
სს “საქართველოს საფონდო ბირჟა”

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

და

კონსოლიდირებული ფინანსური

ანგარიშგება

ზინაარსი	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	8
ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	9
1. ჯგუფი და მისი საქმიანობა	9
2. კომპანიის საოპერაციო გარემო	9
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა	9
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები, და სააღრიცხვო პოლიტიკის განხორციელების დროს გამოყენებული განსჯა.....	17
5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების შემოღება	17
6. ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები	17
7. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	18
8. ძირითადი საშუალებები.....	19
9. არამატერიალური აქტივები.....	19
10. ფინანსური აქტივები, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება.....	20
11. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები.....	20
12. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	20
13. სხვა შემოსავალი.....	21
14. სხვა ხარჯები	21
15. სხვა მოგება/(ზარალი).....	21
16. ფინანსური შემოსავალი.....	21
17. მოგების გადასახადი.....	22
18. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები.....	23
19. ფინანსური რისკების მართვა.....	24
20. ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება.....	27
21. ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით	28
22. სააქციო კაპიტალი	30
(დანართი 1)	31
(დანართი 2)	32

დაიშვილები აუდიტორის დასკვნა

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა აქციონერებსა და ხელმძღვანელებს

ჩვენ განვახორციელეთ სს საქართველოს საფონდო ბირჟა (შემდეგში, „ჯგუფი“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებისაგან 2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით; სრული შემოსავლის ფინანსური ანგარიშგებისაგან; საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებისაგან; და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან ამავე თარიღით დასრულებული წლებისთვის, ასევე - ახსნა-განმარტებითი შენიშვნებისაგან, რომელიც შეიცავს მნიშვნელოვანი საადრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვას და სხვა ახსნა-განმარტებით ინფორმაციას.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებით

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად, ასევე ისეთი შიდა კონტროლის განხორციელებაზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ აუცილებელია იმგვარი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით განპირობებულ არსებით უზუსტობას.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ ჩვენს მიერ ჩატარებულ აუდიტზე დაყრდნობით გამოვთქვათ მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, რომლითაც მოითხოვება ეთიკის ნორმების დაცვა ჩვენს მიერ და აუდიტის იმგვარად დაგეგმვა და ჩატარება, რომ მოვიპოვოთ უტყუარი რწმუნება იმისა, შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება არსებით უზუსტობებს.

აუდიტი ითვალისწინებს პროცედურების ჩატარებას ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხებისა და განმარტებითი შენიშვნების შესახებ აუდიტორული მტკიცებულებების მოსაპოვებლად. პროცედურების შერჩევა დამოკიდებულია აუდიტორის განსჯაზე, მათ შორის ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებითი უზუსტობების არსებობის, რომლებიც შესაძლოა განპირობებული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით, რისკების შეფასებაზე. ამ რისკების შეფასებისას აუდიტორი განიხილავს სამეურნეო ერთეულში არსებული შიდა კონტროლის სისტემის შესაბამისობას სამეურნეო ერთეულის მიერ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და სამართლიანი წარდგენის თვალსაზრისით, რათა დაგეგმოს ისეთი აუდიტორული პროცედურები, რომელიც მოცემულ გარემოებებს შეესაბამება და არა იმისათვის, რომ შეაფასოს და მოსაზრება გამოთქვას შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე. აუდიტი ასევე მოიცავს ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებულ საადრიცხვო პოლიტიკისა და მათ მიერ გაკეთებულ საადრიცხვო შეფასებების საფუძვლიანობის შეფასებას, ასევე ფინანსური ანგარიშგების შეფასებას მთლიანობაში.

მიგვანია, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები საკმარის და მართებულ საფუძველს წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნის გაკეთებისათვის.

დასკვნა

ჩვენი მოსაზრებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებით საკითხში სამართლიანად ასახავს 2014, 2013 და 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას, ასევე მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების ნაკადს ამ თარიღისათვის დასრულებული წლისთვის.

31 მარტი, 2015 წ.

თბილისი, საქართველო

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	შენი შენა	31 დეკემბერი, 2014 წ.	31 დეკემბერი, 2013 წ.	31 დეკემბერი, 2012 წ.	1 იანვარი, 2012 წ.
აქტივები					
გრძელვადიანი აქტივები					
ძირითადი საშუალებები	8	22,471	4,238	7,344	3,364
არამატერიალური აქტივები	9	3,053	3,547	4,041	9,201
ინვესტიციები დაკავშირებულ მხარეებთან		646,804	514,526	506,495	378,212
ინვესტიციები		-	12,010	12,010	12,010
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	17	8,666	13,491	15,448	16,261
სულ გრძელვადიანი აქტივები		680,994	547,812	545,338	419,048
მოკლევადიანი აქტივები					
მიმდინარე საგადასახადო აქტივი		-	-	15	15
ფინანსური აქტივები, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	10	117,098	34,785	15,036	70,480
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	11	555,420	644,652	631,819	578,316
სულ მოკლევადიანი აქტივები		672,518	679,437	646,870	648,811
სულ აქტივები		1,353,512	1,227,249	1,192,208	1,067,859
სააქციო კაპიტალი					
სააქციო კაპიტალი	22	30,000	30,000	30,000	30,000
საემისიო კაპიტალი		117,580	117,580	117,580	117,580
გაუნაწილებელი მოგება		1,181,141	1,066,176	1,027,066	902,413
დედა კომპანიის აქციონერთა კუთვნილი კაპიტალი		1,328,721	1,213,756	1,174,646	1,049,993
უმცირესობის წილი		4,673	3,293	2,824	1,328
სულ აქციონერთა კაპიტალი		1,333,394	1,217,049	1,177,470	1,051,321
მოკლევადიანი ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	12	17,268	7,349	14,737	16,538
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება		2,850	2,851	1	-
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		20,118	10,200	14,738	16,538
სულ ვალდებულებები		20,118	10,200	14,738	16,538
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		1,353,512	1,227,249	1,192,208	1,067,859

კომპანიის ხელმძღვანელობის სახელით წინამდებარე ანგარიშგება წარსადგენად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2015 წლის — მარტი.

გიორგი ფარესიშვილი, გენერალური დირექტორი, ბნ., ქეთავან მალუღარიძე, მთავარი ბუღალტერი

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013, 2012 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისათვის
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება

	შენიშვნა	31.12.2014 დასრულებული წლისათვის	31.12.2013 დასრულებული წლისათვის	31.12.2012 დასრულებული წლისათვის
საკომისიო შემოსავალი		114,175	171,058	173,448
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		67,026	7,249	7,138
სულ შემოსავალი		181,201	178,307	180,586
ხელფასის ხარჯი		(171,583)	(154,965)	(167,666)
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	8	(4,294)	(4,031)	(7,908)
სხვა ხარჯი	14	(117,475)	(70,657)	(71,237)
ფინანსური შემოსავლი (ნეტო)	16	79,127	82,290	69,385
მოკავშირო საწარმოს მოგების წილი		132,278	8,031	128,283
სხვა მოგება/(ზარალი)	15	21,915	6,806	(4,195)
მოგება (ზარალი) დაბეგვრამდე		121,169	45,781	127,248
მოგების გადასახადის (ხარჯი) შეღავათი	17	(4,825)	(6,202)	(1,099)
მიმდინარე წლის მოგება (ზარალი)		116,344	39,579	126,149
განკუთვნილი:				
უმცირესობის წილისათვის		1,380	469	1,496
დედა კომპანიის აქციონერებისათვის		114,964	39,110	124,653
მოგება აქციაზე საბაზისო და განზავებული (კომპანიის აქციონერთ კაპიტალი შედგება 3,000,000 აქციისაგან ყველა წლისათვის. აქციების საშუალო მანუვრებული ყველა წლისათვის იგივეს შეადგენს.)		0.0383	0.0130	0.0416
სხვა სრული შემოსავალი:		-	-	-
მიმდინარე წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
განკუთვნილი:				
უმცირესობის წილისათვის		1,380	469	1,496
დედა კომპანიის აქციონერებისათვის		114,964	39,110	124,653

ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით წინამდებარე ანგარიშგება წარსადგენად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2015 წლის 31 მარტს.

გიორგი ფარესიშვილი, გენერალური დირექტორი, ბნ. ქეთევან მაღულარია, მთავარი ბუღალტერი

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013, 2012 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისათვის
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

	31.12.2014 დასრულებული წლისათვის	31.12.2013 დასრულებული წლისათვის	31.12.2012 დასრულებული წლისათვის
ფულადი სახსრების მოძრაობა საოპერაციო საქმიანობიდან			
მომხმარებლებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	188,778	143,694	231,339
მომწოდებლებისათვის და მომუშავეებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(245,868)	(184,701)	(204,752)
საოპერაციო საქმიანობიდან ფულადი სახსრების შემოსვლა	(57,090)	(41,007)	26,587
გადახდილი მოგების გადასახადი	(33,553)	(30,101)	(34,066)
მიღებული პროცენტი	33,942	64,683	72,826
გადახდილი პროცენტი	-	-	(781)
საოპერაციო საქმიანობით წარმოქმნილი ნეტო ფულადი სახსრები	(56,701)	(6,425)	64,566
ფულადი სახსრების ნაკადი საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ნეტო ფულადი ნაკადები სადებოზიტო სერტიფიკატების (შექმენა)/განაღებისაგან ძირითადი საშუალებების შექმენა	(60,000)	-	-
	(3,749)	(430)	(8,422)
საინვესტიციო საქმიანობისათვის გამოყენებული ნეტო ფულადი სახსრები	(63,749)	(430)	(8,422)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
მიღებული დივიდენდები	231	3,089	1,172
საფინანსო საქმიანობით წარმოქმნილი ნეტო ფულადი სახსრები	231	3,089	1,172
ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტების ნეტო ზრდა (შემცირება)	(120,219)	(3,766)	57,316
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში	644,653	631,819	578,316
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შედეგი ფულად სახსრებსა და ფულადი სახსრების ექვივალენტებზე	30,986	16,600	(3,813)
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის ბოლოს	555,420	644,653	631,819

ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით წინამდებარე ანგარიშგება წარსაღებნად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2015 წლის 31 მარტს.

გიორგი ფარესიშვილი, გენერალური დირექტორი, ბნ., ქეთავან მალულარია, მთავარი ბუღალტერი

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013, 2012 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისათვის
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

	საკუთარი კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებე ლი მოგება	დედა კომპანიის მფლობელებს მიკუთვნებუ ლი კაპიტალი	უმცირესობ ის წილი	სულ
ნაშთი 2012 წლის 1 იანვარს	30,000	117,580	902,413	1,049,993	1,328	1,051,321
სულ მიმდინარე წლის სრული შემოსავალი	-	-	124,653	124,653	1,496	126,149
ნაშთი 2012 წლის 31 დეკემბერს	30,000	117,580	1,027,066	1,174,646	2,824	1,177,470
სულ მიმდინარე წლის სრული შემოსავალი	-	-	39,110	39,110	469	39,579
ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბერს	30,000	117,580	1,066,176	1,213,756	3,293	1,217,049
სულ მიმდინარე წლის სრული შემოსავალი	-	-	114,964	114,964	1,380	116,344
ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბერს	30,000	117,580	1,181,140	1,328,721	4,673	1,333,394

ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით წინამდებარე ანგარიშგება წარსადგენად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2015 წლის 31 მარტს.

