

**სს „საბროკერო კომპანია კაუკასუს კაპიტალ ჯგუფი“**  
ფინანსური ანგარიშგება და  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

# სს „საბროკერო კომპანია კაუკასუს კაპიტალ ჯგუფი“

## შინაარსი

---

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	1-2
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	3
მოგების/ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	4
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	5
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	6
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	7

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „საბროკერო კომპანია კაუკასუს კაპიტალ ჯგუფის“ მფლობელებსა და მენეჯმენტს

### მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „საბროკერო კომპანია კაუკასუს კაპიტალ ჯგუფის“ (შემდგომში „კომპანია“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგება“), რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს აღნიშნულ თარიღში დასრულებული წლისათვის, ასევე მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და პრინციპებს და სხვა განმარტებით შენიშვნებს. აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") შესაბამისად.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის ფინანსურ საქმიანობასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას ამ თარიღში დასრულებული წლისათვის ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

### მოსაზრების საფუძვლები

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

### ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

#### *აუდიტორის პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშების აუდიტზე*

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების განზრახ ან უნებლიეთ დაშვებული არსებითი ცდომილების რისკებს, ვადგენთ და ვასრულებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკების საპასუხოდ და გავცემთ აუდიტის დასკვნას, რაც საკმარისია და შესაბამისია, იყოს ჩვენი მოსაზრების საფუძველი. თაღლითობისგან წარმოშობილი არსებითი ცდომილების ვერ-აღმოჩენის რისკი მაღალია, ვიდრე შეცდომის გამო წარმოშობილი ცდომილებისა, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, სიყალბეს, მიზანმიმართულ გამოტოვებებს, მცდარ ინფორმაციას ან შიდა კონტროლის უკუგდებას.
- შიდა კონტროლის მიღება და გაცნობიერება, რომელიც აუდიტის შესაბამისია, რათა ჩამოყალიბდეს აუდიტის პროცედურები, რომლებიც შესაბამისია გარემოებებთან, მაგრამ არა კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ მოსაზრების გამოხატვის მიზნით.
- გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკის შესაბამისობის და საბუღალტრო გაანგარიშებების და მენეჯმენტის მიერ განხორციელებული მასთან დაკავშირებული აღმოჩენების გონივრულობის შეფასება.
- დასკვნის გაკეთება მენეჯმენტის მიერ ანგარიშგებისას ფუნქციონირების უწყვეტობის საფუძველის გამოყენების შესაბამისობის შესახებ და, მიღებული აუდიტის მტკიცებულებების საფუძველზე, არსებობს თუ არა არსებითი უზუსტობა იმ გარემოებებთან დაკავშირებით, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ეჭვი გააჩინოს კომპანიის ფუნქციონირების უწყვეტობის უნარის შესახებ. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი უზუსტობა, ჩვენს აუდიტის დასკვნაში ყურადღება უნდა

მივაქციოთ ფინანსურ ანგარიშებში მოცემულ მასთან გამოვლინებებს, ან, თუ აღნიშნული გამოვლინებები არის არაადეკვატური, შევასწოროთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი დასკვნები დაფუძნებულია აუდიტის მტკიცებულებებზე, რომლებიც მიღებულია ჩვენი აუდიტის დასკვნის გაცემის თარიღამდე. თუმცა, მომავალმა გარემოებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს კომპანიის ფუნქციონირების უწყვეტობის შეწყვეტა.

- ფინანსური ანგარიშების მთლიანი წარმოდგენის, სტრუქტურის და შინაარსის შეფასება, აღმოჩენების ჩათვლით, და წარმოადგენს თუ არა ფინანსური ანგარიშები საფუძვლად დადებულ გარიგებებს იმგვარად, რომ დაცული იყოს კეთილსინდისიერება.

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.

აუდიტის შემოწმების ხელმძღვანელი, რომლის შედეგადაც შედგენილია წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტის დასკვნა არის შოთა თალავაძე .

შპს ნექსია თიეი-ს სახელით

თბილისი, საქართველო  
30 მარტი, 2018

სს “საბროკერო კომპანია კაუკასუს კაპიტალ ჯგუფი”  
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება  
 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
 (ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	31 დეკემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016 გადაანგარიშებული
<b>გრძელვადიანი აქტივები</b>			
ძირითადი საშუალებები, წმინდა	8	10,224	4,825
არამატერიალური აქტივები, წმინდა	9	2,127	2,181
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	10	416,177	416,177
<b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>		<b>428,528</b>	<b>423,184</b>
<b>მიმდინარე აქტივები</b>			
დებიტორული დავალიანება	7	68,016	41,780
წინასწარ გაწეული ხარჯები		1,876	1,050
საგადასახადო აქტივი		146	47
მოკლევადიანი ინვესტიციები	6	78,386	80,762
ფული და ფულის ექვივალენტები	5	22,672	48,365
<b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>		<b>171,095</b>	<b>172,005</b>
<b>სულ აქტივები</b>		<b>599,624</b>	<b>595,188</b>
<b>კაპიტალი და ვალდებულებები</b>			
<b>კაპიტალი</b>			
სააქციო კაპიტალი	13	368,560	338,560
გაუნაწილებელი მოგება/ (ზარალი)		169,093	203,863
<b>სულ კაპიტალი</b>		<b>537,653</b>	<b>542,423</b>
<b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>			
კრედიტორული დავალიანება	11	47,481	45,507
ვალდებულებები მოკლე პოზიციიდან	12	14,387	7,155
მოკლევადიანი სესხები		103	103
<b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>		<b>61,971</b>	<b>52,766</b>
<b>სულ ვალდებულებები</b>		<b>61,971</b>	<b>52,766</b>
<b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>		<b>599,624</b>	<b>595,188</b>

მენეჯმენტის სახელით:

გენერალური დირექტორი  
 30 მარტი, 2018  
 თბილისი, საქართველო

მთავარი ბუღალტერი  
 30 მარტი, 2018  
 თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-30 წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

სს "საბროკერო კომპანია კაუკასუს კაპიტალ ჯგუფი"  
 მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება  
 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
 (ქართულ ლარში)

		2017	2016 გადაანგარიშებული
საკომისიო შემოსავალი		45,068	17,819
საკომისიო ხარჯი		(59,394)	(64,453)
<b>წმინდა საკომისიო ხარჯი</b>	<b>14</b>	<b>(14,326)</b>	<b>(46,634)</b>
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	16	38,747	31,454
კურსთაშორის სხვაობის წმინდა მოგება	17	(4,240)	15,268
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	18	(35,559)	(34,769)
სხვა საშუამავლო შემოსავალი	15	3,324	-
სხვა ხარჯები	19	(22,534)	(13,561)
<b>მოგება დაბეგვრამდე</b>		<b>(34,587)</b>	<b>(48,242)</b>
მოგების გადასახადი		(183)	(271)
<b>წლის მოგება (ზარალი)</b>		<b>(34,770)</b>	<b>(48,512)</b>
<i>სხვა სრული შემოსავალი</i>			
<b>სხვა სრული შემოსავლები წლის განმავლობაში</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>სულ სრული შემოსავლები (ზარალი) წლის განმავლობაში</b>		<b>(34,770)</b>	<b>(48,512)</b>

მენეჯმენტის სახელით:

გენერალური დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

30 მარტი, 2018  
 თბილისი, საქართველო

30 მარტი, 2018  
 თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-30 წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტის ანგარიში მოცემულია გვერდებზე 1-3.

სს “საბროკერო კომპანია კაუკასუს კაპიტალ ჯგუფი”  
 კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება  
 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
 (ქართულ ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
<b>31 დეკემბერი, 2015 გადაანგარიშებული</b>	<b>308,560</b>	<b>252,375</b>	<b>560,935</b>
პერიოდის მოგება / (ზარალი)	-	(48,512)	(48,512)
მოთხოვნა სააქციო კაპიტალი შევსებაზე	30,000	-	30,000
<b>31 დეკემბერი, 2016 გადაანგარიშებული</b>	<b>338,560</b>	<b>203,863</b>	<b>542,423</b>
პერიოდის მოგება / (ზარალი)	-	(34,770)	(34,770)
მოთხოვნა სააქციო კაპიტალი შევსებაზე	30,000	-	30,000
<b>31 დეკემბერი, 2017</b>	<b>368,560</b>	<b>169,092</b>	<b>537,652</b>

მენეჯმენტის სახელით:

გენერალური დირექტორი

30 მარტი, 2018  
 თბილისი, საქართველო

მთავარი ბუღალტერი

30 მარტი, 2018  
 თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-30 წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.



