10 განმარტებით შენიშვნაში.

5 ძირითადი საშუალებები

	ოფისის აქტივობა	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სულ
ღირებულება	ლარი	ლარი	ლარი
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	176,400	33,842	210,242
შეძენა	13,350	-	13,350
გასვლა	(5,349)	-	(5,349)
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	184,401	33,842	218,243
შეძენა	10,150	-	10,150
გასვლა	-	-	-
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	194,551	33,842	228,393
ცვეთა და გაუფასურება			
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	128,622	5,847	134,469
ცვეთა წლის მანძილზე	15,386	6,537	21,923
დაგროვილი ცვეთა გასულ აქტივებზე	(5,349)	-	(5,349)
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	138,659	12,384	151,043
ცვეთა წლის მანძილზე	15,510	5,996	21,476
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	154,169	18,350	172,519
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	47,778	27,995	75,773
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	45,742	21,458	67,200
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	40,382	15,492	55,874

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სრულად გაცვეთილი ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულება არის 114,289 ლარი.

6 არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის არამატერიალურ აქტივები ძირითადად შედგება პროგრამული უზრუნველყოფისგან. 2017 წლის შექმნებმა შეადგინა 0 ლარი (2016: 11,500 ლარი), ხოლო ამორტიზაციის ხარჯმა - 2,009 ლარი (2016: 782 ლარი).

7 დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები

	ვალუტა	თანხა(დოლარში)	დაფარვის ვადა	საპროცენტო სარგებელი	2017	2016
					ლარი	ლარი
შპს "საქართველოს სალიზინგო კომპანიის" ობლიგაციები	დოლარი	400,000	აგვისტო, 2020	7.0%	1,036,880	-
„მ2-ის“ ობლიგაციები	დოლარი	67,000	მარტი, 2017	9.5%	-	181,677
მისაღები პროცენტი					25,851	-
ლარი					1,062,731	181,677

წლის განმავლობაში ობლიგაციებიდან მიღებულმა საპროცენტო შემოსავალმა შეადგინა 20,830 ლარი (2016: 22,026 ლარი).

წლის განმავლობაში განადგებულმა/(დაფარულმა) ობლიგაციებმა შეადგინა 181,677 ლარი (2016: 104,509 ლარი).

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

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

8 გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები

ჯგუფი ფლობს სს „საქწყალპროექტის“ აქციათა 1.64%-ს, რასაც აღრიცხავს თვითღირებულებით. მიღებულმა დივიდენდმა წლის განმავლობაში შეადგინა 0 ლარი (2016: 429 ლარი).

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში არ ყოფილა ინდიკატორები გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივების გაუფასურების.

9 წინასწარ გადახდები არამატერიალურ აქტივებზე

	2017	2016
	ლარი	ლარი
წინასწარ გადახდა არამატერიალური აქტივების შესყიდვებზე	425,343	-
არამატერიალური აქტივების შესყიდვებთან დაკავშირებული სხვა წინასწარი გადახდები	20,910	-
არადაბრუნებადი გადასახადები რომლებიც გაწეულ იქნა არამატერიალურ აქტივებზე	70,026	-
სულ	516,279	-

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

2017 წლის 31 იანვარს სს „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალურ დეპოზიტარს“, სს „თბილისის საფონდო ბირჟას“ (შემდგომში "ჯგუფის წევრი კომპანიები") და MONTRAN CORPORATION-ს შორის გაფორმდა ცალკე-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

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

გაუმჯობესდება მათი მომსახურების ხარისხი და ეფექტურობა, დაინერგება მომსახურების ახალი სახეები. აღსანიშნავია, რომ აქამდე არსებული პროგრამული უზრუნველყოფები თითქმის სრულად არის ამორტიზირებული.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სს „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალურ დეპოზიტარში“ პროგრამული უზრუნველყოფის დანერგვა არის Software Development - სტადიაზე, რაც გულისხმობს პროგრამული უზრუნველყოფის შემუშავებას და პროგრამის მანუალების, ტესტ-სცენარების მომზადებას, ხოლო სს „თბილისის საფონდო ბირჟაში“- Solution Specification Document-სტადიაზე, რაც გულისხმობს მოთხოვნების ჩამოყალიბებას და დოკუმენტურად გაფორმებას.

აღნიშნული პროგრამების ტესტირება იგეგმება 2018 წლის განმავლობაში.