გიორგი ფარესიშვილი, გენერალური დირექტორი, ბნ. ქეთევან მაღულარია, მთავარი ბუღალტერი

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

1. ჯგუფი და მისი საქმიანობა

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა (შემდეგში, „კომპანია“) წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. 1999 წლის 12 იანვარს დედა კომპანია სს საქართველოს საფონდო ბირჟა დაფუძნდა როგორც სააქციო საზოგადოება. კომპანია რეგისტრირებულია შემდეგ მისამართზე: თბილისი, ჭავჭავაძის გამზ. 74ა.

2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრისათვის კომპანიის უშუალო და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე გახლდათ .

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

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია ძირითად სამეურნეო საქმიანობას წარმართავს საქართველოში. საქართველოს ჯერ კიდევ გააჩნია განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლები. საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვა ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა, რაც ართულებს საქართველოში ფუნქციონირებადი კომპანიების წინაშე მდგომ გამოწვევებს.

კომპანიის ხელმძღვანელობას არ შეუძლია წინასწარ განჭვრიტოს ყველა ის მოვლენა, რამაც შესაძლოა ზეგავლენა მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე და განსაზღვროს, თუ საბოლოოდ რა ზეგავლენას მოახდენს ეს - ან საერთოდ მოახდენს თუ არა რაიმე ზეგავლენას - კომპანიის მომავალ ფინანსურ მდგომარეობაზე.

საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვანწილად არის დამოკიდებული სახელმწიფოს მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, აგრეთვე საგადასახადო, სამართლებრივი, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების განვითარებაზე.

კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ იგი ყველა საჭირო ღონისძიებას ატარებს კომპანიის მდგრადობისა და განვითარების ხელშეწყობის მიზნით.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი. წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს-ები) შესაბამისად ისტორიული ღირებულების მეთოდის გამოყენებით. ქვემოთ წარმოდგენილია ის ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებული იქნა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად. სააღრიცხვო პოლიტიკა თანმიმდევრულად არის გამოყენებული ყველა წარმოდგენილი პერიოდის მიმართ, თუ საწინააღმდეგო არ იქნება მითითებული.

კონსოლიდაციის საფუძველები. შეიღობილი 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. შეიღობილი კომპანიების კონსოლიდაცია ხდება იმ დღიდან, როდესაც დედა კომპანიაზე გადავიდა კონტროლი და წყდება იმ დღეს, როდესაც დედა კომპანია კარგავს ამ კონტროლს. ყველა შიდა-ჯგუფური ტრანზაქცია, ბალანსი და არარეალიზებული შემოსავლები

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ტრანზაქციებზე, ამ კომპანიებს შორის, უნდა გაუქმდეს მთლიანად. ასევე, უნდა გაუქმდეს არარეალიზებული ზარალი, თუ ტრანზაქცია იძლევა გადაცემული აქტივის გაუფასურების რწმუნებულებას. საჭიროების შემთხვევაში, შვილობილი კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკა შეიძლება შეიცვალოს, იმისათვის რომ შესაბამისობაში იყოს დედა კომპანიასთან.

შვილობილი კომპანიის შექმნის აღსარიცხავად, გამოიყენება შექმნის მეთოდი. შესყიდული აქტივები, ვალდებულებები და შორეული ვალდებულებები, თავდაპირველად განისაზღვრება მათი რეალური ღირებულებით, შესყიდვის თარიღისთვის, უმცირესობის წილის გაუთვალისწინებლად.

თუ შესყიდვის ღირებულება აჭარბებს კომპანიის იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებების და შორეული ვალდებულებების ნეტო რეალურ ღირებულებას, მაშინ ხდება გუდვილის აღიარება. თუ შესყიდვის ღირებულება ნაკლების კომპანიის რეალურ ღირებულებაზე, მაშინ ეს სხვაობა აღიარდება პირდაპირ კონსოლიდირებულ მოგება/(ზარალი)-ს 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 რეალურ ღირებულებას, იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებები და შორეული ვალდებულებებისათვის, შექმნის თარიღისათვის და უმცირესობის წილის მოძრაობას კაპიტალში შექმნის დღიდან. უმცირესობის წილი წარდგენილის სააქციო კაპიტალში.

უმცირესობის წილზე განაწილებული ზარალი, არ აღემატება შვილობილი კომპანიის კაპიტალში არსებულ უმცირესობის წილს, თუ არ არსებობს რაიმე ვალდებულება, რომ უმცირესობამ დაფაროს ეს ზარალი. ყველა მსგავსი ზარალი განაწილებულია კომპანიაზე.

2014, 2013, 2012 წლის 31 დეკემბრის და 2012 წლის 1 იანვრისათვის სს “ სს საქართველოს საფონდო ბირჟა” ფლობდა შემდეგ შვილობილ კომპანიებს:

შვილობილი კომპანიები	წილი	ძირითადი საქმიანობა	ოპერირების ადგილი
სს საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი	98.81 %	საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი	საქართველო

ასოცირებული კომპანიები. ასოცირებულია კომპანიები რომლებზედაც ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა. ასოცირებული კომპანიებია არრიცხულია კაპიტალის მეთოდით. 2014, 2013, 2012 წლის 31 დეკემბრის და 2012 წლის 1 იანვრისათვის სს “ სს საქართველოს საფონდო ბირჟა” ფლობდა შემდეგ ასოცირებული კომპანიებს:

შვილობილი კომპანიები	წილი	ძირითადი საქმიანობა	ოპერირების ადგილი
სს კავკასრეესტრი	56 %	საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ცენტრალური დეპოზიტარი	საქართველო

მიუხედავად 56 % პროცენტის ფლობისა სს კავკასრეესტრი წესდებაზე დაყრდნობით ჯგუფის მენეჯმენტი თვლის რომ მას აქვს მხოლოდ მნიშვნელოვანი ზეგავლენა სს კავკასრეესტრზე და არა კონტროლი.

წარსადგენი ვალუტა. ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხები წარმოდგენილია ქართულ ლარში, თუ სხვა რამ არ იქნება მითითებული.

ფინანსური ინსტრუმენტები – შეფასების ძირითადი პირობები. ფინანსური ინსტრუმენტები აისახება რეალური ღირებულებით ან ამორტიზირებული ღირებულებით, მათი კლასიფიკაციის მიხედვით, როგორც ეს ქვემოთ არის აღწერილი.

რეალური ღირებულება გახლავთ თანხა, რომლითაც შეიძლება აქტივი გაიცვალოს ან ვალდებულება დაიფაროს საქმის მცოდნე და გარიგების მსურველ მხარეებს შორის „გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით“. რეალური ღირებულება არის მიმდინარე შეთავაზებული ფასი ფინანსური აქტივებისათვის და მოთხოვნილი ფასი ფინანსური ვალდებულებებისათვის, რომლებიც კოტირებულია აქტიურ ბაზარზე. ურთიერთგადასარავე საბაზრო რისკების მქონე აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის კომპანიამ შეიძლება საშუალო საბაზრო ფასები გამოიყენოს ურთიერთგადასარავე რისკის პოზიციების რეალური ღირებულების დადგენისათვის და შეთავაზებული ფასი ან მოთხოვნილი ფასი გამოიყენოს ღია პოზიციების შესაფერისად დაბალანსებისათვის. ფინანსური ინსტრუმენტი აქტიურ ბაზარზე კოტირებულად განიხილება, თუ კოტირებული ფასები იოლად და რეგულარულად მიღებადია ბირჟიდან ან სხვა დაწესებულებიდან და აღნიშნული ფასები ასახავს გაქტიურ და რეგულარულ საბაზრო გარიგებებს საფონდო ბირჟაზე „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპით.

შეფასების მეთოდები, როგორცაა დისკონტირებული ფულადი სახსრების ნაკადის მოდელები ან მოდელები გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით დადებული ბოლოდროინდელი გარიგებების, ან ინვესტიციის მიმდების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინების საფუძველზე, გამოიყენება იმ გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთათვისაც გარე საბაზრო ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. შეფასების მეთოდებით შეიძლება მოითხოვებოდეს ისეთი დაშვებების გაკეთება, რომლებიც არ არის გამყარებული დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემებით. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულია ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები თუ მსგავსი დაშვებების გონივრულად შესაძლებელი ალტერნატივით შეცვლის შედეგად მიიღება მნიშვნელოვნად განსხვავებული მოგება, შემოსავალი, მთლიანი აქტივები ან მთლიანი ვალდებულებები.

გარიგების დანახარჯები არის ნამეტი დანახარჯები, რომლებიც წარმოადგენს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების შესყიდვის, ემისიის ან რეალიზაციის პირდაპირ დანახარჯებს. ნამეტი დანახარჯები არის დანახარჯები, რომლებიც არ წარმოიშობოდა, თუ არ განხორციელდებოდა გარიგება. გარიგების დანახარჯები მოიცავს აგენტების (გაყიდვის აგენტებზე მოქმედ დაქირავებულ მომუშავეთა ჩათვლით), მრჩეველების, ბროკერებისა და დილერების ხელფასებსა და საკომისიოებს, მარეგულირებელი სააგენტოებიდან და საფონდო ბირჟებიდან მოსაკრებლებსა და სატრანსფერო ბაჟსა თუ სავალდებულო მოსაკრებელს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს პრემიებსა და ფასდათმობებს, ფინანსურ დანახარჯებსა და შიდა ადმინისტრაციულ თუ მფლობელთა დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარდა თავდაპირველი აღიარებისას, შემცირებული ძირითადი თანხის გადახდით, მიმატებული დარიცხული პროცენტის თანხა და ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის, შემცირებული მიღებული გაუფასურების ზარალის ჩამოწერით. დარიცხული პროცენტის თანხა მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და პრემიას ან ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური ინსტრუმენტის დისკონტირებული ღირებულება. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯები, როგორც დარიცხული კუპონის, ისე ამორტიზირებული დისკონტის ან პრემიის ჩათვლით (წარმოშობისას გადავადებული სახალაურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს), ცალ-ცალკე კი არ აისახება, არამედ აისახება კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის ფინანსური საპროცენტო შემოსავლების ან ხარჯების შესაბამის პერიოდში გადასაწილების მეთოდი, ისე რომ მიღებულ იქნეს პერიოდის მუდმივი საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად აღისკონტებს მომავალში

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

მისაღებ ან გადასახდელ სავარაუდო ფულად სახსრებს (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადის განმავლობაში, ან უფრო ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, თუ შესაფერისია, ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით ხდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადების დისკონტირება პროცენტის გადაფასების შემდეგ თარიღამდე. გარდა პრემიის ან დისკონტისა, რომელიც ასახავს ინსტრუმენტში განსაზღვრული მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის შედავით დიაპაზონს ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც დამოკიდებული არ არის საბაზრო განაკვეთზე. მსგავსი პრემია ან დისკონტი ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთელი მოსალოდნელი მომსახურების ვადის განმავლობაში. ახლანდელი ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს მხარეების მიერ ყველა საკონტრაქტო გადახდილ ან მიღებულ საზღაურს, რომელიც შეადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია. კომპანიის ფინანსურ აქტივები იყოფა სესხების და მოთხოვნების შეფასების კატეგორიებად. სესხები და მოთხოვნები არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია, რომელთაც გააჩნია ფიქსირებული, ან განსაზღვრადი გადასახდელები გარდა იმისა, რომლებიც არ არის კვლირებული აქტიურ ბაზარზე. ისინი აისახება მოკლევადიან აქტივებში, გარდა იმ მოთხოვნებისა, რომელთა დაფარვის ვადა აღემატება 12 თვეს საანგარიშგებო თარიღის შემდგომ. ამ უკანასკნელის კლასიფიკაცია ხდება გრძელვადიან აქტივებად.

კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირებულია როგორც 'სხვა ფინანსური ვალდებულებები' და მათი ასახვა ხდება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება ხდება რეალური ღირებულებით, პლუს გარიგების დანახარჯებით. გარიგების ფასი არის თავდაპირველი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება. თავდაპირველი აღიარების დროს მიღებული შემოსულობის ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, თუ არსებობს განსხვავება რეალურ ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის, რომლის დასაბუთებაც შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებად საბაზრო გარიგებებით, ან შეფასების ისეთი მეთოდით, რომელიც მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას გულისხმობს.

ყველა ფინანსური აქტივის შესყიდვა და გაყიდვა, რომელთა მიწოდება მოითხოვება მარეგულირებელი წესებით ან ბაზარზე დამკვიდრებული პრაქტიკით (ყიდვა-გაყიდვის 'ჩვეულებრივი გზა') დადგენილ ვადებში, აისახება გარიგების დადების თარიღით, რომელიც არის ის თარიღი, როდესაც კომპანია ფინანსური აქტივის მიწოდების ვალდებულებას იღებს. ყველა სხვა შესყიდვის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანია ხდება ინსტრუმენტის საკონტრაქტო პირობების მონაწილე.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტას ახორციელებს მაშინ, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია, ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება სხვა მხრივა ამოიწურა, ან (ბ) კომპანიამ სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი სახსრების მიღების უფლება, ან გააფორმა კვალიფიცირებადი „გაყვლითი შეთანხმება“, ხოლო ამავე დროს (ი) ასევე გადასცა აქტივის მფლობელობასთან დაკავშირებული ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და სარგებელი, ან (iii) არ გადასცა აქტივის მფლობელობასთან დაკავშირებული ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და სარგებელი, მაგრამ არ ინარჩუნებს კონტროლს. კონტროლის შენარჩუნება ხდება მაშინ, როდესაც მეორე მხარეს არ გააჩნია დაუკავშირებელი, მესამე მხარისათვის ერთიანი აქტივის მიყიდვის პრაქტიკული უნარი გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აისახება თვითღირებულებით დაგროვილი ცვეთისა და საჭიროების შემთხვევაში დაგროვილი გაუფასურების ზარალის თანხის გამოკლებით.

მცირე რემონტისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯების დანახარჯებად ასახვა ხდება მათი გაწვევისთანავე. ძირითადი საშუალებების შემცველი ძირითადი ნაწილები, ან ძირითადი საშუალებების ერთეულები კაპიტალიზდება, ხოლო შეცვლილი ნაწილი ჩამოიწერება.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანიის ხელმძღვანელობა აფასებს ადგილი აქვს თუ არა ძირითადი საშუალების გაუფასურებას და ამგვარი ნიშნის აღმოჩენის შემთხვევაში

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ხელმძღვანელობა აფასებს აღდგენით ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება, როგორც აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. საბალანსო ღირებულების შემცირება ხდება აღდგენით ღირებულებამდე და გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მოცემული წლის მოგებაში, ან ზარალში იმდენად, რამდენადაც იგი აღემატება წინა გადაფასების ნამეტს საკუთარ კაპიტალში. წინა წლებში აღიარებული აქტივის გაუფასურების ზარალის უკუგატარება ხდება შესაბამის შემთხვევაში, თუ აღვილი ჰქონდა ცვლილებას იმ გამოთვლებში, რომელიც გამოყენებულ იქნა აქტივის გამოყენების ღირებულების, ან რეალიზაციის დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულების განსაზღვრად.

ძირითადი საშუალების გასვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება მიღებული შემოსულობების შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან და მათი აღიარება ხდება მოცემული წლის მოგებაში, ან ზარალში სხვა საოპერაციო შემოსავალსა და ხარჯებთან ერთად.

ცვეთა. მიწაზე არ ხდება ცვეთის დარიცხვა. სხვა ძირითადი საშუალებებზე დასარიცხი ცვეთა გაიანგარიშება წრფივი მეთოდით, რათა ძირითადი საშუალებების თვითღირებულება, ან გადაფასებული ღირებულება განაწილდეს მათ ნარჩენ ღირებულებაზე მათი მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა
ავეჯი და მოწყობილობები	3
საოფისე აღჭურვილობა	3
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	არ შესულა ექსპლოატაციაში

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებითი თანხა, რომელსაც კომპანია ამჟამად მიიღებდა აქტივის გაყიდვიდან, გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებული დანახარჯების გამოკლებით, თუ აქტივის უკვე ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის ბოლოს მოსალოდნელი ასაკი და მდგომარეობა. საჭიროების შემთხვევაში, ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხდება აქტივების ნარჩენი ღირებულებისა და მათ სასარგებლო მომსახურების ვადის გადასინჯვა.

მოგების გადასახადი. ფინანსურ ანგარიშგებაში მოგების გადასახადი აისახა მოქმედი კანონმდებლობის, ან საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისათვის არსებითად ამოქმედებული კანონმდებლობის შესაბამისად. მოგების გადასახადის ხარჯები შეიცავს მიმდინარე გადასახადსა და გადავადებულ გადასახადს, რომელის აღიარება ხდება მოცემული წლის მოგებაში, ან ზარალში გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც იგი აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში, ან უშუალოდ საკუთარ კაპიტალში, რადგან იგი უკავშირდება ისეთ გარიგებებს, რომლებიც ასევე აღიარდება იმავე, ან განსხვავებულ პერიოდში, სხვა სრულ შემოსავალში, ან უშუალოდ საკუთარ კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი არის მიმდინარე და წინა პერიოდებისათვის საგადასახადო ორგანოებისათვის გადასახდელი, ან დასაბრუნებელი მოგებიდან გადასახადის, ან საგადასახადო ზარალის თანხა. მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები აისახება საოპერაციო დანახარჯებში.

გადავადებული მოგების გადასახადი იქმნება ბალანსის მომზადების ვალდებულებების მეთოდის გამოყენებით მომავალ პერიოდში გადატანილი საგადასახადო ზარალის და აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზასა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის წარმოქმნილი დროებითი სხვაობის მიმართ ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის. თავდაპირველი აღიარებისაგან გათავისუფლების მიხედვით გადავადებული გადასახადები არ აისახება გარიგების დროს აქტივის ან ვალდებულების პირველადი აღიარების დროს დროებითი სხვაობის შემთხვევაში გარდა იმ გარიგებისა, როდესაც აღვილი აქვს საწარმოთა გაერთიანებას და როდესაც ეს გარიგება, მისი თავდაპირველი ასახვის დროს, გააღწიან არ ახდენს არც სააღრიცხვო და არც საგადასახადო მოგებაზე. გადავადებული საგადასახადო ნაშთების შეფასება ხდება მოქმედი, ან საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს არსებითად მოქმედი საგადასახადო განაკვეთების მიხედვით, რომელთა გამოყენებაც მოითხოვება იმ პერიოდის მიმართ, როდესაც დროებითი სხვაობა ამოიწურება, ან გამოყენებულ იქნება მომავალ პერიოდში გადატანილი საგადასახადო ზარალი.

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

გადავადებული საგადასახადო აქტივები გამოსაქვითი დროებითი სხვაობისა და მომავალ პერიოდში გადატანილი საგადასახადო ზარალისათვის აისახება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია, მომავალში საგადასახადო მოგება საკმარისი იქნება გამოქვითების განსახორციელებლად.

კომპანიის გაურკვეველი საგადასახადო სტატუსის ხელახალი შეფასება ხდება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ყოველი საანგარიშგებო თარიღის დასასრულს. ვალდებულებები აისახება საგადასახადო მუხლებში, რომელთაც განსაზღვრავს კომპანია იმის მიხედვით, თუ საგარაუდიდ რომელ მათგანზე იქნება საჭირო დამატებითი გადასახადების გადახდა, თუ ამ მუხლებს კითხვის ნიშნის ქვეშ დააყენებენ საგადასახადო ორგანოები. კომპანიის შეფასება ეფუძნება მოქმედი, ან საანგარიშგებო თარიღის დასრულებისათვის არსებითად მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციას და სასამართლოს, ან სხვა ნებისმიერ ცნობილ გადაწყვეტილებას ამ საკითხებთან დაკავშირებით. ჯარიმების, საპროცენტო გადასახდელებისა და მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადების ვალდებულებების აღიარება ეფუძნება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ დანახარჯების საუკეთესო შეფასებას, რომელიც საჭირო იქნება ვალდებულებების დასაფარად საანგარიშგებო თარიღის ბოლოსათვის.

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები. სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების თვითღირებულების შეფასება ხდება საშუალო შეწონილი ღირებულების საფუძველზე და მოიცავს სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების შეძენის დროს და მათ ამჟამინდელ ადგილას და მათ მდგომარეობაში მოსაყვანად გაწეულ დანახარჯებს.

ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება არის ჩვეულებრივი სამეურნეო პროცესისათვის შეფასებითი გასაყიდი ფასი, პროდუქციის დასრულებისა და გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებითი დანახარჯების გამოკლებით

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით ექვექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივების გაუფასურება. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მისი მოხდენისთანავე ერთი ან უფრო მეტი მოვლენის შედეგად („ზარალის განმაპირობელი მოვლენები“), რომელთაც ადგილი ჰქონდათ ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და რომლებიც ზეგავლენას ახდენენ მოცემული ფინანსური აქტივიდან, ან ფინსური აქტივების ჯგუფიდან, რომელთა სამიველი შეფასებაც შესაძლებელია, მომავალი ფულადი სახსრების ნაკადების შეფასების ოდენობაზე, ან პერიოდულობაზე. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია დაადგენს, რომ არ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ადგილი ჰქონდა ინდივიდუალურად შეფასებული აქტივის გაუფასურებას, მიუხედავად მნიშვნელოვანი, ან უმნიშვნელო გაუფასურებისა, კომპანია ამ აქტივს მიუკუთვნებს ანალოგიური საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მქონე ფინანსური აქტივების ჯგუფს და ერთობლივად შეაფასებს მათ გაუფასურებას. ფინანსური აქტივის გაუფასურების შეფასებისას ძირითადი ფაქტორები, რომელსაც გაითვალისწინებს კომპანია, არის ფინანსური აქტივის ვადაგადაცილებულობის სტატუსი და მასთან დაკავშირებული გირაოს უზრუნველყოფის საშუალების, თუ ის არსებობს, რეალიზებადობა. შემდეგი სხვა პრინციპული კრიტერიუმები, რომელიც ასევე გამოიყენება იმის დასადგენად არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება გაუფასურების ზარალის არსებობის დასადგენად, შემდეგია:

- თანხის ნებისმიერი ნაწილი, ან შესატანი თანხის გადახდა ვადაგადაცილებულია და გვიანი გადახდა არ მიეწერება ანგარიშსწორების სიტყვით გამოწვეულ დაბრკოლებას;
- კონტრაქტის ხელმოწერი მერე მხარე განიცდის მნიშვნელოვან ფინანსურ სირთულეს, რასაც მოწმობს კომპანიის მიერ მოპოვებული ფინანსური ინფორმაცია;
- კონტრაქტის ხელმოწერი მერე მხარე განიცდის მნიშვნელოვან ფინანსურ სირთულეს, რასაც მოწმობს კომპანიის მიერ მოპოვებული ფინანსური ინფორმაცია;
- კონტრაქტის ხელმოწერი მერე მხარის მიერ გადახდის მდგომარეობაში უარყოფითი ცვლილებაა, რაც განაპირობა მთელს ქვეყანაში, ან ადგილობრივი ეკონომიკური პირობების შეცვლამ, რამაც ზეგავლენა მოახდინა კონტრაქტის ხელმოწერი მერე მხარეზე; ან

- გირაოს ღირებულება, მისი არსებობის შემთხვევაში, მნიშვნელოვნად შემცირდა საბაზრო პირობების გაუარესების შედეგად.

იმ შემთხვევაში, თუ ამორტიზებული ღირებულებით ასახული გაუფასურებული ფინანსური აქტივის პირობები მოლაპარაკების შედეგად შეიცვალა, ან სხვა მხრივ მოხდა მოდიფიცირება კონტრაქტის ხელმოწერი მეორე მხარის ფინანსური სირთულეების გამო, გაუფასურების შეფასება ხდება პირობების მოდიფიკაციამდე არსებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

გაუფასურების ზარალი ყოველთვის აღიარდება რეზერვის ანგარიშის გამოყენებით, რათა აქტივის საბალანსო ღირებულება დაყვანილ იქნეს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების ნაკადების მიმდინარე დისკონტრებული ღირებულებამდე (რომელიც არ მოიცავს მომავალ საკრედიტო დანაკარგებს, რომლებიც წარმოშობილი არ ყოფილა), რომელთა დისკონტირებაც ხდება მოცემული აქტივის თავდაპირველი ფაქტობრივი საპროცენტო განაკვეთით. დაგირავებული ფინანსური აქტივიდან სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების კალკულაციაში აისახება ფულად ნაკადები, რომლებიც შეიძლება გამოწვეული იყოს დაგირავებული აქტივის უმცირესი ფასებით გაყიდვით ან შესყიდვით, მიუხედავად იმისა, არსებობს თუ არა დაგირავებულ აქტივზე უფლების დაკარგვის საშიშროება.

იმ შემთხვევაში, თუ მომდევნო პერიოდში გაუფასურების ზარალი შემცირდება და ამ შემცირების ობიექტურად დაკავშირება შესაძლებელია გაუფასურების თანხის აღიარების შემდეგ მომხდარ მოვლენასთან (მაგალითად, როგორცაა დებიტორის საკრედიტო რეიტინგის გაუმჯობესება), აღრე აღიარებული გაუფასურების ზარალის კომპენსირება ხდება რეზერვის ანგარიშის კორექტირებით, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მეშვეობით.

ამოუღებელი აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის ანარიცხებში მას შემდეგ, როდესაც დასრულდება აქტივის ამოსადებად ყველა საჭირო პროცედურის განხორციელება დასრულდება და განისაზღვრება ზარალის ოდენობა. შემდგომ ამოღებული თანხები, რომელიც აღრე იქნა ჩამოწერილი, დაერიცხება სხვა შემოსავლის ანგარიშს მოცემული წლის მოგებაში, ან ზარალში.

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსები აისახება ღირებულებით, მინუს გაუფასურების ანარიცხი. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება როგორც გრძელვადიანი, როდესაც გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული პროდუქციის, ან მომსახურების მიღება მოსალოდნელია ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია ისეთ აქტივთან, რომელიც თავდაპირველი აღიარების დროს გრძელვადიან აქტივად არის კლასიფიცირებული. აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები გადაიტანება მოცემული აქტივის საბალანსო ღირებულებაში, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს ამ აქტივზე და მოსალოდნელია, რომ კომპანია მიიღებს მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. სხვა გადახდილი ავანსების ჩამოწერა ხდება მოგებაში, ან ზარალი, როდესაც კომპანია მიიღებს გადახდილ ავანსთან დაკავშირებულ პროდუქციას, ან მომსახურებას. იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს რაიმე ნიშანი, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული აქტივები, პროდუქცია, ან მომსახურება არ იქნება მოწოდებული, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება შესაბამისად და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგებაში, ან ზარალში.

ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები. ფულად სახსრებსა და ფულადი სახსრების ექვივალენტებში იგულისხმება ნაღდი ფული, ბანკში განთავსებული დეპოზიტები მოთხოვნამდე და სხვა მოკლევადიანი მაღალ-ლიკვიდური ინვესტიციები, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამი თვე, ან უფრო ნაკლებია. ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტებისაგან ფულადი სახსრების ნაკადების ანგარიშების მიზნებისათვის. ის ნაშთები, რომელთა შეზღუდვაც ხდება, რათა არ მოხდეს მათი გაცვლა, ან ვალდებულების დასაფარავად გამოყენება, საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში. სადეპოზიტო სერტიფიკატები რომელთა განაღდების ვადა აღემატება საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ სამ თვეს აისახება მიმდინარე აქტივებში, სხვა შემთხვევაში ფულში და ფულად საშუალებებში.

ვალდებულებების და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებების და ხარჯების ანარიცხები გაურკვეველი ვადის ან ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებებია. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება წარსულში მომხდარი მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია ეკონომიკურ სარგებელში განივთვებული რესურსების გასვლა აღნიშნული ვალდებულების დაფარვისათვის და შესაძლებელია ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაქტის ხელმოწერი მერე მხარე შეასრულებს თავის საკონტრაქტო ვალდებულებებს. მათი ასახვა ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

უცხოულ ვალუტაში გადაანგარიშება. კომპანიის თითოეული ერთეულის სამუშაო ვალუტა არის ის ვალუტა, რომელიც გამოიყენება იმ ძირითად ეკონომიკურ გარემოში, რომელშიც საწარმო ფუნქციონირებს. კომპანიის სამუშაო ვალუტა, ასევე კომპანიის წარსაღებნი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა („ქართული ლარი“).

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაანგარიშება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში საანგარიშგებო პერიოდის შესაბამის დასასრულს არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით. საკურსო სხვაობებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი - რომელიც წარმოიშვა ოპერაციების განხორციელებისა და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიის სამუშაო ვალუტაში გადაანგარიშების შედეგად წლის ბოლოს სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით, - აღიარდება მოგებაში, ან ზარალში როგორც ფინანსური შემოსავალი, ან ხარჯი. ცხოურ ვალუტაში რეალური ღირებულებით შეფასებული არაფულადი მუხლები, მათ შორის წილობრივი ინსტრუმენტი, გადაანგარიშება იმ გაცვლითი კურსების მიხედვით, რომელიც არსებობდა მათი რეალური ღირებულებით შეფასების დროს. უცხოურ ვალუტაში რეალური ღირებულებით შეფასებულ არაფულად მუხლებზე გაცვლითი კურსის ცვლილებების ზეგავლენა აისახება როგორც რეალური ღირებულების შედეგად მიღებული შემოსულობის ან ზარალის ნაწილი.

2014 წლის 31 დეკემბრისათვის უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების გადასანგარიშებლად გამოყენებული გაცვლითი კურსის ძირითადი განაკვეთები: 1 აშშ დოლარი = 1.8636 ლარი და 1 ევრო = 2.2656 (2013 წელი: 1 აშშ დოლარი = 1.7363 ლარი და 1 ევრო = 2.3891 ლარი).

ამონაგების აღიარება. გაყიდული მომსახურების აღიარდება იმ სააღრიცხვო პერიოდში, როდესაც გაწეულ იქნა მომსახურება დაუყოვნებელი აღიარების მეთოდის გამოყენებით. გაყიდვები ნაჩვენებია დღე-ს და ფასდათმობის გარეშე.

დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები. გადასახდელი ხელფასები, წლიური შვებულება და ავადმყოფობის გამო შვებულებით სარგებლობა, პრემიები, და სხვა სარგებელი (საკვები, ბინით უზრუნველყოფა, ტრანსპორტირება, და სხვ.) დაირიცხება იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც მათთან დაკავშირებული მომსახურების მიწოდებას განახორციელებენ კომპანიის დაქირავებული მომუშავეები. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული, ან კონსტრუქციული ვალდებულება განახორციელოს საპენსიო, ან ანალოგიური სარგებლის გადახდა.

ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მარტოდენ მაშინ, როდესაც არსებობს კანონმდებლობით გათვალისწინებული უფლება, რომელიც ითვალისწინებს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვას და არსებობს განზრახვა, რომ ურთიერთგადაფარვა მოხდეს ნეტო სიდიდით, ან მოხდეს აქტივების რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა ერთდროულად.