სს “საბროკერო კომპანია კაუკასუს კაპიტალ ჯგუფი”  
 ფულადი ნაკადების ანგარიშგება  
 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის  
 (ქართულ ლარში)

	2017	2016 გადაანგარიშებული
<b>წლის მოგება დაბეგრამდე:</b>	<b>(34,770)</b>	<b>(48,512)</b>
კორექტირებები:		
ცვეთა და ამორტიზაცია	2,601	2,836
ფინანსური აქტივების გაუფასურება / აფასება	(3,918)	(2,389)
მოგება / (ზარალი) კურსთაშორის სხვაობიდან	4,240	(15,268)
<b>ცვლილება მიმდინარე აქტივებსა და ვალდებულებებში:</b>		
საგადასახადო აქტივის ზრდა (შემცირება)	(98)	(601)
დებიტორული დავალიანების შემცირება (ზრდა)	26,235	-
კრედიტორული დავალიანების ზრდა	9,206	45,053
<b>საოპერაციო საქმიანობით გენერირებული ფულადი სახსრები</b>	<b>3,495</b>	<b>(18,881)</b>
გადახდილი პროცენტი	-	-
გადახდილი მოგების გადასახადი	-	-
<b>საოპერაციო საქმიანობით გენერირებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>	<b>3,495</b>	<b>(18,881)</b>
<b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>		
მოკლევადიანი ინვესტიციები	(32,700)	(131,160)
ძირითადი საშუალებების ყიდვა	(7,946)	(603)
არამატერიალური აქტივების ყიდვა	-	(1,820)
აქციების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი	8,460	-
გაცემული სესხები	-	-
მიღებული დივიდენდი	2,800	11,851
<b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>	<b>(29,386)</b>	<b>(121,732)</b>
აქციების გამოშვებით მიღებული შემოსავალი	-	-
<b>საფინანსო საქმიანობით გენერირებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
ფული და ფულის ექვივალენტები		
1 იანვრის მდგომარეობით	48,365	191,442
<b>წმინდა ზრდა წლის განმავლობაში</b>	<b>(25,891)</b>	<b>(140,613)</b>
კურსთაშორის სხვაობის გავლენა ფულსა და ფულის ექვივალენტზე	198	(2,464)
<b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>22,672</b>	<b>48,365</b>

მენეჯმენტის სახელით:

გენერალური დირექტორი	მთავარი ბუღალტერი
30 მარტი, 2018 თბილისი, საქართველო	30 მარტი, 2018 თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 7-33 წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს. დამოუკიდებელი აუდიტის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-2.

სს “საბროკერო კომპანია კაუკასუს კაპიტალ ჯგუფი”  
ფინანსური ანგარიშების შენიშვნები  
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის  
(ქართულ ლარში)

1. შესავალი

**ზოგადი ინფორმაცია**

სს “საბროკერო კომპანია კაუკასუს კაპიტალ ჯგუფი“-ის (კომპანია) ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის ავტორიზებული იქნა გამოსაცემად გენერალური დირექტორის 2018 წლის 30 მარტის გადაწყვეტილებით.

სააქციო საზოგადოება საბროკერო კომპანია კაუკასუს კაპიტალ ჯგუფი (კომპანია), დაფუძნებულია 2006 წლის 13 იანვარს და ფუნქციონირებს საქართველოში საქართველოს კანონმდებლობის და წესდების შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული მისამართია ჭავჭავაძის გამზირი N74<sup>ა</sup>, თბილისი, საქართველო.

კომპანიის გაცხადებული კაპიტალი არის 400,000 ლარი. კომპანიის აქციონერები არიან გიორგი ლოლაძე (განთავსებული აქციების 90.37%) და ნიკოლოზ ლოლაძე (განთავსებული აქციების 9.463%).

კომპანია წარმოადგენს ფასიანი ქაღალდების ბაზარზე მოქმედ საბროკერო კომპანიას, რომელიც ლიცენზირებულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ. კომპანია ახორციელებს საბროკერო საქმიანობას.

**საანგარიშგებო ვალუტა**

კომპანიის საანგარიშგებო ვალუტა არის - ქართული ლარი (GEL). გარიგებები უცხოურ ვალუტაში თავდაპირველად აღირიცხება ოფიციალურ ვალუტაში გარიგების დღისათვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი მიმდინარე კურსით. ფულადი საშუალებები უცხოურ ვალუტაში ანგარიშგების დღისათვის კონვერტირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი საანგარიშო დღის სავალუტო კურსით. კურსის ყველა სხვაობა, რომელიც წარმოიშობა ანგარიშსწორებისას, ჩაითვლება მოგებაში ან ზარალში.

უცხოური ვალუტის ფულადი ნაშთის კონვერტაციისთვის გამოყენებული ძირითადი გაცვლითი კურსი არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
1 USD/GEL	2.5922	2.6468
1 EUR/GEL	3.1044	2.7940
ამ პერიოდისათვის საშუალო გაცვლითი კურსი არის შემდეგი:		
	2017	2016
1 USD/GEL	2.5086	2.3667
1 EUR/GEL	2.8322	2.6172

## 2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა და მომზადების საფუძველი

### ანგარიშგების მომზადების საფუძველი

#### *განცხადება შესაბამისობის შესახებ*

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშები მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპისა და ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

წინა წლების ფინანსური ანგარიშგება ასევე მომზადებული იყო ფასს-ის შესაბამისად.

#### *შეფასების საფუძველი*

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების მეთოდით, თუ ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკაში სხვა რამ არ არის ნახსენები (მაგ: გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით).

#### *წინა წლის გადაანგარიშება*

კომპანიას არასწორად ჰქონდა აღრიცხული გრძელვადიანი ინვესტიციები, როგორც მოკლევადიანი 419,544 ლარის ოდენობით, ასევე კომპანიას ჰქონდა გაკეთებული გრძელვადიანი თვითღირებულებით რიცხული ინვესტიციის გადაფასება 3,367 ლარის ოდენობით რითიც გაზრდილი იყო კომპანიას სხვა შემოსავალი და სულ კაპიტალი.

კომპანია 2017 წლამდე აღრიცხავდა პერიოდის საკონსულტაციო და აუდიტის მომსახურების ხარჯების მომდევნო პერიოდში, რისი გავლენაც 2016 წლის მოგება/ზარალზე და სულ კაპიტალზე შეადგენდა 5,000 ლარს (გაზრდილი მოგება). ასევე კომპანიას მოკლევადიანი ვალდებულებები მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციასთან დაკავშირებით ჰქონდა დაკლასიფიცირებული, როგორც გრძელვადიანი.

ქვემოთ მოცემული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები არის გადაანგარიშებული.

## შემოსავლების და ხარჯების აღიარება

შემოსავლების და ხარჯების აღიარება ხდება დარიცხვის მეთოდით.

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

საპროცენტო შემოსავლები და ხარჯები აისახება ყველა სავალო ინსტრუმენტთან მიმართებით დარიცხვის საფუძველზე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის მეშვეობით. აღნიშნული მეთოდით, საპროცენტო შემოსავლებსა და ხარჯებში კლასიფიცირდება ხელშეკრულების მხარეების მიერ გადახდილი და მიღებული ყველა საზღაური, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, საოპერაციო ხარჯები და ყველა სხვა პრემია და დისკონტი.

საზღაურები, რომლებიც წარმოადგენენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, მოიცავენ საზღაურებს, რომლებიც მიღებულ ან გადახდილ იქნა სუბიექტის მიერ ფინანსური აქტივის შექმნასა ან შეძენასთან ან ფინანსური ვალდებულების გამოშვებასთან დაკავშირებით, მაგალითად როგორცაა კრედიტუნარიანობის დადგენისთვის, გარანტიებისა თუ უზრუნველყოფის შეფასებისთვის, ინსტრუმენტის პირობების შეთანხმებისთვის და გარიგებასთან დაკავშირებული დოკუმენტების დამუშავების საზღაურები.