10 გადავადებული მოგების გადასახადი

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

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

პირობითი მოგების გადასახადის ვალდებულება, რომელიც შეიძლება რომ წარმოიქმნება მომავალ პერიოდში მოგების განაწილების დროს არ აღიარდება ჯგუფის ბალანსზე.

11 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	2017	2016
	ლარი	ლარი
დებიტორული დავალიანება	108,722	89,845
საექვო დავალიანების რეზერვი	(58,199)	(37,408)
წინასწარ გადახდები, სხვა აქტივები	9,317	7,259
სულ	59,840	59,696

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

საექვო მოთხოვნების რეზერვის მოძრაობა 2017 წლის განმავლობაში:

	დებიტორული დავალიანების გაუფასურების ანარიცხი	სულ
2016 წლის 31 დეკემბერი	(37,408)	(37,408)
წლის განმავლობაში ჩამოწერილი/ამოღებული თანხები	6,585	6,585
ჩამოწერილის აღდგენა რეზერვში	(26,378)	(26,378)
რეზერვის ხარჯი წლის განმავლობაში	(998)	(998)
2017 წლის 31 დეკემბერი	(58,199)	(58,199)

12 ფული და ფულის ექვივალენტები

	2017	2016
	ლარი	ლარი
ნაღდი ფული	1,211	248
ფული ბანკში	293,892	267,595
მოკლევადიანი დეპოზიტი	1,414,349	3,225,899
სულ ფული და ფულის ექვივალენტი	1,709,452	3,493,742

მოკლევადიანი დეპოზიტები მოიცავს დეპოზიტზე განთავსებულ ფულად სახსრებს სხვადასხვა ბანკებში 1 წლამდე ვადით და განაკვეთით 1%-დან 12,75%-მდე. მიღებული შემოსავალი დეპოზიტებიდან საანგარიშგებო პერიოდში იყო 63,241 ლარი (2016: 69,883 ლარი).

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

13 სააქციო, საემისიო კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი შედგება 3,000,000 საერთო აქციებისგან; წილის თანაფარდობა შეადგენს 0.01 ლარს.

ჯგუფის საემისიო კაპიტალს ზრდა განპირობებულია თბილისის საფონდო ბირჟაში დამატებითი აქციების გამოშვებით (იხ. მე-3 განმარტებითი შენიშვნა).

სს „კავკასრესტრის“ (შვილობილი კომპანია) არამაკონტროლებელ წილზე დარიცხულმა დივიდენდმა 2017 წლის საანგარიშგებო პერიოდში შეადგინა 39,679 ლარი, საიდანაც გაცემული იყო 39,035 ლარი.

14 კრედიტორული და სხვა დავალიანებები

	2017	2016
	ლარი	ლარი
დავალიანება მომწოდებელის მიმართ	63,178	67,534
დავალიანება მენეჯმენტის მიმართ	-	50,000
გადასახდელი დივიდენდები	2,352	1,707
სულ	65,530	119,241

15 პრემიის ანარიცხი

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა შექმნა ანარიცხი გენერალური დირექტორისთვის გადასახდელ პრემიაზე. მენეჯმენტის შეფასებით არსებობს 50% -ზე მეტი ალბათობა იმისა, რომ სამეთვალყურეო საბჭო დაამტკიცებს აღნიშნულ პრემიას.

	2017
	ლარი
ანარიცხი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-
შემცირება	-
გაზრდა	(50,000)
ანარიცხი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	50,000

16 სხვა მოგება/(ზარალი)

2016 წლის 23 დეკემბერს „თსბ-მ“ შეისყიდა „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის“ 304,499 ცალი ჩვეულებრივი აქცია. ამ ინვესტიციით „თსბ“ გახდა „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარის“ 75.06% წილის მფლობელი. აღნიშნული გარიგებების შედეგად სს „საქართველოს საფონდო ბირჟა“ 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სს „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი“-ში აკონტროლებს 51.09%-ს (აქედან არაპირდაპირ სს თბილისის საფონდო ბირჟის“ საშუალებით 26,44%-ს) და ასახავს მას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის 2016 წლის 23 დეკემბერს განხორციელებული ოპერაცია წარმოადგენს შიდაჯგუფურ ოპერაციას, რის გამოც ტრანზაქციის შედეგად მიღებული შემოსავლები ელიმინირდება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, იცვლება მხოლოდ წილების გადაწვლილება მკონტროლებელ და არამკონტროლებელს შორის, რის შედეგადაც ჯგუფში გაიზარდა არამკონტროლებელი წილი. არამკონტროლებელი წილის ზრდის შედეგად მიღებული სხვა მოგება/(ზარალი) ასახულია ქვემოთ.