ფინანსურ ანგარიშგებაში შესწორების შეტანა მისი წარდგენის შემდეგ. ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შემდეგ მასში ნებისმიერი ცვლილების შეტანა, საჭიროებს კომპანიის იმ ხელმძღვანელობის მიერ ამ ცვლილებების დამტკიცებას, რომელთაც აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება წარსაღებნად დაამტკიცეს.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები, და სააღრიცხვო პოლიტიკის განხორციელების დროს გამოყენებული განსჯა

კომპანია ახორციელებს შეფასებებსა და აკეთებს დაშვებებს, რომელიც ზეგავლენას მოახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებსა და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებები და მსჯელობა მუდმივად ფასდება და ემყარება კომპანიის ხელმძღვანელობის გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის მომავალში მოსალოდნელ მოვლენებს, რომელთა მოხდენის დაშვებაც გონივრულად არის მიჩნეული არსებული გარემოებების გათვალისწინებით. აღნიშნული შეფასებების გარდა კომპანიის ხელმძღვანელობა ასევე მიმართავს გარკვეულ განსჯას სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების დროს. განსჯის შედეგად მიღებული გადაწყვეტილებები ყველაზე დიდ ზეგავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და შეფასებებზე, რომელთაც შესაძლოა განაპირობონ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი კორექტირება მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. ამგვარი გადაწყვეტილებებია:

გადავადებული მოგებიდან გადასახადის აქტივის აღიარება. აღიარებული გადავადებული მოგებიდან გადასახადის აქტივი წარმოადგენს მოგების გადასახადს, რომლის აღდგენა ხდება დასაბუხარი მოგებიდან მომავალი გამოქვითების გზით, და აისახება ბალანსში. კომპანიის ხელმძღვანელობამ განსჯის საფუძველზე განსაზღვრა გადავადებული საგადასახადო აქტივის ოდენობა, რომელიც აღიარებული იქნა კომპანიის მიერ. გადავადებული მოგებიდან გადასახადის აქტივის ასახვა ხდება იმდენად, რამდენადაც მოსალოდნელია მასთან დაკავშირებული საგადასახადო სარგებლის რეალიზება. მომავალი საგადასახადო მოგება და საგადასახადო სარგებლის მოცულობა, რომელთა მიღებაც სავარაუდოა მომავალში, ეფუძნება საშუალოვადიან ბიზნეს გეგმას, რომელიც კომპანიის ხელმძღვანელობამ მოამზადა და მასზე დაყრდნობით მოახდინა შედეგების ექსტრაპოლაცია.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საგანია, რომელიც უნდა ეყრდნობოდეს ანალოგიურ აქტივებთან მიმართებით არსებულ გამოცდილებას. აქტივებში განივითებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება ხდება უმთავრესად მათი გამოყენების მეშვეობით. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორცაა აქტივის ტექნიკური, ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად განაპირობებს აქტივებში განივითებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. კომპანიის ხელმძღვანელობა აქტივების დარჩენილი მომსახურების ვადას აფასებს მოცემული აქტივების არსებული ტექნიკური მდგომარეობისა და იმ შეფასებული პერიოდის გათვალისწინებით, რომლის განმავლობაშიც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება კომპანიის მიერ. გაითვალისწინება შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობებით განპირობებული ტექნიკური, ან კომერციული მოძველება.

საწარმოს უწყვეტობის პრინციპი. კომპანიამ ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა საწარმოს უწყვეტობის პრინციპის მიხედვით, რაც გულისხმობს აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების დაფარვას საწარმოს ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების შემოღება

ახალი სტანდარტების ინტერპრეტაცია და ცვლილებები, რომელიც გამოშვებულია და ეფექტურია ფინანსური წლისათვის რომელიც იწყება 2014 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ არ არის რელევანტური კომპანიის ოპერირებისათვის და მოსალოდნელია რომ არცერთი მათგანი არ გამოიწვევს მნიშვნელოვან ცვლილებებს (დეტალები იხილეთ დანართი 1)

6. ბუღალტრული აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები

ხალი სტანდარტების ინტერპრეტაცია და ცვლილებები, რომელიც გამოშვებულია და ეფექტურია ფინანსური წლისათვის რომელიც იწყება 2014 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ, და არ დანერგილა ვადაზე ადრე კომპანიის მიერ ამ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას. მოსალოდნელია რომ

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

არცერთ მათგანს არ ექნება მატერიალური გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:
 (დეტალები იხილეთ დანართი 2)

7. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

როგორც წესი, მხარეები დაკავშირებულ მხარეებად მიიჩნევა, თუ მხარეები საერთო კონტროლის ქვეშ არიან, ან თუ ერთ მხარეს გააჩნია მეორე მხარის კონტროლის, ან მასზე მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენის შესაძლებლობა, ან თუ არსებობს მესამე მხარეზე ერთობლივი კონტროლი ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღების დროს. თითოეული შესაძლო დაკავშირებულ მხარესთან ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის შინაარსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას.

ძირითადი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია გახლდათ შემდეგი:

<i>ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია</i>	2014		2013		2012	
	სარჯი	დარიცხული ვალდებულება	სარჯი	დარიცხული ვალდებულება	სარჯი	დარიცხული ვალდებულება
<i>მოკლევადიანი</i>						
<i>გასამრჯელოები:</i>						
სამეთვალყურეო საბჭო						
- ხელფასი	12,750	12,750	18,000	18,000	18,000	18,000
- მოკლევადიანი პრემია	-	-	-	-	-	-
მენეჯმენტი						
- ხელფასი	42,353	42,353	34,920	34,920	34,920	34,920
- მოკლევადიანი პრემია	-	-	200	200	200	200

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

8. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების ცვლილება:

	აგეჯი და სხვა ინვენტარი	საოფისე მოწყობილობები	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	სულ
ისტორიული ღირებულება				
ღირებულება 01.01.12	358	94,911	-	95,269
შეძენა	-	6,727	-	6,727
ღირებულება 31.12.12	358	101,638	-	101,996
შეძენა	-	430	-	430
ღირებულება 31.12.13	358	102,068	-	102,426
შეძენა	-	3,773	18,262	22,035
ღირებულება 31.12.14	358	105,841	18,262	124,461
დაგროვილი ცვეთა				
დაგროვილი ცვეთა 01.01.12	358	91,547	-	91,905
პერიოდის ცვეთა	-	2,748	-	2,748
დაგროვილი ცვეთა 31.12.12	358	94,295	-	94,653
პერიოდის ცვეთა	-	3,537	-	3,537
დაგროვილი ცვეთა 31.12.13	358	97,832	-	98,190
პერიოდის ცვეთა	-	3,800	-	3,800
დაგროვილი ცვეთა 31.12.14	358	101,632	-	101,990
საბალანსო ღირებულება 01.01.12	-	3,364	-	3,364
საბალანსო ღირებულება 31.12.12	-	7,343	-	7,344
საბალანსო ღირებულება 31.12.13	-	4,236	-	4,238
საბალანსო ღირებულება 31.12.14	-	4,209	18,262	22,471

9. არამატერიალური აქტივები

	პროგრამული უზრუნველყოფა	ლიცენზიები	სულ
ისტორიული ღირებულება			
ღირებულება 01.01.12	122,806	2,810	125,616
შეძენა	-	-	-
ღირებულება 31.12.12	122,806	2,810	125,616
შეძენა	-	-	-
ღირებულება 31.12.13	122,806	2,810	125,616
შეძენა	-	-	-
ღირებულება 31.12.14	122,806	2,810	125,616
დაგროვილი ცვეთა			
დაგროვილი ცვეთა 01.01.12	116,416	-	116,416
პერიოდის ცვეთა	5,159	-	5,159
დაგროვილი ცვეთა 31.12.12	121,575	-	121,575
პერიოდის ცვეთა	494	-	494
დაგროვილი ცვეთა 31.12.13	122,069	-	122,069
პერიოდის ცვეთა	494	-	494
დაგროვილი ცვეთა 31.12.14	122,563	-	122,563
საბალანსო ღირებულება 01.01.12	6,390	2,810	9,201
საბალანსო ღირებულება 31.12.12	1,231	2,810	4,041
საბალანსო ღირებულება 31.12.13	737	2,810	3,547
საბალანსო ღირებულება 31.12.14	243	2,810	3,053

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

10. ფინანსური აქტივები, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დაგალიანება

	31 დეკემბერი, 2014 წ.	31 დეკემბერი, 2013 წ.	31 დეკემბერი, 2012 წ.	01 იანვარი, 2012 წ.
სავაჭრო დებიტორული დაგალიანება	45,483	33,525	12,532	68,065
უიმედო ვალების რეზერვი	-8,325	-	-	-
მომწოდებლებზე გაცემული ავანსები	19,940	1,260	2,504	2,415
სადეპოზიტო სერთიფიკატები	60,000	-	-	-
სულ ფინანსური აქტივები, სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დაგალიანებაში	117,098	34,785	15,036	70,480

11. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2014 წ.	31 დეკემბერი, 2013 წ.	31 დეკემბერი, 2012 წ.	01 იანვარი, 2012 წ.
ნაღდი ფული	29	72	20	44
საბანკო ნაშთები და დეპოზიტები მოთხოვნამდე	555,391	644,579	631,799	578,273
სულ ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	555,420	644,651	631,819	578,316

12. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დაგალიანება

	31 დეკემბერი, 2014 წ.	31 დეკემბერი, 2013 წ.	31 დეკემბერი, 2012 წ.	01 იანვარი, 2012 წ.
სავაჭრო კრედიტორული დაგალიანება	14,992	6,256	13,897	15,532
გადასახდელი გადასახადი, გარდა მოგების გადასახადისა	854	1,017	686	612
მომწოდებლებისგან მიღებული ავანსები	1,422	76	154	394
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დაგალიანება	17,268	7,349	14,737	16,538

სს საქართველოს საჟონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

13. სხვა შემოსავალი

	31 დეკემბერი, 2014 წ.	31 დეკემბერი, 2013 წ.	31 დეკემბერი, 2012 წ.
შემოსავალი რეკლამიდან	37,090	1,080	1,020
სატელეფონო ქირა	16,200	1,200	1,200
ფართის იჯარა	10,341	12,950	12,450
სხვა შემოსავალი	3,394	(7,981)	(7,532)
სულ სხვა შემოსავალი	67,025	7,249	7,138

14. სხვა ხარჯები

	31 დეკემბერი, 2014 წ.	31 დეკემბერი, 2013 წ.	31 დეკემბერი, 2012 წ.
იჯარა და კომუნალური ხარჯები	59,099	54,357	55,752
მივლინებები და წარმოდგენლობითი ხარჯები	22,623	3,679	552
საკონულტაციო მომსახურება	10,906	1,300	1,300
კავშირგაბმულობის ხარჯები	6,438	6,233	6,436
ოფისის და საკანცელარიო ხარჯი	3,646	1,761	3,213
ჯარიმები	-	200	-
საექვო ვალების რეზერვი	8,325	-	-
სხვა	6,438	3,127	3,984
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	117,475	70,657	71,237

15. სხვა მოგება/(ზარალი)

	31 დეკემბერი, 2014 წ.	31 დეკემბერი, 2013 წ.	31 დეკემბერი, 2012 წ.
ინვესტიციების გასხვისება	12,781	-	-
ლივიდენდი	231	3,090	1,172
სხვა მოგება/(ზარალი)	8,903	3,716	(5,367)
სულ სხვა მოგება ზარალი	21,915	6,806	(4,195)

16. ფინანსური შემოსავალი

	31 დეკემბერი, 2014 წ.	31 დეკემბერი, 2013 წ.	31 დეკემბერი, 2012 წ.
შემოსულობა საკურსო სხვაობიდან	43,251	17,608	(3,346)
საპროცენტო შემოსავალი	35,876	64,681	72,731
სულ ფინანსური შემოსავალი	79,127	82,290	69,385

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

17. მოგების გადასახადი

(ა) მოგების გადასახადის ხარჯის კომპონენტები

მოგება-ზარალში ასახული მოგების გადასახადი შემდეგ კომპონენტებს მოიცავს:

	2014	2013	2012
მიმდინარე გადასახადის ხარჯი	-	4,245	286
გადავადებული გადასახადის ხარჯი (შელავათი)	4,825	1,957	813
სულ წლის მოგების გადასახადის ხარჯი (შელავათი)	4,825	6,202	1,099

(ბ) საგადასახადო ხარჯის და მოგება-ზარალის შეჯერება გამრავლებული შესაბამის საგადასახადო განაკვეთზე

კომპანიის შემოსავლის ძირითადი ნაწილის მოგების გადასახადის განაკვეთი 2013 წელს გახლდათ 15% (2012: 15%). მოსალოდნელი და ფაქტიური საგადასახადო ხარჯების შეჯერება მოცემულია ქვემოთ.