იმ შემთხვევაში, როდესაც საეჭვო ხდება სესხებისა და სხვა სავალო ინსტრუმენტების დროული დაფარვა, ისინი ექვემდებარებიან ჩამოფასებას მოსალოდნელი ფულადი შემოსულობების მიმდინარე ღირებულებამდე, შესაბამისად აღიარდება საპროცენტო შემოსავალი მიმდინარე ღირებულების დისკონტირების გაუქმების შედეგად, რომელიც ეფუძნება გაუფასურების ზარალის შესაფასებლად გამოყენებულ აქტივის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს. ყველა სხვა საზღაური, საკომისიო და სხვა შემოსავალი და ხარჯი, როგორც წესი, აღირიცხება დარიცხვის მეთოდით, გარკვეული ტრანზაქციის დასრულების მიხედვით, რაც დგინდება მთლიანი განსახორციელებელი მომსახურების ფაქტობრივად განხორციელებული ნაწილის გათვალისწინებით.

## მოგების გადასახადი

საგადასახადო ხარჯები წარმოადგენს მთლიან თანხას, რომელიც შედის მოგება-ზარალში მიმდინარე საგადასახადო და გადავადებული საგადასახადო პერიოდისათვის.

მიმდინარე გადასახადი არის საშემოსავლო გადასახადის თანხა, რომელიც გადასახდელია ან უკან დაბრუნებადია დასაბეგრ მოგებასა ან ზარალთან დაკავშირებით მიმდინარე ან წინა პერიოდებისათვის.

გადავადებული გადასახადის აქტივი ან პასივი აღიარებულია გადასახადისათვის, რომელიც ამოღებულა ან გადასახდელია სამომავლო პერიოდებში, როგორც წარსული გარიგებების ან ღონისძიებების შედეგი. გადავადებული გადასახადი წარმოიშობა სხვაობისგან (ცნობილია, როგორ დროებითი სხვაობა) ფინანსური მდგომარეობის შესახებ განაცხადში მოცემული აქტივების და პასივების საბალანსო მაჩვენებლებსა და მათ შესაბამის საგადასახადო ბაზებს შორის. აქტივების საგადასახადო ბაზა განისაზღვრება აქტივების გათავისუფლების თანმიმდევრობით.

გადავადებული საგადასახადო პასივები აღიარებულია ყველა დროებითი სხვაობისათვის, რასაც მოსალოდნელია, რომ გაზრდის მომავალში დასაბეგრ მოგებას, გარდა მათი, რაც დაკავშირებულია ფირმის პრესტიჟთან („გუდვილი“). გადავადებული საგადასახადო აქტივები აღიარებულია ყველა დროებითი სხვაობისათვის, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ შეამცირებს მომავალში დასაბეგრ მოგებას და ნებისმიერ გამოუყენებელ საგადასახადო ზარალს.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები ფასდება უმაღლესი თანხით, რომელიც მეტად მოსალოდნელია, რომ არ იქნება ამოღებული, მიმდინარე ან სამომავლო გეგმიური დასაბეგრი მოგების საფუძველზე. გადავადებული საგადასახადო აქტივების წმინდა საანგარიშო ღირებულება განიხილება ყოველ სააღრიცხვო თარიღზე და რეგულირდება, რათა ასახოს მომავალი დასაბეგრი მოგების ახლანდელი შეფასება. ნებისმიერი რეგულირება აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, თუ სხვა მთლიანი შემოსავალის პუნქტისათვის არ არის დამახასიათებელი.

გადავადებული გადასახადი გამოიანგარიშება საგადასახადო ტარიფით, რომელიც მოსალოდნელია, რომ გავრცელდება დასაბეგრ მოგებაზე (საგადასახადო ზარალი) იმ პერიოდისათვის, როცა მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ გადავადებული საგადასახადო აქტივები განთავისუფლდება ან გადავადებული საგადასახადო პასივები დაიფარება, იმ საგადასახადო ტარიფების საფუძველზე, რომელიც ამოქმედდა ან არსებითად ამოქმედდა საანგარიშო პერიოდის დასასრულისათვის.

### **ძირითადი საშუალებები**

თავდაპირველი აღიარების დროს, ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მოიცავს შესყიდვის ფასს და ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ დაკავშირებულია აქტივის დანიშნულების ადგილამდე მიტანას და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანასთან. საწყისი აღიარების შემდგომ, ძირითადი საშუალებების აღრიცხვა უნდა გახორციელდეს თვითღირებულებიდან დარიცხული ცვეთის და გაუფასურების ზარალის დაქვითვით. ცვეთის გამოთვლა წარმოებს იმგვარად, რომ გახორციელდეს აქტივის თვითღირებულების ჩამოწერა გამოთვლილი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით, მისი სასარგებლო მომსახურეობის ვადის განმავლობაში, შემდეგნაირად:

<i>ძირითადი საშუალებების ჯგუფი</i>	<i>ექსპლუატაციის განაკვეთი</i>
საოფისე აღჭურვილობა	20 – 40%
ავეჯი და უძრავი ინვენტარი	20 – 40%

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხდება სასარგებლო მომსახურეობის ვადის, ნარჩენი ღირებულების და ცვეთის მეთოდების გადახედვა და კორექტირება,

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

### **არამატერიალური აქტივები**

არამატერიალური აქტივები, რომელიც შეძენილია კომპანიის მიერ და რომელთაც აქვთ განსაზღვრული საექსპლუატაციო ვადები, გაცხადებულია საბალანსო ღირებულებით, დაგროვილი საამორტიზაციო და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

### **სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები**

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირაა დაკავშირებული ბასს 23-ით განსაზღვრული განსაკუთრებული აქტივის შეძენის, მშენებლობის ან წარმოების პროცესთან, აისახება ამ აქტივის თვითღირებულებაში. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული სხვა დანახარჯების აღიარება ხდება ხარჯის სახით

### **ინვესტიციები შვილობილ და მეკავშირე კომპანიებში**

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

### **ფინანსური ინსტრუმენტები - საწყისი აღიარება და მომდევნო შეფასება**

ფინანსური ინსტრუმენტი არის კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ერთი პირის ფინანსურ აქტივს და მეორე პირის ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ფინანსურ ინსტრუმენტს.

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

ფინანსური ინსტრუმენტების შემდგომი აღრიცხვა დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე. საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიამ ფინანსური ინსტრუმენტები დააკლასიფიცირა, როგორც სესხები და მოთხოვნები. ეს ფინანსური აქტივები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო

განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით (გარდა მოკლევადიანი მოთხოვნებისა, სადაც პროცენტი უმნიშვნელოა), რასაც გამოაკლდება გაუფასურებით ან უიმედო ვალად ცნობის შედეგად წარმოქმნილი ზარალი. გაუფასურების ინდიკატორების შეფასება ხდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის. როგორც წესი, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, საბანკო ნაშთები და ფული კლასიფიცირდება ამ კატეგორიაში.

ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება მაშინ, როცა ინვესტიციიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ამოიწურება ან გადაიცემა მფლობელობასთან დაკავშირებულ ყველა რისკთან და უკუგებასთან ერთად. ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია თავდაპირველი აღიარებისას მათ კლასიფიკაციაზე. საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიას არ დაუკლასიფიცირებია ფინანსური ვალდებულება, როგორც სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებები მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL). ყველა სხვა ვალდებულება აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების თავდაპირველად აღიარებული ღირებულება ჩვეულებრივ არ იცვლება ხოლმე, ვინაიდან ვალდებულება ზუსტადაა ცნობილი და ანგარიშსწორება მოსალოდნელია მოკლე ვადაში.

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

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები იქვითება და წმინდა თანხის წარმოდგენა ხდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, როცა არსებობს გაქვითვის იურიდიული უფლება და ანგარიშსწორების გაქვითულ თანხაზე წარმოების განზრახვა. წილობრივი ინსტრუმენტები წარმოადგენენ ხელშეკრულებებს, რომლებიც ადასტურებენ კომპანიის აქტივებში მისი ყველა ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ დარჩენილი წილის უფლებას. ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი. წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება ტრანზაქციიდან მიღებული თანხის ოდენობით, გარიგებასთან პირდაპირ დაკავშირებული ხარჯების გამოკლების შემდეგ. თუ აღნიშნული შემოსულობები აღემატება გამოშვებულ აქციათა ნომინალურ ღირებულებას, ისინი აისახება საემისიო კაპიტალში. დივიდენდები აღიარდება ვალდებულებებად, მათი დეკლარირების მომენტში. როგორც წესი, დივიდენდები ვალდებულებებად აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მტკიცდება მათი განაწილება აქციონერთა საერთო კრებაზე. შუალედური დივიდენდები აღიარდება გადახდისთანავე.