	2016 ლარი
დამატები გამოშვებული აქციები (შიდა ჯგუფური)	304,499
საემისიო კაპიტალის ზრდა (შიდა ჯგუფური)	798,701
შიდა ჯგუფური ტრანზაქციის ელიმინირება	(1,103,200)
აღიარებული ზარალი მფლობელობის ცვლილების შედეგად	(140,368)
მოგება/(ზარალი)	(140,368)

17 სპონსორებიდან მიღებული წმინდა შემოსავალი

საქართველოში 2016 წლის 8 და 9 სექტემბერს გაიმართა ევრაზიის ცენტრალური დეპოზიტარების ასოციაციის მე-13 საერთაშორისო კონფერენცია. ამ კონფერენციის მასპინძელი იყო სს „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი“. კონფერენციის ხარჯებთან დაკავშირებით სს „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალურმა დეპოზიტარმა“ მიმართა თხოვნით კონფერენციაში მონაწილე, კონფერენციასთან დაკავშირებულ რამოდენიმე ორგანიზაციას სპონსორობის შეთავაზებით. მათგან შვიდმა გამოთქვა სპონსორობის სურვილი და დააფინანსეს კომპანია ჯამში 27,000 აშშ დოლარით, რომელმაც ეროვნულ ვალუტაში შეადგინდა 61,706 ლარი. ჩატარებული კონფერენციის წარმომადგენლობითმა ხარჯმა შეადგინა 35,506 ლარი.

18 დაკავშირებული მხარეები

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

	2017 ლარი	2016 ლარი
ტრანზაქციები		
შემოსავალი ძირითადი აქციონერებისგან	67,882	40,762
შემოსავალი სხვა დაკავშირებული მხარეებისგან	20,549	20,189

	2017	2016
	ლარი	ლარი
საბალანსო ნაშთები		
დებიტორული დავალიანებები	-	2,271
დაფარვის ვადამდე ფინანსური აქტივები	1,062,731	181,677
კრედიტორული და სხვა დავალიანებები	-	1,290
დავალიანებები მენეჯმენტის მიმართ	-	50,000
პრემიის ანარიცხი	50,000	-
ფული და ფულის ექვივალენტი	493,859	249,357

	2017	2016
	ლარი	ლარი
ძირითადი აქციონერების ინვესტიციები		
ინვესტიცია „თბ“-ში	-	2,455,025

	2017	2016
	ლარი	ლარი
მენეჯმენტის კომპენსაცია		
ხელფასები და პრემიები	257,667	200,830

19 ინფორმაცია ფინანსური რისკების 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, არაარსებითია.

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.

სს „საქართველოს საფონდო ბირჟის“ ჯგუფი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფს უცხოურ ვალუტაში ჰქონდა მხოლოდ შემდეგი ნაშთები.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ფული და ფულის ექვივალენტი	დებიტორული დავალიაზები	დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები	სულ
	ლარი	ლარი	ლარი	ლარი
დოლარი	1,058,876	6,999	1,062,731	2,128,606
ევრო	4,334	-	-	4,334
სულ	1,063,210	6,999	1,062,731	2,132,940

აშშ დოლარის მიმართ ლარის გაცვლითი კურსის 10% -იანი ზრდა/შემცირება, შეამცირებს/გაზრდის 2017 წლის მოგებას დაბეგვრამდე 212,860 ლარით.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ფული და ფულის ექვივალენტი	დებიტორული დავალიაზები	დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები	სულ
	ლარი	ლარი	ლარი	ლარი
დოლარი	2,774,459	7,271	181,677	2,963,407
ევრო	26	1,146	-	1,172
სულ	3,493,742	59,696	181,677	3,735,115

აშშ დოლარის მიმართ ლარის გაცვლითი კურსის 10% -იანი ზრდა/შემცირება, შეამცირებს/გაზრდის 2016 მოგებას დაბეგვრამდე 296,338 ლარით.

20 საანგარიშო პერიოდის შემდეგ მომხდარი მოვლენები

საანგარიშო პერიოდის შემდეგ მნიშვნელოვანი მოვლენები არ მომხდარა.

21 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.