	2014	2013	2012
მოგება (ზარალი) დაბეგრამდე	121,169	45,781	127,248
თეორიული საგადასახადო ხარჯი კანონით განსაზღვრული 15%-იანი განაკვეთით	18,175	6,867	19,087
არაგამოქვითად ხარჯების და სხვა მუხლების ეფექტები საგადასახადო გაელენა	(23,000)	(13,069)	(20,186)
სულ წლის მოგების გადასახადის ხარჯი (შელავათი)	(4,825)	(6,202)	(1,099)

(გ) დროებითი განსხვავებების მიხედვით გაანალიზებული გადავადებული გადასახადი

ფასს-ებსა და საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობას შორის განსხვავება წარმოქმნის დროებით განსხვავებებს ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას და მათ საგადასახადო ბაზას შორის. აღნიშნული დროებითი განსხვავებების გაელენა გადასახადების თვალსაზრისით დეტალურადაა აღწერილი ქვემოთ. საგადასახადო განაკვეთი 15%-ია.

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

დროებითი განსხვავებების გავლენა გადასახადების თვალსაზრისით 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:

	31 დეკემბერი 2013 წ.	მოგება- ზარალზე (დარიცხული) დაკრედიტებული	საკუთარ კაპიტალზე (დარიცხული) დაკრედიტებული	31 დეკემბერი 2014 წ.
გამოქვითვადი/(დაბეგვრადი) დროებითი განსხვავებების საგადასახადო გავლენა				
ძირითადი საშუალებები	(1,808)	(1,684)	-	(3,492)
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	1,249	-	1,249
შემდგომ პერიოდში გადატანის უფლებით საგადასახადო ზარალები	15,299	(4,390)	-	10,909
ნეტო გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	13,491	(4,825)	-	8,666

დროებითი განსხვავებების გავლენა გადასახადების თვალსაზრისით 2013 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:

	31 დეკემბერი 2012 წ.	მოგება- ზარალზე (დარიცხული) დაკრედიტებული	საკუთარ კაპიტალზე (დარიცხული) დაკრედიტებული	31 დეკემბერი 2013 წ.
გამოქვითვადი/(დაბეგვრადი) დროებითი განსხვავებების საგადასახადო გავლენა				
ძირითადი საშუალებები	(2,274)	466	-	(1,808)
შემდგომ პერიოდში გადატანის უფლებით საგადასახადო ზარალები	17,722	(2,423)	-	15,299
ნეტო გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	15,448	(1,957)	-	13,491

დროებითი განსხვავებების გავლენა გადასახადების თვალსაზრისით 2012 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:

	1 იანვარი 2012წ.	მოგება- ზარალზე (დარიცხული) დაკრედიტებული	საკუთარ კაპიტალზე (დარიცხული) დაკრედიტებული	31 დეკემბერი 2012 წ.
გამოქვითვადი/(დაბეგვრადი) დროებითი განსხვავებების საგადასახადო გავლენა				
ძირითადი საშუალებები	(2,377)	103	-	(2,274)
შემდგომ პერიოდში გადატანის უფლებით საგადასახადო ზარალები	18,638	(916)	-	17,722
ნეტო გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი	16,261	(813)	-	15,448

18. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

სამართლებრივი პროცედურები. პერიოდულად, საქმიანობის ჩვეულებრივი წარმოებისას, კომპანიის წინააღმდეგ შესაძლოა შეტანილ იქნეს სარჩელები. საკუთარი შეფასებებებსა და როგორც შიდა, ასევე გარე პროფესიულ რჩევაზე დაყრდნობით, ხელმძღვანელობის მოსაზრებაა, რომ მნიშვნელოვანი ზარალი არ მიადგება კომპანიას სარჩელების გამო და ამდენად, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის წარმოდგენილი შესაბამისი ანარიცხები.

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა იძლევა სხვადასხვა ინტერპრეტაციის შესაძლებლობას და მასში ხშირად ხდება ცვლილებების შეტანა. კომპანიის მიერ განხორციელებულ ოპერაციებთან და საქმიანობასთან მიმართებით ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებულ კანონმდებლობის ინტერპრეტაციასთან დაკავშირებით შესაძლოა შეკითხვები გაუჩნდეთ შესაბამის უფლებამოსილ ორგანოებს. საქართველოს საგადასახადო ორგანოები შესაძლოა უფრო დამაჯერებელ და დახვეწილ მიდგომას იყენებენ კანონმდებლობის ინტერპრეტაციისას და საგადასახადო შემოწმებების დროს. ასევე შესაძლებელია, რომ იმ ოპერაციებისა და საქმიანობების მიმართ, რომელთა მიმართაც ადრე არ ჰქონიათ შეკითხვები, ახლა გაჩნდეს შეკითხვები. შედეგად, შესაძლოა განისაზღვროს დამატებითი გადასახადები, საურავები და საპროცენტო განაკვეთები.

19. ფინანსური რისკების მართვა

კომპანიაში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი შეიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის სავალუტო რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკს და სხვა საფასო რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ძირითადი ამოცანებია რისკის შეზღუდვების დადგენა და შემდგომ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკის ფაქტორისადმი დაქვემდებარება ამ შეზღუდვებს არ გასცდეს. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკის ფაქტორების მართვის ფუნქციები განკუთვნილია შიდა პოლიტიკის და პროცედურების სათანადოდ ფუნქციონირების მიზნით, საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების შესამცირებლად

საკრედიტო რისკი. კომპანიას აქვს საკრედიტო რისკი. ეს არის რისკი, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე ვალდებულების შეუსრულებლობის შედეგად გამოიწვევს მეორე მხარის ფინანსურ ზარალს. ამგვარი საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ კონტრაგენტებისათვის მომსახურების მიყიდვისას და აგრეთვე სხვა ოპერაციების შემთხვევაში, რომელთა შედეგადაც წარმოიქმნება ფინანსური აქტივები.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით:

	31 დეკემბერი, 2014 წ.	31 დეკემბერი, 2013 წ.	31 დეკემბერი, 2012 წ.	1 იანვარი, 2012 წ.
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება				
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	45,483	33,525	12,532	68,065
სადეპოზიტო სერტიფიკატები	60,000	-	-	-
ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები (მე-15 შენიშვნა)				
საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე	555,391	644,579	631,799	578,273
სულ მაქსიმალური დაქვემდებარება საკრედიტო რისკის ფაქტორისადმი	660,874	678,104	644,331	646,338

აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგამოქვითვის ზეგავლენა პოტენციური საკრედიტო რისკის ფაქტორისადმი დაქვემდებარების შემცირების მიზნით, უმნიშვნელოა.

კომპანია მის მიერ აღებული საკრედიტო რისკების სტრუქტურირებას ახდენს კონტრაგენტების, ან კონტრაგენტების ჯგუფების მიმართ აღებული რისკის მოცულობაზე შეზღუდვების დადგენით. საკრედიტო რისკის შეზღუდვებს რეგულარულად ამტკიცებს ხელმძღვანელობა. ამგვარი რისკების მონიტორინგი განმეორებით ხდება და ექვემდებარება წლიურ, ან უფრო მეტი სიხშირით გადასინჯვას.

კომპანიის ხელმძღვანელობა განიხილავს გადასახდელი სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ასაკობრივ ანალიზს და განიხილავს ვადაგადაცილებულ ნაშთებს. ამიტომ, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მართებულია საკრედიტო რისკის შესახებ ადრინდელი და სხვა ინფორმაციის წარმოდგენა მე-10 შენიშვნაში.

საბაზრო რისკი. კომპანია იღებს საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები წარმოიქმნება ღია პოზიციების გამო: (ა) უცხოურ ვალუტებში, (ბ) პროცენტთან აქტივებსა და ვალდებულებებში, და

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

(დ) სააქციო კაპიტალის პროდუქტების მხრივ, რომელთაგან ყველა ექვემდებარება ზოგად და სპეციფიკურ საბაზრო ცვლილებებს. ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს მისაღები რისკის მოცულობის შეზღუდვებს, რომლის მონიტორინგიც ხდება ყოველდღიურად. თუმცა, ამ მდგომარეობით თავიდან არ იქნება აცილებული ის დანაკარგები, რომელიც ამ შეზღუდვების მიღმა იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი ექნება უფრო მნიშვნელოვან საბაზრო ცვლილებებს.

ქვემოთ მოცემული საბაზრო რისკებისადმი მკონობიარობა ეფუძვნება ფაქტორში მომხდარ ცვლილებას, ხოლო სხვა ფაქტორები უცვლელად განიხილება. ნაკლები ალბათობა არსებობს, რომ ამას ადგილი ექნება პრაქტიკაში და ზოგიერთ ფაქტორში ცვლილებები შესაძლოა დაკავშირებული იქნეს, - მაგალითად, საპროცენტო განაკვეთსა და უცხოურ სავალუტო განაკვეთებში მომხდარ ცვლილებებთან.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს ამ რისკისადმი დაქვემდებარების შეზღუდვებს ვალუტის მიხედვით და მთლიანად. ამ მხრივ მდგომარეობის მონიტორინგი ხორციელდება ყოველდღიურად. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკები საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

	31 დეკემბერი 2014 წ.			31 დეკემბერი 2013 წ.		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი აშშ დოლარი	51,818	14,992	36,826	84,081	6,256	77,825
	620,700	-	620,700	595,357	-	595,357
სულ	672,518	14,992	657,526	679,438	6,256	673,182

	31 დეკემბერი 2012 წ.			1 იანვარი 2012 წ.		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	ნეტო საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი აშშ დოლარი	154,483	15,532	138,951	254,629	13,897	240,732
	492,372	-	492,372	391,752	-	391,752
სულ	646,855	15,532	631,323	646,381	13,897	632,484

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. მიიჩნევენ, რომ ინვესტიციები საკუთარ კაპიტალსა და არაფულად აქტივებში არ წარმოშობს რაიმე მატერიალურ სავალუტო რისკს.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია მოგებისა და ზარალის და საკუთარი კაპიტალის სენსიტიურობა სავალუტო განაკვეთებში გონივრულად შესაძლო ცვლილების მიმართ, რომელიც გამოიყენება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს კომპანიის შესაბამისი საწარმოს ფუნქციონალური ვალუტის მიმართ. ყველა სხვა ცვლადი უცვლელია