### **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.

## **ანარიცხები**

თუ წარსული მოვლენების შედეგად, საანგარიშგებო თარიღის მომენტისთვის კომპანიას აქვს მიმდინარე მოვალეობა (იურიდიული ან კონსტრუქციული) და სავარაუდოა, რომ კომპანია შეასრულებს მოვალეობას, მაშინ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარდება ანარიცხები. ანარიცხები ფასდება ვალდებულების დასაფარად საჭირო თანხით და დისკონტირდება მიმდინარე ღირებულებამდე, გადასახადებამდე მოქმედი განაკვეთით, რაც ასახავს დროში ფულის ღირებულების ცვლილებასა და გარკვეულ ვალდებულებასთან დაკავშირებულ რისკებს მიმდინარე საბაზრო პირობებით. შეფასებებში ცვლილება აისახება შესაბამისი პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, მათი დადგომის შესაბამისად. საგარანტიო ანარიცხები ფასდება ალბათობის მოდელების გამოყენებით, წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით.

## **არაფინანსური აქტივების გაუფასურება**

აქტივების ნარჩენი საბალანსო ღირებულების გადამოწმება ხდება თითოეულ საანგარიშგებო თარიღში გაუფასურების ინდიკატორების შესაფასებლად და 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, რომელსაც ეკუთვნის აქტივი.

## **კაპიტალი**

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

## **დივიდენდების განაწილება**

დივიდენდები აღიარდება ვალდებულებებად, მათი დეკლარირების მომენტში. როგორც წესი, დივიდენდები ვალდებულებებად აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც დამტკიცდება მათი განაწილება. შუალედური დივიდენდები აღიარდება გადახდისთანავე



### 3. მნიშვნელოვანი ბუღალტრული გადაწყვეტილებები, შეფასებები და ვარაუდები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშების მომზადება მოითხოვს მენეჯმენტისგან გადაწყვეტილებების მიღებას, შეფასებების და ვარაუდების შემუშავებას, რასაც გავლენა აქვს ანგარიშში მოყვანილი შემოსავლის, ხარჯების, აქტივების და ვალდებულებების ოდენობაზე და თანმხლებ გამოვლინებებზე და სადავო ვალდებულებების გამოვლინებაზე. გაურკვევლობამ ამ ვარაუდებსა და შეფასებებთან დაკავშირებით შესაძლოა მიგვიყვანოს შედეგებამდე, რაც საჭიროებს აქტივების და პასივების საბალანსო მაჩვენებლების არსებით რეგულირებას, რომლებიც შეიცვლება სამომავლო პერიოდში.

**საგადასახადო კანონმდებლობა.** საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება არაერთმნიშვნელოვან ინტერპრეტაციას.

**გადასახადები.** გადადებული საგადასახადო აქტივები აღიარებულია გამოუყენებელი საგადასახადო დანაკარგებისათვის იმდენად, რამდენადაც შესაძლებელია, რომ დაბეგვრადი მოგება ხელმისაწვდომი იყოს, რომლის მიმართ დანაკარგები უტილიზირებული იქნება. მნიშვნელოვანი მენეჯმენტის გადაწყვეტილებები საჭიროა იმ გადადებული საგადასახადო აქტივების ოდენობის დასადგენად, რომელიც შესაძლოა აღიარებული იყოს, მსგავსი დროის გრაფიკის და მომავალი დასაბეგრი მოგების დონის საფუძველზე, სამომავლო საგადასახადო გეგმიურ სტრატეგიებთან ერთად. იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანია გადავიდა ახალ საგადასახადო მოდელზე (ესტონური მოდელი) 2017 წლიდან, რაც გულისხმობს მოგების გადასახადის დაანგარიშებას საგადასახადო მიზნებისთვის ფასს-ის შესაბამისად, კომპანიას აღარ წარმოექმნება გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი და ვალდებულება.

**ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებს შორის.** კომპანიის ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას კომპანია დებს გარიგებებს დაკავშირებულ მხარეებთან. IAS 39 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების საწყის აღიარებას, მათ სამართლიან ღირებულებაზე დაყრდნობით. გადაწყვეტილება გამოიყენება იმის დასადგენად, გარიგება შეფასებულია საბაზრო თუ არასაბაზრო ფასებით, როდესაც არ არის აქტიური ბაზარი ამგვარი გარიგებისათვის. გადაწყვეტილების საფუძველი არის მსგავსი ტიპის გარიგებების ფასდადება არადაკავშირებულ მხარეებთან.

#### **ძირითადი საშუალებების საექსპლუატაციო ვადები**

კომპანიამ იმსჯელა ძირითადი საშუალებების საექსპლუატაციო ვადების დადგენაზე, იმ ფაქტორების გათვალისწინებით, როგორცაა ტექნიკური ან კომერციული დამკვლევა, აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება აქტივების მოსალოდნელ ფიზიკური მწარმოებლურობის მოცულობასთან და მოსალოდნელ ფიზიკურ ამორტიზაციასთან კავშირში, რაც დამოკიდებულია საწარმოო ფაქტორებზე. თუმცა მენეჯმენტმა განახორციელა თავისი საუკეთესო შეფასებები აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების სტრუქტურის შესაქმნელად, იგი

შესაძლოა არსებითად განსხვავდებოდეს ფაქტობრივი შედეგებიდან, რამაც შესაძლოა არსებითი გავლენა იქონიოს ფინანსურ ანგარიშში მოყვანილ ციფრებზე.

#### **4. IASB-ს მიერ გამოცემული ახალი ან რედაქტირებული სტანდარტები და განმარტებები**

*ახალი და შესწორებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრის დასაწყისში.*

- შესწორება IAS 12 (გამოცემული 2016 წლის იანვარში) – შესწორებები, რომლებიც მოქმედებს ყოველწლიური პერიოდისათვის 2017 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული, აკონკრეტებს გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარებას, რაც უკავშირდება სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ სასესხო ვალდებულებას.
- შესწორება IAS 7 სახელწოდებით ინიციატივა ინფორმაციის გახსნის სფეროში (გამოცემული 2016 წლის იანვარში) – შესწორებები, რომელიც მოქმედებს ყოველწლიური პერიოდისათვის 2017 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული, სრულყოფს ინფორმაციას, რომელიც მიეწოდება ფინანსური ანგარიშების მომხმარებლებს პირის ფინანსური საქმიანობების შესახებ.
- შესწორება IFRS 12-ის (გამოცემული 2016 წლის დეკემბერში) - შესწორებები, რომლებიც მოქმედებს ყოველწლიური პერიოდისთვის 2017 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული, უკავშირდება სტანდარტის ფარგლებს და განსაზღვრავს სტანდარტის გამჟღავნების ვალდებულებას.

*კომპანიას არ გამოუყენებია ახალი, შესწორებული ან შეცვლილი სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ, მაგრამ ჯერ არ იყო ძალაში შესული 2017 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფინანსური წლისთვის. IFRS 9 ფინანსურ ინსტრუმენტებს, რომელიც ძალაში უნდა შევიდეს 2018 წლის 1 იანვრიდან, შესაძლოა ჰქონდეს მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუმცა ამ ეტაპზე, დეტალური განხილვის დასრულებამდე, ამ გავლენის შეფასება არაპრაქტიკულია.*

o IFRS 9 მოითხოვს, რომ ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი რიგის მიხედვით იყოს შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით (მოგების ან ზარალის საშუალებით, ან სხვა ერთობლივი შემოსავლის საშუალებით), მათი კლასიფიკაციის გათვალისწინებით იმ ბიზნეს მოდელთან მიმართებაში, რომლის ფარგლებშიც მათ ფლობენ და მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადის მახასიათებლებთან მიმართებაში.

o ფინანსური ვალდებულებებისათვის, IFRS 9-ის ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა უკავშირდება შემთხვევებს, როდესაც გამოყენებულია სამართლიანი ღირებულების არჩევანი: ცვლილების ოდენობა ფინანსური ვალდებულების სამართლიან ღირებულებაში, რომელიც მიეკუთვნება მოგების ან ზარალის საშუალებით სამართლიანი ღირებულებით გადაფასებად კატეგორიას, რომელიც შეესაბამება ცვლილებებს ამ ფინანსური ვალდებულების საკრედიტო რისკში, აღიარებულია სხვა ერთობლივ შემოსავალში უფრო მეტად ვიდრე მოგება-ზარალში) თუ აღნიშნული არ ქმნის საანგარიშო ცდომილებას.

o ფინანსური აქტივების გაუფასურებისთვის, IFRS 9 წარმოადგენს „მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის“ მოდელს კონტრაქტის შესავალ ნაწილში მოსალოდნელი ზარალის გათვალისწინების კონცეფციაზე დაყრდნობით; გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულების არსებობა აღარ იქნება საჭირო საკრედიტო ზარალის აღიარებამდე.

o ჰეჯირების აღრიცხვისათვის, IFRS 9 წარმოადგენს არსებით ზედმიწევნით ნებართვას ფინანსური ანგარიშებისათვის, უკეთესად ასახოს თუ როგორ ხორციელდება რისკის მართვის ღონისძიებები ფინანსური და არა-ფინანსური რისკების საფრთხეების ჰეჯირებისას.

o დებულებები გაუფასურების შესახებ თითქმის უცვლელად გადადის IAS 39-დან.

მენეჯმენტი მოელის, რომ IFRS 9 მიღებული იქნება ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებში, როდესაც იგი სავალდებულო გახდება და რომ ახალი სტანდარტის გამოყენებას ექნება მნიშვნელოვანი შედეგი იმ თანხებზე, რაც მოცემული იქნება ანგარიშში კომპანიის ფინანსურ აქტივებთან და ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებით. თუმცა, შეუძლებელია ამ გავლენის გონივრული შეფასების წარმოდგენა, სანამ არ დასრულდება დეტალური განხილვა.

- IFRS 15 შემოსავალი კლიენტებთან დადებული ხელშეკრულებებიდან (გაცემული 2014 წლის მაისში) - ახალი სტანდარტი, რომელიც მოქმედებს ყოველწლიური პერიოდისათვის 2018 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული, რომელიც ცვლის IAS 11, IAS 18 და მათ განმარტებებს (SIC-31 და IFRIC 13, 15 და 18). იგი ადგენს ერთეულ და ყოვლისმომცველ ჩარჩოს შემოსავლის აღიარებისათვის, რათა გამოყენებული იქნას გულმოდგინედ გარიგებების, წარმოებების და კაპიტალის ბაზრებზე, საბაზისო პრინციპით (დაფუძნებული ხუთნაბიჯიან მოდელზე, რომელიც გამოიყენება კლიენტებთან დადებულ ყველა კონტრაქტზე), ინფორმაციის მთლიან გახსნა ჩადენილი სამართალდარღვევების შესახებ (და ახალი ან გაუმჯობესებული მითითებები (მაგ პუნქტი, რომელზედაც შემოსავალი არის აღიარებული, აღრიცხვა ცვლადი ანაზღაურებისათვის, კონტრაქტების შესრულების და მოზიდვის ხარჯები და სხვა), მენეჯმენტი მოელის, რომ IFRS 15 მიღებული იქნება ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებში, როდესაც იგი სავალდებულო გახდება და რომ ახალი სტანდარტის გამოყენებას ექნება მნიშვნელოვანი შედეგი იმ თანხებზე, რაც მოცემული იქნება ანგარიშში კომპანიის შემოსავლებთან დაკავშირებით. თუმცა, შეუძლებელია ამ გავლენის გონივრული შეფასების წარმოდგენა, სანამ არ დასრულდება დეტალური განხილვა.

- IFRS 16 ქირავნობა (გამოცემული 2016 წლის იანვარში) - ახალი სტანდარტი, რომელიც მოქმედია ყოველწლიური პერიოდისათვის 2019 წლის 1 იანვრიდან, ცვლის IAS 17 და მის განმარტებებს (SIC-15, SIC-27 და IFRIC 4). იგი ადგენს ერთეული ქირავნობის აღრიცხვის მეთოდს, რომელიც მოითხოვს დამქირავებლისგან აღიაროს აქტივები და პასივები ყველა ქირავნობისთვის, გარდა ქირავნობისა, რომლის ვადა არის 12 თვე ან ნაკლები ან საბაზისო აქტივს აქვს დაბალი ღირებულება. დამქირავებლები განაგრძობენ ქირავნობის კლასიფიცირებას, როგორც ფუნქციონირებისა ან ფინანსებისა, IFRS 16-ს მიღებამა დამქირავებლის მიმართ არსებითად უცვლელია მისი წინამორბედისგან, IAS 17-სგან. მენეჯმენტი მოელის, რომ IFRS 16 მიღებული იქნება ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებში,

როდესაც იგი სავალდებულო გახდება და რომ ახალი სტანდარტის გამოყენებას ექნება მნიშვნელოვანი შედეგი იმ თანხებზე, რაც მოცემული იქნება ანგარიშში კომპანიის შემოსავლებთან დაკავშირებით. თუმცა, შეუძლებელია ამ გავლენის გონივრული შეფასების წარმოდგენა, სანამ არ დასრულდება დეტალური განხილვა.

- IFRS 17 სადაზღვევო კონტრაქტები (გაცემულია 2017 წლის მაისში) - ახალი სტანდარტი, რომელიც ეფუძნება წლიური პერიოდის განმავლობაში 2021 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული. ფასს-ის 17 მოითხოვს სადაზღვევო ვალდებულებებს შეფასდეს მიმდინარე შესრულების ღირებულებით და უზრუნველყოფს უფრო უნიფიცირებულ გაზომვას და ცალსახა წარდგინების მეთოდს. ეს მოთხოვნები მიზნად ისახავს სადაზღვევო კონტრაქტების თანმიმდევრული, პრინციპული დაფუძნებული ბუღალტრული აღრიცხვის მიზანს. IFRS 17 აწესებს IFRS 4 დაზღვევის ხელშეკრულებებს 2021 წლის 1 იანვრიდან.

- IFRS 2 Share- ზე დაფუძნებული გადახდები (გაცემული 2016 წლის ივნისში) - ახალი სტანდარტი, რომელიც ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებულ წლიურ პერიოდებში. შედის IFRS 2 წილით გადახდილი გადასახადი, რათა განისაზღვროს სტანდარტი ფულადი სახსრების სანაცვლოდ ნაღდი ანგარიშსწორების პირობები, წილობრივი დაფარვის ტრანზაქციების კლასიფიკაცია წმინდა ანგარიშსწორების მახასიათებლებით და სააქციო კაპიტალით ნაღდი ფულით გადანაწილებული ფულადი გზავნილების ცვლილებების აღრიცხვისათვის.

- IAS 40-ის შესწორებები (ყოველწლიური გაუმჯობესებები IFRS 2011–2013 ციკლში, გამოცემული 2013 წლის დეკემბერში) - შესწორება, რომელიც მოქმედებს ყოველწლიური პერიოდისათვის, 2014 წლის 1 ივლისიდან მოყოლებული, აკონკრეტებს IFRS 3 და IAS 40-ს გამოყენებას საინვესტიციო ქონების შეძენასთან დაკავშირებით. IAS 40 გვჩვენებს, განვასხვავოთ საინვესტიციო ქონება და მფლობელის მიერ დაკავებული უძრავი ქონება, ხოლო IFRS 3 გვჩვენებს, განისაზღვროს, არის თუ არა საინვესტიციო ქონების შეძენა კომპანიების ამაღლგამაცია.

- IFRS 1 ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად მიღება (2016 წლის დეკემბერში) - ახალი სტანდარტი, რომელიც ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე. გაუქმებულია მოკლევადიანი შეღავათები IFRS 1-ის E3-E7 პუნქტებში.

- ბასს 28 ინვესტიციები ასოციაციებსა და ერთობლივ საწარმოებში (გაცემულია 2016 წლის დეკემბერში) - ახალი სტანდარტი, რომელიც ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული ყოველწლიურ პერიოდებზე. განმარტავს, რომ შერჩეული სამართლიანი ღირებულებით განსაზღვრა მოგების ან ზარალის ანაზღაურების გზით ერთობლივი საწარმოს, რომელიც ტარდება საწარმოს საწესდებო კაპიტალის ორგანიზაციის ან სხვა საკვალიფიკაციო ერთეულის მიერ, შესაძლებელია თითოეული ინვესტიციისათვის საინვესტიციო ბაზაზე გაერთიანებულ ან ერთობლივ საწარმოში თავდაპირველი აღიარებისას.