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	31 დეკემბერი 2014 წ.		31 დეკემბერი 2013 წ.	
	ზეგაფლენა, მოგება ზარალზე	ზეგაფლენა საკუთარ კაპიტალზე	ზეგაფლენა, მოგება ზარალზე	ზეგაფლენა საკუთარ კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით	42,655	-	40,120	-
აშშ დოლარის დასუსტება 10%-ით	(42,655)	-	(40,120)	-
ევროს გამყარება 10%-ით	-	-	-	-
ევროს დასუსტება 10%-ით	-	-	-	-
სხვა ვალუტის გამყარება 10%-ით	-	-	-	-
სხვა ვალუტის დასუსტება 10%-ით	-	-	-	-

	31 დეკემბერი 2012 წ.	
	ზეგაფლენა, მოგება ზარალზე	ზეგაფლენა საკუთარ კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით	49,237	-
აშშ დოლარის დასუსტება 10%-ით	(49,237)	-
ევროს გამყარება 10%-ით	-	-
ევროს დასუსტება 10%-ით	-	-
სხვა ვალუტის გამყარება 10%-ით	-	-
სხვა ვალუტის დასუსტება 10%-ით	-	-

ამ რისკის ფაქტორისადმი დაქვემდებარება გაანგარიშებულ იქნა მხოლოდ ფულადი ნაშთებისათვის იმ ვალუტებში, რომლებიც კომპანიის შესაბამისი საწარმოს ვალუტას არ წარმოადგენს.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანია ექვემდებარება იმ ცვლილებების შედეგებს, რომელსაც ადგილი აქვს გავრცელებულ საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებში მისი ფინანსური მდგომარეობისა და ფულადი ნაკადების მიმართ. კომპანიის პროცენტული აქტივები მოიცავს ბანკის ვადიან დეპოზიტებს.

კომპანიას არ გააჩნია ოფიციალური პოლიტიკა და პროცედურები საპროცენტო განაკვეთების რისკების სამართავად, რადგან ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ეს რისკი უმნიშვნელოა კომპანიის საქმიანობისათვის.

კომპანიის ყველა პროცენტული აქტივი არსებობს ფიქსირებული საკონტრაქტო განაკვეთებით.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკის ისეთი რისკია, რომლის წინაშეც იურიდიული პირის დგება მაშინ, როდესაც მას გააჩნია სირთულეები ფინანსური ვალდებულებების შესრულებასთან დაკავშირებით. კომპანიას ყოველდღე უკავშირდებიან კომპანიის არსებული ფულადი სახსრების რესურსების შესახებ. კომპანიის ხელმძღვანელობა მონიტორინგს ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების ყოველთვიურ პროგნოზებზე. კომპანია ესწრაფვის შეინარჩუნოს სტაბილური საფინანსო ბაზა, რომელიც უმათავრესად შედგება საოპერაციო ფულადი ნაკადებისა და მომხმარებელთა წინასწარი გადახდებისაგან. ჯგუფის ეს რისკი დაკავშირებულია მხოლოდ სავაჭრო კრედიტორებთან რომელიც უმნიშვნელოა. ამ ვალდებულებების გადახდის ვადა არის ერთ წლამდე.

კაპიტალის მართვა. კომპანიის კაპიტალის მართვის ამოცანებია უზრუნველყოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი, ფუნქციონირება, რათა აქციონირებმა მიიღონ უკუგება, ხოლო სხვა

დაინტერესებულმა მხარეებმა – სარგებელი, და შენარჩუნდეს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შემცირდეს კაპიტალური ხარჯები. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების, ან კორექტირების მიზნით, კომპანიამ შესაძლოა მოახდინოს აქციონერებისათვის გადასახდელი დივიდენდების ოდენობის, დაუბრუნოს აქციონერებს კაპიტალი, გამოუშვას ახალი აქციები, ან გაყიდოს აქტივები ვალის შესამცირებლად.

კომპანიის მიდგომა კაპიტალის მართვის მიმართ არ შეცვლილა მიმდინარე წლის განმავლობაში.

„საფონდო ბირჟის ლიცენზირების, ფინანსური ანგარიშგების წარდგენისა და კაპიტალის მინიმალური ოდენობის განსაზღვრის წესი“-ს თანახმად. რომელიც დამტკიცებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის 2010 წლის 28 დეკემბრის N 169/01 ბრძანებით, საფონდო ბირჟის საკუთარი კაპიტალი უნდა შეადგენდეს არანაკლებ 50 000 ლარს.

20. ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი შეიძლება გაიცვალოს გარიგების მსურველ მხარეებ შორის, გარდა იძულებული გაყიდვისა, ან ლიკვიდაციისა, და მისი საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასი.

ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალური ღირებულება განისაზღვრა კომპანიის მიერ, რომელმაც გამოიყენა ბაზარზე არსებული ინფორმაცია, მისი არსებობის შემთხვევაში, და შეფასების შესაბამისი მეთოდოლოგიები. თუმცა, საჭიროა განსჯის გამოყენება იმისათვის, რომ ინტერპრეტირებული იქნეს საბაზრო მონაცემები და განისაზღვროს შეფასებული რეალური ღირებულება. საქართველო კვლავ ამუღავნებს ჩამოყალიბებადი საბაზრო ეკონომიკის ქვეყნის მახასიათებლებს და ეკონომიკური პირობებით კვლავ იზღუდება ფინანსურ ბაზრებზე აქტივობების მოცულობა. საბაზრო კოტირებები შესაძლოა მოძველებული იყოს, ან ასახავდეს იძულებითი გაყიდვის ოპერაციებს და ამიტომ არ წარმოადგენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალურ ღირებულებას. ხელმძღვანელობამ გამოიყენა არსებული ყველა საბაზრო ინფორმაცია ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად.

ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთებიანი ინსტრუმენტების შეფასებული ღირებულება ეფუძნება მომავალში სავარაუდო ფულადი სახსრების ნაკადებს, რომელთა მიღებაც მოსალოდნელია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირების მეშვეობით, იმ ახალი ინსტრუმენტებისათვის, რომელთაც ანალოგიური საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნია. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე.

სავაჭრო და სხვა ფინანსური დებიტორული დავალიანებების საბალანსო თანხები უახლოვდება რეალურ ღირებულებებს.

ფულადი სახსრებისა და ფულადი სახსრების ექვივალენტების საბალანსო თანხები უახლოვდება რეალურ ღირებულებებს.

ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ვალდებულებები. ფიქსირებული დაფარვის ვადის მქონე მიღებული სესხების სავარაუდო რეალური ღირებულება განისაზღვრა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების ნაკადების მიხედვით, რომელიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების მეშვეობით იმ ახალი ინსტრუმენტებისათვის, რომელთაც ანალოგიური საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნია.

სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებების საბალანსო თანხები უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

21. ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნით ბასს 39-ში, *ფინანსური აქტივები: აღიარება და შეფასება*, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (ა) სესხები და დებიტორული დავალიანება; (ბ) გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები; (გ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები; და (დ) ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით მოგების ან ზარალის კატეგორიის მიხედვით ("FVTPL"). რეალური ღირებულებით მოცემულ ფინანსურ აქტივებს, მოგების ან ზარალის კატეგორიის მიხედვით, გააჩნიათ ორი ქვეკატეგორია: (i) ამგვარად კლასიფიცირებული აქტივები, მათი საწყისი აღიარებისას, და (ii) ისინი, რომელიც კლასიფიცირებულია როგორც ვაჭრობისათვის გამიზნული.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივების შეჯერება შეფასების ამ კატეგორიებთან 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	სესხები და დებიტორ ული დავალიან ება	გასაყიდად არსებული აქტივები	ვაჭრობის სთვის გამიზნუ ლი აქტივები	აქტივები, რომელიც განსაზღვ რულია FVTPL-ის მიხედვით	დაფარვ ის ვადამდე ფლობი ლი	სულ
აქტივები						
<i>ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები:</i>						
- ნაღდი ფული	29	-	-	-	-	-
- საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე	555,391	-	-	-	-	-
<i>სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები:</i>						
- სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	45,483	-	-	-	-	-
- სადეპოზიტო სერტიფიკატები	60,000	-	-	-	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	660,903	-	-	-	-	-

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივების შეჯერება შეფასების ამ კატეგორიებთან 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	სესხები და დებიტორ ული დავალიანება	გასაყიდად არსებული აქტივები	ვაჭრობის სთვის გამიზნული აქტივები	აქტივები, რომელიც განსაზღვ რულია FVTPL-ის მიხედვით	დაფარვ ის ვადამდე ფლობ ილი	სულ
აქტივები						
<i>ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები:</i>						
- ნაღდი ფული	73	-	-	-	-	-
- საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე	644,579	-	-	-	-	-
<i>სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები:</i>						
- სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	33,525	-	-	-	-	-
- სხვა ფინანსური დებიტორული დავალიანებები	-	-	-	-	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	678,178	-	-	-	-	-

კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება ასახულია ამორტიზებული ღირებულებით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივების შეჯერება შეფასების ამ კატეგორიებთან 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	სესხები და დებიტორ ული დავალიანება	გასაყიდად არსებული აქტივები	ვაჭრობის სთვის გამიზნული აქტივები	აქტივები, რომელიც განსაზღვ რულია FVTPL-ის მიხედვით	დაფარვ ის ვადამდე ფლობ ილი	სულ
აქტივები						
<i>ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები (მე-12 შენიშვნა):</i>						
- ნაღდი ფული	20	-	-	-	-	-
- საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე	631,799	-	-	-	-	-
<i>სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები (მე-11 შენიშვნა):</i>						
- სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	12,532	-	-	-	-	-
- სხვა ფინანსური დებიტორული დავალიანებები	-	-	-	-	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	644,351	-	-	-	-	-

სს საქართველოს საფონდო ბირჟა
2014, 2013 და 2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(თანხები მოცემულია ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება ასახულია ამორტიზებული ღირებულებით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივების შეჯერება შეფასების ამ კატეგორიებთან 2012 წლის 1 იანვარი მდგომარეობით:

	სესხები და დებიტორ ული დავალია ნება	გასაყიდად არსებული აქტივები	ვაჭრობი სთვის გამიზნუ ლი აქტივები	აქტივები, რომელიც განსაზღვ რულია FVTPL-ის მიხედვით	დაფარე- ის ვადამდგ ფლობ- ილი	სულ
აქტივები						
<i>ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები (მე-12 შენიშვნა):</i>						
- ნაღდი ფული	44	-	-	-	-	-
- საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე	578,273	-	-	-	-	-
<i>სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები (მე-11 შენიშვნა):</i>						
- სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	68,065	-	-	-	-	-
- სხვა ფინანსური დებიტორული დავალიანებები	-	-	-	-	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	646,382	-	-	-	-	-

22. სააქციო კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი შედგება 0.01 ნომინალის 3,000,000 აქციებისაგან ქვემოთ ცხრილი წარმოადგენს ინფორმაციას წლების მიხედვით გამოშვებული და განთავსებული აქციების მიხედვით:

	31 დეკემბერი, 2014 წ.	31 დეკემბერი, 2013 წ.	31 დეკემბერი, 2012 წ.	1 იანვარი, 2012 წ.
გამოშვებული აქციები	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
განთავსებული აქციები	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000

(დანართი 1)

- Amendment to IAS 32, 'Financial instruments: Presentation' on offsetting financial assets and financial liabilities. This amendment clarifies that the right of set-off must not be contingent on a future event. It must also be legally enforceable for all counterparties in the normal course of business, as well as in the event of default, insolvency or bankruptcy. The amendment also considers settlement mechanisms. The amendment did not have a significant effect on the group financial statements.
- Amendments to IAS 36, 'Impairment of assets', on the recoverable amount disclosures for non-financial assets. This amendment removed certain disclosures of the recoverable amount of CGUs which had been included in IAS 36 by the issue of IFRS 13.
- Amendment to IAS 39, 'Financial instruments: Recognition and measurement' on the novation of derivatives and the continuation of hedge accounting. This amendment considers legislative changes to 'over-the-counter' derivatives and the establishment of central counterparties. Under IAS 39 novation of derivatives to central counterparties would result in discontinuance of hedge accounting. The amendment provides relief from discontinuing hedge accounting when novation of a hedging instrument meets specified criteria. The group has applied the amendment and there has been no significant impact on the group financial statements as a result.
- IFRIC 21, 'Levies', sets out the accounting for an obligation to pay a levy if that liability is within the scope of IAS 37 'Provisions'. The interpretation addresses what the obligating event is that gives rise to pay a levy and when a liability should be recognized. The Group is not currently subjected to significant levies so the impact on the Company is not material.