## 5. ფულადი საშუალებები და მათი ექვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
ლარები რეზიდენტ საბანკო ანგარიშზე	1,140	4,438
უცხოური ვალუტა რეზიდენტ საბანკო ანგარიშზე	1,365	5,906
უცხოური ვალუტა არარეზიდენტ საბანკო ანგარიშზე	20,167	38,021
<b>სულ ფულადი ნაშთები საბანკო ანგარიშზე</b>	<b>22,672</b>	<b>48,365</b>

ნაღდი ფულის ნაშთი საბანკო ანგარიშებზე შესაძლოა კლასიფიცირებული იყოს, როგორც არასარისკო, იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ ბანკები, სადაც კომპანიას მიმდინარე ანგარიშები აქვს, არის სანდო და საყოველთაოდ ცნობილი საკრედიტო დაწესებულებები.

## 6. მოკლევადიანი ინვესტიციები

	31 დეკემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
სპეკულაციისთვის არსებული ფასიანი ქაღალდები	78,386	80,762
	<b>78,386</b>	<b>80,762</b>

კომპანიის სპეკულაციისთვის არსებული ფასიანი ქაღალდები აქვს ერთი კონტრაგენტის ჭრილში, რომელის არის საერთაშორისო სანდო კომპანია.

## 7. დებიტორული დავალიანება

კომპანიის დებიტორული დავალიანება 2017 წლის 31 დეკემბრის და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება:

	31 დეკემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
მოთხოვნები კაპიტალის შევსებაზე	60,000	30,000
კლიენტებისაგან მისაღები საკომისიო	8,016	9,024
სხვა	-	2,757
<b>სულ</b>	<b>68,016</b>	<b>41,780</b>

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ იყო არსებითი სხვაობა დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულებასა და მის სამართლიან ღირებულებას შორის.

## 8. ძირითადი საშუალებები

	ოფისის აღჭურვილობა	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	სულ
<i>საბალანსო ღირებულება</i>			
31 დეკემბერი, 2015	18,621	8,193	26,814
შეძენა	603	-	603
31 დეკემბერი, 2016	19,224	8,193	27,417
შეძენა	7,946	-	7,946
31 დეკემბერი, 2017	27,170	8,193	35,362
<i>აკუმულირებული ცვეთა</i>			
31 დეკემბერი, 2015	(12,765)	(7,054)	(19,819)
ცვეთა წლის მანძილზე	(2,544)	(228)	(2,772)
31 დეკემბერი, 2016	(15,310)	(7,281)	(22,591)
ცვეთა წლის მანძილზე	(2,364)	(182)	(2,547)
31 დეკემბერი, 2017	(17,674)	(7,464)	(25,138)
<i>წმინდა ღირებულება</i>			
31 დეკემბერი, 2015	5,856	1,139	6,994
31 დეკემბერი, 2016	3,914	911	4,825
31 დეკემბერი, 2017	9,495	729	10,224

## 9. არამატერიალური აქტივები

	ლიცენზია	კომპიუტერული პროგრამა	დაუსრულებელი არამატერიალური აქტივები	სხვა	სულ
<i>საბალანსო ღირებულება</i>					
31 დეკემბერი, 2015	700	871	-	267	1,838
შეძენა	-	-	1,820	-	1,820
გასვლა	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი, 2016	700	871	1,820	267	3,658
შეძენა	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი, 2017	700	871	1,820	267	3,658
<i>აკუმულირებული ამორტიზაცია</i>					
31 დეკემბერი, 2015	(562)	(637)	-	(215)	(1,413)
ამორტიზაცია წლის მანძილზე	(21)	(35)	-	(8)	(64)
31 დეკემბერი, 2016	(583)	(672)	-	(223)	(1,477)
ამორტიზაცია წლის მანძილზე	(18)	(30)	(7)	-	(54)
31 დეკემბერი, 2017	(600)	(702)	(7)	(223)	(1,531)
<i>წმინდა ღირებულება</i>					
31 დეკემბერი, 2015	138	234	-	52	425
31 დეკემბერი, 2016	117	199	1,820	45	2,181
31 დეკემბერი, 2017	100	169	1,813	45	2,127

## 10. გრძელვადიანი ინვესტიციები

კომპანიის გრძელვადიანი ინვესტიციები 2017 წლის 31 დეკემბრის და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება:

	31 დეკემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
სს "საქართველოს საფონდო ბირჟის" აქციები	299,998	299,998
სს "სი ეს არ-ის" აქციები	92,811	92,811
სს "ეს ეიჩ"-ის აქციები	23,220	23,220
სს " ვითიბი ბანკი ჯორჯია"-ს აქციები	148	148
<b>ჯამურად გრძელვადიანი ინვესტიციები</b>	<b>416,177</b>	<b>416,177</b>

## 11. კრედიტორული დავალიანება

კომპანიის კრედიტორული დავალიანება 2017 წლის 31 დეკემბრის და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება:

	31 დეკემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
ვალდებულებები სხვა საწარმოს აქციების შეძენისგან	26,578	26,578
მოთხოვნები საოპერაციო საქმიანობისთვის მიღებული მომსახურებიდან	14,943	13,861
საკონსულტაციო და აუდიტის მომსახურების ვალდებულება	5,900	5,000
სხვა	59	69
<b>სულ</b>	<b>47,481</b>	<b>45,507</b>

კრედიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება შეესაბამება მათ სამართლიან ღირებულებას. კრედიტორული დავალიანება არ წარმოქმნის საპროცენტო ხარჯს და საპროცენტო დარიცხვას.

## 12. ვალდებულებები მოკლე პოზიციიდან

ვალდებულებები მოკლე პოზიციიდან არის მხოლოდ 1 კონტრაგენტის კრილში, რომელთანაც კომპანია ახორციელებს სპეკულაციურ ოპერაციებს.

### 13. სააქციო კაპიტალი

კომპანიის სააქციო კაპიტალი 2017 წლის 31 დეკემბრის და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება:

	31 დეკემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
გაცხადებული სააქციო კაპიტალი	400,000	400,000
შეუვსებელი სააქციო კაპიტალი	(31,440)	(61,440)
<b>სულ</b>	<b>368,560</b>	<b>338,560</b>

კომპანიის აქციების ნომინალური ღირებულება შეადგენს 1 ლარს. შესაბამისად კომპანიის გაცხადებული სააქციო კაპიტალის რაოდენობა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 400,000 ცალ აქციას (2016: 400,000 ცალი), ხოლო შეუვსებელი სააქციო კაპიტალის აქციათა რაოდენობა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 31,440 ცალს (2016: 61,440).

#### შემოსავალი ერთ აქციაზე:

	2017	2016
მრიცხველი: კაპიტალით მიღებული შემოსავალი წლის მოგება (ზარალი)	(34,770)	(52,480)
<b>მნიშვნელოვანი გამოშვებული აქციების საშუალო შეწონილი რაოდენობა</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
აქციების რაოდენობა	353,560	323,560
შემოსავალი / (ზარალი 1 აქციაზე)	(0.10)	(0.16)

### 14. საკომისიო შემოსავლები და ხარჯები

	2017	2016
საბროკერო საქმიანობიდან	45,068	(17,819)
<b>სულ საკომისიო შემოსავალი</b>	<b>45,068</b>	<b>17,819</b>
საკომისიო ხარჯი	(59,394)	(64,453)
<b>სულ საკომისიო ხარჯი</b>	<b>(59,394)</b>	<b>(64,453)</b>
წმინდა საკომისიო ზარალი	(14,326)	(46,634)

### 15. საშუამავლო შემოსავალი

	2017	2016
საშუამავლო შემოსავალი Intereactive Brokers LLC-დან	3,324	-
<b>სულ</b>	<b>3,324</b>	<b>-</b>



## 16. სხვა საოპერაციო შემოსავლები

	2017	2016
აქციების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	21,429	14,020
აქციების გადაფასებიდან მიღებული შემოსავალი	8,460	-
დივიდენდებიდან მიღებული შემოსავალი	2,800	11,851
ღია პოზიციიდან მიღებული შემოსავალი, რეალიზებული	5,981	1,231
შემოსავალი საგადასახადო ვალდებულების სწორად აღრიცხვით	-	3,968
სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები	78	384
<b>სულ</b>	<b>38,747</b>	<b>31,454</b>

## 17. კურსთაშორისი მოგება/ზარალი

	2017	2016
საკურსო მოგება	11,136	19,673
საკურსო ზარალი	(15,376)	(4,405)
<b>სულ წმინდა საკურსო მოგება / (ზარალი)</b>	<b>(4,240)</b>	<b>15,268</b>

## 18. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2017	2016
ხელფასი	13,801	10,990
იჯარა და კომუნალური გადასახადები	8,159	7,724
ცვეთა და ამორტიზაცია	2,601	2,836
კონსულტაცია და სხვა პროფესიული მომსახურება	1,470	1,840
საკონსულტაციო და აუდიტის ხარჯები	5,900	5,000
ტერმინალით სარგებლობის ხარჯები	1,200	1,200
საბანკო ხარჯები	414	1,590
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები	2,015	3,588
<b>სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები</b>	<b>35,559</b>	<b>34,769</b>

## 19. სხვა ხარჯები

	2017	2016
აქციების გადაფასება საბაზრო ფასით	17,511	11,631
აქციების გაყიდვით მიღებული ზარალი	4,877	-
საექვო მოთხოვნების ხარჯი		1,861
სხვა ხარჯები	146	68
<b>სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები</b>	<b>22,534</b>	<b>13,561</b>

## ფინანსური რისკის მენეჯმენტი

კომპანია დგას სხვადასხვა სახის რისკების წინაშე ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებით. რისკის უმთავრესი სახე არის საბაზრო რისკი, საკრედიტო რისკი და ლიკვიდურობის რისკი.

კომპანიას ემუქრება ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული რისკი მისი საქმიანობის ხასიათიდან გამომდინარე.

კომპანიის მიერ გამოყენებული და ფინანსურ რისკთან დაკავშირებული მთავარი ფინანსური ინსტრუმენტები არის შემდეგი:

	2017	2016
ფული და ფულის ექვივალენტები (სალაროში არსებული ნაღდი ფულის გამოკლებით)	22,672	48,365
დებიტორული მოთხოვნები	68,016	41,780
მოკლევადიანი ინვესტიციები	78,386	80,762
კრედიტორული დავალიანება	47,481	45,507
ვალდებულებები მოკლევადიანი პოზიციიდან	14,387	7,155
ნასესხები საშუალებები	103	103

## 20. უცხოური ვალუტის რისკი

უცხოური ვალუტის რისკი არის რისკი, რომ სამართლიანი ღირებულება ან ფინანსური ინსტრუმენტების სამომავლო ფულადი ნაკადები იქნება არამყარი უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების გამო. კომპანიის საფრთხე რისკის მიმართ უპირველესად უკავშირდება მის ფუნქციონირებას (წინასწარი გადახდები უცხოურ ვალუტაში) და ფინანსირების საქმიანობებს (სესხები და კრედიტები დენომინირებული უცხოურ ვალუტაში).

კომპანიის ტრანზაქციების უმეტესობა ხორციელდება ლარში. სავალუტო რისკის საფრთხე მომდინარეობს კომპანიის ნაღდი ფულის და საბანკო ბალანსებიდან, რომლებიც აშშ დოლარშია დენომინირებული, აგრეთვე აშშ დოლარში დენომინირებული გასესხებული და ნასესხები თანხებიდან.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური აქტივები და პასივები, რომლებიც კომპანიას სავალუტო რისკის წინაშე აყენებენ, ქვემოთ არის მოცემული. მოცემული თანხები არის თანხები, რომლებიც შეტყობინებული მთავარი მენეჯმენტისათვის და კონვერტირებულია ლარში საანგარიშო პერიოდის კურსით:

2017	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ფუნტი	სხვა	სულ
<b>ფინანსური აქტივები</b>						
ფულადი სახსრები და მისი ექვივალენტები	1,140	17,890	908	-	2,734	22,672
დებიტორული მოთხოვნები	60,252	267	25	7,471	1	68,016
<b>სულ ფინანსური აქტივები</b>	<b>61,391</b>	<b>18,156</b>	<b>933</b>	<b>7,471</b>	<b>2,736</b>	<b>90,688</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>						
ნასესხები სახსრები	103	-	-	-	-	103
კრედიტორული დავალიანება	47,481	-	-	-	-	47,481
ვალდებულებები მოკლევადიანი პოზიციიდან	-	14,387	-	-	-	14,387
<b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>47,584</b>	<b>14,387</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61,971</b>
<b>ღია ბალანსის მდგომარეობა</b>	<b>13,808</b>	<b>3,769</b>	<b>933</b>	<b>7,471</b>	<b>2,736</b>	<b>28,716</b>
<b>2016</b>						
<b>ფინანსური აქტივები</b>						
ფულადი სახსრები და მისი ექვივალენტები	4,438	39,622	816	3,489	-	48,365
დებიტორული მოთხოვნები	32,901	99	-	8,781	-	41,780
<b>სულ ფინანსური აქტივები</b>	<b>37,339</b>	<b>39,721</b>	<b>816</b>	<b>12,270</b>	<b>-</b>	<b>90,146</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>						
ნასესხები სახსრები	103	-	-	-	-	103
კრედიტორული დავალიანება	45,507	-	-	-	-	45,507
ვალდებულებები მოკლევადიანი პოზიციიდან	-	7,155	-	-	-	7,155
<b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>45,610</b>	<b>7,155</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52,766</b>
<b>ღია ბალანსის მდგომარეობა</b>	<b>(8,272)</b>	<b>32,566</b>	<b>816</b>	<b>12,270</b>	<b>-</b>	<b>37,380</b>

ქვემოთ მოცემული ცხრილი დეტალურად აღწერს კომპანიის მგრძობელობას 30%-იან ზრდაზე და შემცირებას ლარში დოლართან მიმართებით. 30% წარმოადგენს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის შესაძლო ცვლილების მენეჯმენტისეულ შეფასებას. ანალიზი „მგრძობელობაზე“ მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ნარჩენ ფულად საშუალებებს და არეგულირებს მათ

კონვერტირებას პერიოდის დასასრულისათვის უცხოური ვალუტის კურსის 30%-იანი ცვლილებით.

დადებითი სიდიდე მიუთითებს მოგება-ზარალის ზრდას, როდესაც ლარი მყარდება შესაბამისი ვალუტის მიმართ.

	აშშ დოლარის გავლენა 2017		ევროს გავლენა 2017		ფუნტის გავლენა 2017		სხვა ვალუტის გავლენა 2017	
	ზრდა 20%-ით	კლება 30%-ით	ზრდა 20%-ით	კლება 30%- ით	ზრდა 20%- ით	კლება 30%- ით	ზრდა 20%- ით	კლება 30%- ით
მოგება/ ზარალი	1,131	(1,131)	280	(280)	2,241	(2,241)	821	(821)

  

	აშშ დოლარის გავლენა 2016		ევროს გავლენა 2016		ფუნტის გავლენა 2016		სხვა ვალუტის გავლენა 2016	
	ზრდა 20%-ით	კლება 30%-ით	ზრდა 20%-ით	კლება 30%- ით	ზრდა 20%- ით	კლება 30%- ით	ზრდა 20%- ით	კლება 30%- ით
მოგება/ ზარალი	9,770	(9,770)	245	(245)	3,681	(3,681)	-	-

## 21. საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი, როდესაც სამართლიანი ღირებულება ან ღირებულება ან ფინანსური ინსტრუმენტების სამომავლო ფულადი ნაკადები იქნება არამყარი საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო. კომპანიას არ ემუქრება მნიშვნელოვანი საპროცენტო განაკვეთის რისკი, რამდენადაც კომპანიის სესხები და ნასესხები თანხები არის ფიქსირებული, დადგენილი საპროცენტო განაკვეთით.

## 22. საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ან მყიდველთან დადებული ხელშეკრულების ერთი მხარე ვერ შეასრულებს ვალდებულებას და გამოიწვევს ფინანსური ზარალის დადგომას მეორე მხარისთვის.