(დანართი 2)

- IFRS 9, 'Financial instruments', addresses the classification, measurement and recognition of financial assets and financial liabilities. The complete version of IFRS 9 was issued in July 2014. It replaces the guidance in IAS 39 that relates to the classification and measurement of financial instruments. IFRS 9 retains but simplifies the mixed measurement model and establishes three primary measurement categories for financial assets: amortized cost, fair value through OCI and fair value through P&L. The basis of classification depends on the entity's business model and the contractual cash flow characteristics of the financial asset. Investments in equity instruments are required to be measured at fair value through profit or loss with the irrevocable option at inception to present changes in fair value in OCI not recycling. There is now a new expected credit losses model that replaces the incurred loss impairment model used in IAS 39. For financial liabilities there were no changes to classification and measurement except for the recognition of changes in own credit risk in other comprehensive income, for liabilities designated at fair value through profit or loss. IFRS 9 relaxes the requirements for hedge effectiveness by replacing the bright line hedge effectiveness tests. It requires an economic relationship between the hedged item and hedging instrument and for the 'hedged ratio' to be the same as the one management actually use for risk management purposes. Contemporaneous documentation is still required but is different to that currently prepared under IAS 39. The standard is effective for accounting periods beginning on or after 1 January 2018. Early adoption is permitted. The group is yet to assess IFRS 9's full impact.
- IFRS 15, 'Revenue from contracts with customers' deals with revenue recognition and establishes principles for reporting useful information to users of financial statements about the nature, amount, timing and uncertainty of revenue and cash flows arising from an entity's contracts with customers. Revenue is recognized when a customer obtains control of a good or service and thus has the ability to direct the use and obtain the benefits from the good or service. The standard replaces IAS 18 'Revenue' and IAS 11 'Construction contracts' and related interpretations. The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017 and earlier application is permitted. The group is assessing the impact of IFRS 15.
- Amendment to IFRS 11, 'Joint arrangements' regarding acquisition of an interest in a joint operation (1 January 2016) - This amendment provides new guidance on how to account for the acquisition of an interest in a joint venture operation that constitutes a business. The amendments require an investor to apply the principles of business combination accounting when it acquires an interest in a joint operation that constitutes a 'business'. The amendments are applicable to both the acquisition of the initial interest in a joint operation and the acquisition of additional interest in the same joint operation. However, a previously held interest is not re-measured when the acquisition of an additional interest in the same joint operation results in retaining joint control.
- Amendment to IAS 16, 'Property, plant and equipment' and IAS 38, 'Intangible assets' regarding depreciation and amortization. (1 January 2016) - This amendment clarifies that the use of revenue-based methods to calculate the depreciation of an asset is not appropriate because revenue generated by an activity that includes the use of an asset generally reflects factors other than the consumption of the economic benefits embodied in the asset. This has also clarified that revenue is generally presumed to be an inappropriate basis for measuring the consumption of the economic benefits embodied in an intangible asset. The presumption may only be rebutted in certain limited circumstances. These are where the intangible asset is expressed as a measure of revenue; or where it can be demonstrated that revenue and the consumption of the economic benefits of the intangible asset are highly correlated.
- Amendments to IAS 16, 'Property, plant and equipment' and IAS 41, 'Agriculture' regarding bearer plants (1 January 2016) - These amendments change the reporting for bearer plants, such as grape vines, rubber trees and oil palms. Bearer plants should be accounted for in the same way as property, plant and equipment because their operation is similar to that of manufacturing. The amendments include them in the scope of IAS 16 rather than IAS 41. The produce on bearer plants will remain in the scope of IAS 41.
- Amendments to IFRS 10 and IAS 28 regarding the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture (1 January 2016) These amendments address an inconsistency between IFRS 10 and IAS 28 in the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. A full gain or loss is recognized when a transaction involves a business. A partial gain or loss is recognized when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if those assets are in a subsidiary.
- Amendment to IAS 27, 'Separate financial statements' regarding the equity method (1 January 2016) - The amendment allow entities to use the equity method to account for investments in subsidiaries, joint ventures and associates in their separate financial statements.

- IFRS 14, 'Regulatory deferral accounts' (1 January 2016) - This standard permits first-time adopters of IFRS to continue to recognize amounts related to rate regulation in accordance with their previous GAAP requirements when they adopt IFRS. However, to enhance comparability with entities that already apply IFRS and do not recognize such amounts, the standard requires that the effect of rate regulation must be presented separately from other items.

Annual improvements 2014 (effective from 1 July 2016) - These annual improvements amend standards from the 2012 – 2014 reporting cycle. It includes changes to:

- IFRS 5, 'Non-current assets held for sale and discontinued operations' – The amendment clarifies that, when an asset (or disposal group) is reclassified from 'held for sale' to 'held for distribution', or vice versa, this does not constitute a change to a plan of sale or distribution, and does not have to be accounted for as such. This means that the asset (or disposal group) does not need to be reinstated in the financial statements as if it had never been classified as 'held for sale' or 'held for distribution' simply because the manner of disposal has changed. The amendment also explains that the guidance on changes in a plan of sale should be applied to an asset (or disposal group) which ceases to be held for distribution but is not reclassified as 'held for sale'.
- IFRS 7, 'financial instruments: Disclosures' – There are two amendments: – Servicing contracts – If an entity transfers a financial asset to a third party under conditions which allow the transferor to derecognize the asset, IFRS 7 requires disclosure of all types of continuing involvement that the entity might still have in the transferred assets. The standard provides guidance about what is meant by continuing involvement. The amendment is prospective with an option to apply retrospectively. There is a consequential amendment to IFRS 1 to give the same relief to first time adopters. – Interim financial statements – the amendment clarifies that the additional disclosure required by the amendments to IFRS 7, 'Disclosure – Offsetting financial assets and financial liabilities' is not specifically required for all interim periods unless required by IAS 34. This amendment is retrospective.
- IAS 19, 'Employee benefits' – The amendment clarifies that, when determining the discount rate for post-employment benefit obligations, it is the currency that the liabilities are denominated in that is important, not the country where they arise. The assessment of whether there is a deep market in high-quality corporate bonds is based on corporate bonds in that currency, not corporate bonds in a particular country. Similarly, where there is no deep market in high-quality corporate bonds in that currency, government bonds in the relevant currency should be used. The amendment is retrospective but limited to the beginning of the earliest period presented.
- IAS 34, 'Interim financial reporting' – the amendment clarifies what is meant by the reference in the standard to 'information disclosed elsewhere in the interim financial report'. The amendment also amends IAS 34 to require a cross-reference from the interim financial statements to the location of that information. The amendment is retrospective.

Annual improvements 2012 (effective from 1 July 2014) - These annual improvements amend standards from the 2010 – 2012 reporting cycle. It includes changes to:

- IFRS 2, 'Share based payments', and clarifies the definition of a 'vesting condition' and separately defines 'performance condition' and 'service condition'.
- IFRS 3, 'Business combinations', and clarifies that an obligation to pay contingent consideration which meets the definition of a financial instrument is classified as a financial liability or equity, on the basis of the definitions in IAS 32, 'Financial instruments: Presentation'. It also clarifies that all non-equity contingent consideration is measured at fair value at each reporting date, with changes in value recognized in profit and loss.
- IFRS 8, 'Operating segments' which is amended to require disclosure of the judgments made by management in aggregating operating segments. It is also amended to require a reconciliation of segment assets to the entity's assets when segment assets are reported.
- IFRS 13, 'Fair value' which amended the basis of conclusions to clarify that it did not intend to remove the ability to measure short term receivables and payables at invoice amounts where the effect of discounting is immaterial.
- IAS 16, 'Property, plant and equipment' and IAS 38, 'Intangible assets' are amended to clarify how the gross carrying amount and the accumulated depreciation are treated where an entity uses the revaluation model.
- IAS 24, 'Related party disclosures' is amended to include, as a related party, an entity that provides key management personnel services to the reporting entity or to the parent of the reporting entity (the 'management entity'). Disclosure of the amounts charged to the reporting entity is required.

Annual improvements 2013 (effective from 1 July 2014) - These annual improvements amend standards from the 2011–2013 reporting cycle. It includes changes to:

- IFRS 1, 'First time adoptions of IFRSs', basis of conclusions is amended to clarify that where a new standard is not mandatory but is available for early adoption a first-time adopter can use either the old or the new version, provided the same standard is applied in all periods presented.
- IFRS 3, 'Business combinations' is amended to clarify that IFRS 3 does not apply to the accounting for the formation of any joint venture under IFRS 11.
- IFRS 13, 'Fair value measurement' is amended to clarify that the portfolio exception in IFRS 13 applies to all contracts (including non-financial contracts) within the scope of IAS 39 or IFRS 9.
- IAS 40, 'Investment property' is amended to clarify that IAS 40 and IFRS 3 are not mutually exclusive. IAS 40 assists users to distinguish between investment property and owner-occupied property. Preparers also need to consider the guidance in IFRS 3 to determine whether the acquisition of an investment property is a business combination.
- Amendment to IAS 19, 'Employee benefits' regarding employee or third party contributions to defined benefit plans (1 July 2014) - The amendment applies to contributions from employees or third parties to defined benefit plans and clarifies the treatment of such contributions. The amendment distinguishes between contributions that are linked to service only in the period in which they arise and those linked to service in more than one period. The objective of the amendment is to simplify the accounting for contributions that are independent of the number of years of employee service, for example employee contributions that are calculated according to a fixed percentage of salary. Entities with plans that require contributions that vary with service will be required to recognize the benefit of those contributions over employee's working lives.