კომპანიას არ აქვს უზრუნველყოფილი დებიტორული დავალიანებები, ყველა ვადაგადაცილებული დავალიანება ანგარიშგების თარიღისთვის შესაბამისად უნდა იყოს გაუფასურებული, თუმცა კომპანიას არ აქვს ვადაგადაცილებული დებიტორული დავალიანებები.

საკრედიტო რისკის საფრთხე 2017 წლის 31 დეკემბრის და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ფული და ფულის ექვივალენტები	22,672	48,365
დებიტორული მოთხოვნები	68,016	41,780
	<b>90,688</b>	<b>90,146</b>

### 23. ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიამ ვერ შეძლოს თავის ვალდებულებების შესრულება.

კომპანიის პოლიტიკა გულისხმობს, აწარმოოს წინდახედული ლიკვიდურობის პოლიტიკა საკმარისი ნაღდი ფულის და საბანკო ნაშთის ფლობით, აგრეთვე ძლიერ ლიკვიდური აქტივების ფლობით ყველა საოპერაციო და სავალო მომსახურების გასაწევად, რაც უკავშირდება გადახდებს, როდესაც ისინი დაეკემდებარებიან გადახდას.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი დეტალურად აღწერს კომპანიის ფინანსური დოკუმენტებით გათვალისწინებულ ნარჩენ დაფარვის ვადებს მისი არადერივატიული ფინანსური ვალდებულებებისათვის გადახდის შეთანხმებული პერიოდებით. ცხრილი შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების ფულადი ნაკადების საფუძველზე უფრო ადრეულ თარიღზე დაყრდნობით, როდესაც კომპანიას მოეთხოვება გადახდა. ცხრილი მოიცავს პროცენტის და ძირი თანხის ფულად ნაკადებს.

2017	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
<b>ფინანსური აქტივები</b>				
ფულადი სახსრები და მისი ექვივალენტები	22,672	-	-	22,672
დებიტორული მოთხოვნები	68,016	-	-	68,016
<b>სულ ფინანსური აქტივები</b>	<b>90,688</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90,688</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
ნასესხები სახსრები	103	-	-	103
კრედიტორული დავალიანება	47,481	-	-	47,481
ვალდებულებები მოკლევადიანი პოზიციიდან	14,387	-	-	14,387
<b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>61,971</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61,971</b>
ლიკვიდურობის პოზიცია	28,716	-	-	28,716
<b>კუმულატიური ლიკვიდურობის პოზიცია</b>	<b>28,716</b>	<b>28,716</b>	<b>28,716</b>	

2016	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
<b>ფინანსური აქტივები</b>				
ფულადი სახსრები და მისი ექვივალენტები	48,365	492	-	48,857
დებიტორული მოთხოვნები	41,780	-	-	41,780
<b>სულ ფინანსური აქტივები</b>	<b>90,146</b>	<b>492</b>	<b>-</b>	<b>90,638</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
ნასესხები სახსრები	103	-	-	103
კრედიტორული დავალიანება	45,507	-	-	45,507
ვალდებულებები მოკლევადიანი პოზიციიდან	14,387	-	-	14,387
<b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>59,998</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59,998</b>
ლიკვიდურობის პოზიცია	30,148	492	-	30,640
<b>კუმულატიური ლიკვიდურობის პოზიცია</b>	<b>30,148</b>	<b>30,640</b>	<b>30,640</b>	

#### 24. კაპიტალის უკმარისობის რისკის მართვა

კომპანიის კაპიტალის სტრუქტურა შედგება კაპიტალისგან, რომელიც მოიცავს გამოცემულ კაპიტალს, დაგროვილ ზარალს და ვალს.

მენეჯმენტი აფასებს კომპანიის კაპიტალის მოთხოვნებს ეფექტური მთლიანი ფინანსირების სტრუქტურის შესანარჩუნებლად ნასესხები საშუალებებისგან თავის არიდების დროს. აღნიშნული ითვალისწინებს კომპანიის სხვადასხვა კლასის ვალების სუბორდინაციის დონეს, აგრეთვე არეგულირებს გადახდილი დივიდენდების ოდენობას, კაპიტალის მფლობელებისათვის დაბრუნებას, ახალი აქციების გამოცემას.

#### 25. დაკავშირებული მხარე

კომპანიის დაკავშირებული მხარეები არიან მისი მფლობელები, ძირითადი მენეჯმენტი, კომპანიის სხვა მფლობელების საკუთრებაში არსებული სხვა კომპანიები. შეძენა და მიყიდვა დაკავშირებული მხარეებიდან და მათზე ხორციელდება იმ პირობების ექვივალენტი პირობებით, რაც უპირატესია დამოუკიდებელ მხარეებს შორის დადებულ ტრანზაქციებში. კომპანიას არ აღურიცხია დებიტორული დავალიანებების გაუფასურება, იმ თანხებთან დაკავშირებით, რასაც დაკავშირებული მხარეები ფლობენ. აღნიშნული შეფასება ხორციელდება ყოველ ფინანსურ წელს დაკავშირებული მხარის ფინანსური მდგომარეობის და იმ ბაზრების გამოკვლევით, სადაც ფუნქციონირებს დაკავშირებული მხარე.

ურთიერთდამოკიდებულება	31 დეკემბერი, 2017		31 დეკემბერი, 2016	
	ნაშთი ურთიერთდამოკიდებულ პირებთან	სულ	ნაშთი ურთიერთდამოკიდებულ პირებთან	სულ
დებიტორული დავალიანება	60,000	68,016	156	41,780
აქციონერები	60,000	-	30,000	-
კრედიტორული დავალიანება	26,578	47,481	156	45,507
დაკავშირებული საწარმო	26,578	-	26,578	-

## 26. სახელშეკრულებო და პირობითი ვალდებულებები

კომპანიას აქვს განსაზღვრული საგადასახადო ვალდებულებები, საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხშირი ცვლილებებით, ოფიციალური განმარტებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით ხასიათდება, რაც ხანდახან საკმარისად ნათელი არ არის და სხვადასხვა განმარტებებს ექვემდებარება. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევისათვის, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია რაიმე ვალდებულების დაკისრება დამატებითი გადასახადების, ჯარიმის ან პირგასამტეხლოს გადასახდელად, თუ იმ წლის დასასრულიდან, როდესაც დარღვევა მოხდა, ექვსი წელია გასული. ასეთი გარემოებები, რომლებსაც საქართველოში საგადასახადო რისკებისკენ მიყვავართ, არის უფრო მაღალი, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ყველა შესაძლო საგადასახადო პირობითი ვალდებულება ინახება და აღინუსხება კომპანიის მიერ სათანადოდ.

კომპანია ექვემდებარება სამართლებრივ სარჩელებს და საჩივრებს, მაგრამ მიჩნეულია, რომ კომპანია არ დაექვემდებარება მნიშვნელოვან საჩივრებს, რასაც კომპანიის ფინანსურ ანგარიშებზე არსებითი გავლენა ექნება.

## 27. საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშები მომზადდა საქმიანობის შეუწყვეტლად, რაც უშვებს იმას, რომ კომპანია შეძლებს, დააკმაყოფილოს საკრედიტო მომსახურების დაფარვის პირობები.

კომპანია ზარალიანია, მაგრამ მას გააჩნია საკმარისი კაპიტალი და ლიკვიდური აქტივები თავისი მოკლევადიანი ვალდებულებების დასაფარად.

## 28. ინფორმაცია კლიენტების რაოდენობასა და ტრანზაქციების მოცულობაზე

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სს „საბროკერო კომპანია კაუკასუს კაპიტალ ჯგუფის“ კლიენტების რაოდენობა შეადგენს 730-ს. 2017 წლის განმავლობაში სს „საბროკერო კომპანია კაუკასუს კაპიტალ ჯგუფის“ კლიენტების ტრანზაქციების ჯამურმა გარიგებების მოცულობამ შეადგინა:

- თანხობრივად - 9 459 957 ლარი;
- ფასიანი ქაღალდების მიხედვით - 1 575 163 ცალი.

## 29. ღონისძიებები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ კომპანიამ განახორციელა საწესდებო კაპიტალის შევსების მოთხოვნაზე ვალდებულების დაფარვა 38,500 ლარით. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ სხვა არაფერი მომხდარა რაც საჭიროებს ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენას.