TAV Urban Georgia LLC

Financial Statements prepared in accordance with
International Financial Reporting Standards

Together with Independent auditor's report
For the year ended 31 December 2017

TAV Urban Georgia LLC

Financial statements

For the year ended 31 December 2017

Contents

Independent auditor's report 1

Financial statements

Statement of comprehensive income 3
Statement of financial position 4
Statement of changes in equity 5
Statement of cash flows 6

Notes to the financial statements 7

EY
building a better working world

Independent auditor's report

To the Shareholders and Board of Directors of TAV Urban Georgia LLC

Opinion

We have audited the financial statements of TAV Urban Georgia LLC (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2017, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2017 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of management for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

EY
Building a better working world

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Ruslan Khoroshvili

On behalf of EY Georgia LLC

Tbilisi, Georgia

14 March 2018

TAV Urban Georgia LLC

Statement of comprehensive income

For the year ended 31 December 2017

In thousands of Georgian Lari

	Notes	2017	2016
Revenue	6	214,272	146,799
Construction revenue	10	48,377	82,489
Construction expenditure	10	(48,377)	(82,489)
Operating expenses	7	(23,416)	(18,297)
Employee benefits expense		(19,625)	(17,559)
Depreciation and amortization		(19,946)	(13,937)
Operating profit		**151,285**	**97,006**
Interest income on bank deposits		2,426	2,316
Bank charges and fees		(121)	(34)
Foreign exchange gain, net		3,062	973
Profit before income tax		**156,652**	**100,261**
Income tax expense	8	–	(17,397)
Profit for the year		**156,652**	**82,864**
Other comprehensive income		–	–
Total comprehensive income for the year		**156,652**	**82,864**

These financial statements were approved for issue and signed on behalf of board of directors on 14 March 2018:

General Manager

Kadri Mete Erkal

Deputy General Manager in Finance and Administration

Tarik Osmanagaoglu

The accompanying notes on pages 7-32 are an integral part of these financial statements.

TAV Urban Georgia LLC

Statement of financial position

As at 31 December 2017

In thousands of Georgian Lari

	Notes	31 December 2017	31 December 2016
Assets			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	9	9,306	8,330
Airport operation right	10	211,880	180,906
Prepayments for non-current assets	11	–	5,823
Intangible assets		130	107
Total non-current assets		**221,316**	**195,166**
Current assets			
Inventories		2,241	1,887
Trade receivables	12	16,010	12,598
Other assets	13	126	1,139
Prepayments		459	727
Cash and cash equivalents	14	31,808	41,557
Total current assets		**50,644**	**57,908**
Total assets		**271,960**	**253,074**
Equity and liabilities			
Equity			
Charter capital	15	64,824	64,824
Retained earnings		194,964	168,212
Total equity		**259,788**	**233,036**
Liabilities			
Current liabilities			
Trade payables	16	8,599	5,196
Other liabilities	17	3,573	11,089
Income tax payable		–	3,753
Total current liabilities		**12,172**	**20,038**
Total equity and liabilities		**271,960**	**253,074**

The accompanying notes on pages 7-32 are an integral part of these financial statements.

TAV Urban Georgia LLC

Statement of changes in equity

For the year ended 31 December 2017

In thousands of Georgian Lari

	Charter capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2016	**64,824**	**125,348**	**190,172**
Total comprehensive income for the year	–	82,864	**82,864**
Dividends (Note 15)	–	(40,000)	**(40,000)**
Balance at 31 December 2016	**64,824**	**168,212**	**233,036**
Total comprehensive income for the year	–	156,652	**156,652**
Dividends (Note 15)	–	(129,900)	**(129,900)**
Balance at 31 December 2017	**64,824**	**194,964**	**259,788**

The accompanying notes on pages 7-32 are an integral part of these financial statements.

TAV Urban Georgia LLC

Statement of cash flows

For the year ended 31 December 2017

In thousands of Georgian Lari

	Notes	2017	2016
Operating activities			
Profit before income tax		156,652	100,261
Non-cash adjustment to reconcile profit before tax to net cash flows:			
Depreciation and amortization		19,946	13,937
Impairment/(reversal of loss) on trade receivables and other assets	7	35	(8)
Loss on disposal of property, plant and equipment		12	7
Net foreign exchange (gain)/losses on cash and cash equivalents		(3,062)	1,106
Interest income on bank deposits		(2,426)	(2,316)
Bank charges and fees		121	34
		171,278	**113,021**
Working capital adjustments:			
Change in inventories		(354)	102
Change in trade receivables	12	(3,447)	(4,134)
Change in other assets	13	(2,740)	649
Change in prepayments		268	(153)
Change in trade payables	16	3,403	1,025
Change in other liabilities	17	1,109	(371)
		169,517	**110,139**
Income tax paid		–	(14,854)
Interest paid		(121)	(34)
Net cash flows from operating activities		**169,396**	**95,251**
Investing activities			
Interest received		2,426	2,316
Additions to airport operation right	10, 11, 17	(51,179)	(71,960)
Purchase of property, plant and equipment	9	(3,388)	(1,920)
Purchase of other intangible assets		(166)	(229)
Net cash flow used in investing activities		**(52,307)**	**(71,793)**
Financing activities			
Dividends paid	15	(129,900)	(40,000)
Net cash flow used in financing activities		**(129,900)**	**(40,000)**
Net foreign exchange differences on cash and cash equivalents		3,062	(1,106)
Net decrease in cash and cash equivalents for the year		**(9,749)**	**(17,648)**
Cash and cash equivalents at 1 January	14	**41,557**	**59,205**
Cash and cash equivalents at 31 December	14	**31,808**	**41,557**

Significant non-cash transactions

As at 31 December 2017 additions to Airport operation right were made on deferred payment terms in amount of GEL 271 (2016: GEL 8,108) and utilization of prepayments for non-current assets in amount of GEL 5,823 (2015: GEL 2,421). Income tax payable GEL 3,780 was offset with other taxes prepaid, other than income tax included under other assets caption.

The accompanying notes on pages 7-32 are an integral part of these financial statements.

TAV Urban Georgia LLC

Notes to the financial statements

For the year ended 31 December 2017

In thousands of Georgian Lari

1. Corporate information

TAV Urban Georgia LLC (the "Company") was incorporated on 6 October 2005 for the purpose of reconstructing Tbilisi airport and operating it in accordance with Build, Operate and Transfer Agreement (the "BOT Agreement"). The Company is domiciled in Tbilisi, Georgia and its registered address is Tbilisi International Airport, Tbilisi, 0158, Georgia.

Currently the Company is engaged in operating the Tbilisi Airport by the virtue of Build, Operate and Transfer Agreement (the "BOT Agreement") signed initially on 6 September 2005 between JSC Tbilisi International Airport and TAV URBAN Joint Venture, which has been superseded by subsequent amendments (Note 10).

The Company is engaged in the following operations at Tbilisi International Airport as specified in the BOT Agreement: terminal services, ground handling, parking-apron-taxi services for aircrafts, concession revenue, area allocation and etc.

As at 31 December 2017, the Company had 735 employees (31 December 2016: 660 employees).

Ownership structure of the Company as at 31 December 2017 and 31 December 2016 is as follows:

	2017	2016
TAV Havalimanlari Holding A.S.	80%	80%
Aeroser International Holding (U.K.) Limited	19.9%	19.9%
Nodar Kurtanidze	0.1%	0.1%
Total	**100.00%**	**100.00%**

The ultimate controlling party of the Company is Aéroports de Paris.

2. Basis of preparation

These financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

The financial statements have been prepared on a historical cost basis, except for the financial instruments that have been measured at fair value.

The financial statements are presented in thousands of Georgian Lari (GEL) and all values are rounded to the nearest thousand, except when otherwise indicated.

3. Summary of significant accounting policies

(a) Current versus non-current classification

The Company presents assets and liabilities in statement of financial position based on current/ non-current classification. An asset as current when it is:

- Expected to be realized or intended to sold or consumed in normal operating cycle;
- Held primarily for the purpose of trading;
- Expected to be realized within twelve months after the reporting period; or
- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in normal operating cycle;
- It is held primarily for the purpose of trading;
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period; or
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

The Company classifies all other liabilities as non-current.

Deferred tax assets and liabilities are classified as non-current assets and liabilities.

(b) Foreign currencies

The Company's financial statements are presented in GEL, which is also the Company's functional currency. Transactions in foreign currencies are initially recorded at GEL exchange rates prevailing at the date the transaction qualifies for recognition.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at GEL spot rate of exchange ruling at the reporting date. All differences arising on settlement or translation of monetary items are taken to the statement of comprehensive income.

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions.

(c) Revenue recognition

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the revenue can be reliably measured, regardless of when the payment is received. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, taking into account contractually defined terms of payment and excluding taxes or duty. The Company assesses its revenue arrangements against specific criteria in order to determine if it is acting as principal or agent.

3 Summary of significant accounting policies (continued)

(c) Revenue recognition (continued)

The Company has concluded that it is the principal in all of its revenue arrangements. The specific recognition criteria described below must be met before revenue is recognized.

For most types of revenue, recognition occurs upon the provision to the customer. The Company has the following main types of revenue (Note 6).

Aviation income

Aviation income is recognised based on the daily reports obtained from related airline companies for terminal service income charged to passengers, as well as for ramps utilized by aircraft and check-in counters utilized by the airlines.

Area allocation income

Are allocation income is recognised by the issuance of monthly invoices based on the contracts made for the allocated areas in the airport; Area allocation income represents rental income arising from operating lease and is accounted or on a straight-line basis over the lease terms.

Income from parking operations

Parking-apron-taxi and additional services revenues are recognized based on the daily reports obtained from ground staff and airline companies related to the utilisation of runway (for landing and take-off), parking areas, apron, taxi and other services by aircrafts.

Ground handling and lounge service

Ground handling and lounge service revenues are recognized when services are provided.

Construction revenue and expenditure

Construction revenue and expenditure are recognised by reference to the stage of completion of the contract activity at the reporting date, as measured by the proportion that contract costs incurred for work performed to date bear to the estimated total contract costs. Contract cost incurred are measured according to the act of acceptances signed at the end of each month. Where the outcome of a construction contract cannot be estimated reliably, contract revenue is recognised to the extent of contract costs incurred that it is probable will be recoverable. Contract costs are recognised as expenses in the period in which they are incurred.

When it is probable that total contract costs will exceed total contract revenue, the expected loss is recognised as an expense immediately.

Interest income

For all financial instruments measured at amortised cost, interest income or expense is recorded using the effective interest rate (EIR). EIR is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts over the expected life of the financial instruments or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or liability. Interest income is included in finance income in the statement of comprehensive income.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(d) Taxes

Current income tax

The annual profit earned by entities other than banks, insurance companies and microfinance organizations is not taxed in Georgia starting from 1 January 2017 (Note 8). Corporate income tax is paid on dividends is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia at the rate of 15/85 of net distribution. The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as a liability and expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. In certain circumstances, deductions from income tax charge payable are available that are accounted as reduction of income tax expense related to respective distribution. Due to the nature of the Georgian taxation system, no deferred tax assets and liabilities arise for the entities registered in Georgia. Withholding tax payable in respect of dividend distribution to the shareholders of the Company is recognized as deduction from equity in the statement of changes in equity.

Georgian tax legislation also provides for charging corporate income tax on certain transactions that are considered deemed profit distributions (for example, transactions at non-market prices, non-business related expenses or supply of goods and services free of charge). Taxation of such transactions is accounted similar to operating taxes and is reported as other taxes within other operating expenses in statement of comprehensive income.

Value added tax

Revenues, expenses and assets are recognized net of the amount of value added tax, except:

- When the value added tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the value added tax is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable;
- When receivables and payables that are stated with the amount of value added tax included.

The net amount of value added tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the statement of financial position.

(e) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

Property and equipment is stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses, if any. Such cost comprises of purchase price, including non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to condition of its intended use, also costs for enhancement and improvement of Tbilisi International Airport, which are capitalized as leasehold improvement under the property, plant and equipment.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(e) Property, plant and equipment (continued)

(ii) Subsequent costs

The cost of replacing a component of an item of property, plant and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the component will flow to the Company, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced component is derecognized. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognized in the statement of comprehensive income as incurred.

(iii) Derecognition

An item of property, plant and equipment and any significant part initially recognized is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of comprehensive income when the asset is derecognized.

(iv) Depreciation

Depreciation for each part of an item of property, plant and equipment is recognized in the statement of comprehensive income on a straight-line basis over the estimated useful lives or the BOT Agreement period, whichever is shorter, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Significant components of individual assets are assessed and if a component has a useful life that is different from the remainder of that asset, that component is depreciated separately.

The average estimated useful lives are as follows:

	Useful lives in years
Buildings	5-10 years
Machinery and equipment	5-10 years
Vehicles	5-7 years
Furniture and fixtures	5-10 years
Leasehold improvements	5-10 years

The assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

(f) Airport operation right

The airport operation right is recognized at cost, ie the fair value of consideration transferred to acquire the asset, which is the fair value of the consideration received or receivable for the construction services delivered. The fair value of consideration received is estimated as equal to the forecast construction costs plus margin, which is concluded to be consistent with the rate that a market participant would require as compensation for providing the construction services and for assuming the risk associated with the construction costs.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(f) Airport operation right (continued)

Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits. If such expenditures were not provided for in the initial BOT Agreement, then such expenditures are capitalized as new airport operation right and not as an addition to existing asset.

The Airport operation right was amortized over the BOT Agreement period on a straight-line basis from the date that they are available for use. During the year, the Company reassessed its amortisation policy for the Airport operation right and subsequent to July 2017 changed the annual depreciation method from straight line to Units of Production based on forecast passenger volume to better reflect the pattern in which the related asset's future economic benefits are expected to be consumed by the Company. The amortization expense is recognized in the statement of comprehensive income.

(g) Financial instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

(i) Financial assets

Initial recognition and subsequent measurement

Financial assets are classified, at initial recognition, as financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, available-for-sale financial assets, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. All financial assets are recognized initially at fair value plus, in the case of financial assets not recorded at fair value through profit or loss, transaction costs that are attributable to the acquisition of the financial asset.

The Company's financial assets include cash and cash equivalents, trade receivables and other assets.

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. After initial measurement, such financial assets are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method (EIR), less impairment. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in the statement of comprehensive income in finance income. The losses arising from impairment are recognized in the statement of comprehensive income in finance costs for loans and in cost of sales or other operating expenses for receivables.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Financial instruments (continued)

Derecognition

A financial asset (or, where applicable a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognized when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired;
- The Company has transferred its rights to receive the cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; and either (a) the Company has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Company has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Company has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if, and to what extent, it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the Company continues to recognize the transferred asset to the extent of its continuing involvement. In that case, the Company also recognizes an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Company has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Company could be required to repay.

(ii) Impairment of financial assets

The Company assesses, at each reporting date, whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. An impairment exists if one or more events that has occurred since the initial recognition of the asset (an incurred "loss event"), has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated. Evidence of impairment may include indications that the debtors or a group of debtors is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganization and observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

If there is objective evidence that an impairment loss has incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not yet been incurred). The present value of the estimated future cash flows is discounted at the financial assets original EIR.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Financial instruments (continued)

The carrying amount of the assets is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is recognized in the statement of comprehensive income. Interest income (recorded as finance income in the statements of comprehensive income) continues to be accrued on the reduced carrying amount and is accrued using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss. Assets, together with the associated allowance are written off when there is no realistic prospect of future recovery and all collateral has been realized or has been transferred to the Company.

If, in a subsequent year, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance account. If a write-off is later recovered, the recovery is credited to operating expenses in the statement of comprehensive income.

(iii) Financial liabilities

Initial recognition and subsequent measurement

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.

All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.

The Company's financial liabilities include trade payables, other liabilities and income tax payable.

After initial recognition, interest bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the EIR method. Gains and losses are recognized in the statement of comprehensive income when the liabilities are derecognized as well as through the EIR amortization process.

Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in finance costs in the statement of comprehensive income.

Derecognition

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognized in the statement of comprehensive income.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Financial instruments (continued)

(iv) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position if there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

(v) Fair value measurement

The Company measures financial instruments at fair value at each balance sheet date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability; or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Company.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 – quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.
- Level 3 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognized in the financial statements on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Financial instruments (continued)

For the purpose of fair value disclosures, the Company has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy, as explained above.

The Company assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's (CGU) fair value less costs of disposal and its value in use. The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs of disposal, recent market transactions are taken into account. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded companies or other available fair value indicators.

The Company bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations, which are prepared separately for each of the Company's CGUs to which the individual assets are allocated. These budgets and forecast calculations generally cover a period of before 2027, the date on which BOT agreement expires.

Impairment losses of continuing operations are recognized in the statement of comprehensive income in expense categories consistent with the function of the impaired asset.

(h) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents in the statement of financial position comprise cash at banks and on hand.

(i) Leases

The determination of whether an arrangement is (or contains) a lease is based on the substance of the arrangement at inception date of the lease. The arrangement is, or contains, a lease if fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets or the arrangement conveys a right to use the asset or assets, even if that right is not explicitly specified in an arrangement.

Company as a lessor

Leases in which the Company does not transfer substantially all the risks and rewards of ownership of an asset are classified as operating leases. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised over the lease term on the same bases as rental income and is classified as area allocation income under the Revenue.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(j) Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. The expense relating to any provision is presented in the statement of comprehensive income net of any reimbursement.

4. Changes in accounting policy and disclosures

New and amended standards and interpretations

The Company applied for the first time certain amendments to the standards, which are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017. The Company has not early adopted any standards, interpretations or amendments that have been issued but are not yet effective.

The nature and the impact of each amendment is described below:

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows: Disclosure Initiative

The amendments require entities to provide disclosure of changes in their liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes (such as foreign exchange gains or losses). The change did not any effect on the financial statements of the Company as it does not have financing liabilities.

Amendments to IAS 12 Income Taxes: Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses

The amendments clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of deductible temporary difference related to unrealized losses. Furthermore, the amendments provide guidance on how an entity should determine future taxable profits and explain the circumstances in which taxable profit may include the recovery of some assets for more than their carrying amount.

The amendment did not have any impact on the financial statements of the Company, as it does not have taxable profits after the introduction of new tax model effective since 1 January 2017 (Note 8).

Annual improvements cycle – 2014-2016

Amendments to IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities: Clarification of the scope of disclosure requirements in IFRS 12

The amendments clarify that the disclosure requirements in IFRS 12, other than those in paragraphs B10-B16, apply to an entity's interest in a subsidiary, a joint venture or an associate (or a portion of its interest in a joint venture or an associate) that is classified (or included in a disposal group that is classified) as held for sale. The amendment is not applicable for the Company.

4. Changes in accounting policy and disclosures (continued)

Standards issued but not yet effective

The standards and interpretations that are issued, but to yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

IFRS 9 Financial Instruments

In July 2014, the IASB issued the final version of IFRS 9 *Financial Instruments* that replaces IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement* and all previous versions of IFRS 9. IFRS 9 brings together all three aspects of the accounting for financial instruments project: classification and measurement, impairment and hedge accounting. IFRS 9 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early application permitted. Except for hedge accounting, retrospective application is required but providing comparative information is not compulsory. For hedge accounting, the requirements are generally applied prospectively, with some limited exceptions.

The Company plans to adopt the new standard on the required effective date and will not restate comparative information. The Company is in the process of performing a detailed impact assessment of all three aspects of IFRS 9.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 was issued in May 2014 and establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15, revenue is recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

The new revenue standard will supersede all current revenue recognition requirements under IFRS. Either a full retrospective application or a modified retrospective application is required for annual periods beginning on or after 1 January 2018. Early adoption is permitted. The Company plans to adopt the new standard on the required effective date using the full retrospective method.

During 2016, the Company performed a preliminary assessment of IFRS 15, which was continued with a more detailed analysis completed in 2017.

The Company is in business of rendering aviation services. The different services are provided to the airlines. The Company forms separate contracts with each airline including fees for each service.

The different services represent different performance obligations. Currently the Company accounts for these services separately based on their contractual fees. The Company expects the revenue recognition to occur at a point in time when the service provision is completed.

Apart from the aviation services the Company receives revenue from the renting out spaces on the territory of the Tbilisi International Airport. Contracts include the fixed monthly rent fee. The Company expects the revenue recognition to occur at a point in time when the service provision is completed.

The Company does not expect IFRS 15 to have significant effect on the Revenue.

4. Changes in accounting policy and disclosures (continued)

Standards issued but not yet effective (continued)

IFRS 15 provides presentation and disclosure requirements, which are more detailed than under current IFRS. The presentation requirements represent a significant change from current practice, however due to the specifics of the revenue generated by the Company, it is not expect that the volume of disclosures required in Company's financial statements will increase significantly.

Furthermore, the Company is considering the clarifications issued by the IASB in April 2016 and will monitor any further developments.

IFRS 16 Leases

IFRS 16 was issued in January 2016 and it replaces IAS 17 *Leases*, IFRIC 4 *Determining whether an Arrangement Contains a Lease*, SIC-15 *Operating Leases – Incentives* and SIC-27 *Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease*. IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for all leases under a single on-balance sheet model similar to the accounting for finance leases under IAS 17. The standard includes two recognition exemptions for lessees – leases of 'low-value' assets (e.g., personal computers) and short-term leases (i.e., leases with a lease term of 12 months or less). At the commencement date of a lease, a lessee will recognise a liability to make lease payments (i.e., the lease liability) and an asset representing the right to use the underlying asset during the lease term (i.e., the right-of-use asset). Lessees will be required to separately recognise the interest expense on the lease liability and the depreciation expense on the right-of-use asset.

Lessees will be also required to remeasure the lease liability upon the occurrence of certain events (e.g., a change in the lease term, a change in future lease payments resulting from a change in an index or rate used to determine those payments). The lessee will generally recognise the amount of the remeasurement of the lease liability as an adjustment to the right-of-use asset.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from today's accounting under IAS 17. Lessors will continue to classify all leases using the same classification principle as in IAS 17 and distinguish between two types of leases: operating and finance leases.

IFRS 16 also requires lessees and lessors to make more extensive disclosures than under IAS 17.

IFRS 16 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. Early application is permitted, but not before an entity applies IFRS 15. A lessee can choose to apply the standard using either a full retrospective or a modified retrospective approach. The standard's transition provisions permit certain reliefs. The Company will continue to assess the potential effect of IFRS 16 on its financial statements.

4. Changes in accounting policy and disclosures (continued)

Standards issued but not yet effective (continued)

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration

The Interpretation clarifies that,in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, then the entity must determine the transaction date for each payment or receipt of advance consideration. Entities may apply the amendments on a fully retrospective basis. Alternatively, an entity may apply the Interpretation prospectively to all assets, expenses and income in its scope that are initially recognised on or after:

(i) The beginning of the reporting period in which the entity first applies the interpretation; or

(ii) The beginning of a prior reporting period presented as comparative information in the financial statements of the reporting period in which the entity first applies the interpretation.

The Interpretation is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. Early application of interpretation is permitted and must be disclosed. However, since the Company's current practice is in line with the Interpretation, the Company does not expect any effect on its financial statements.

Other amendments issued but not yet effective that are not applicable for the Company are listed below:

- Amendments to IFRS 10 and IAS 28: *Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture*;
- IFRS 2 *Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions* – Amendments to IFRS 2;
- IFRS 17 *Insurance Contracts*;
- *Transfers of Investment Property* – Amendments to IAS 40;
- IFRS 1 *First-time Adoption of International Financial Reporting Standards – deletion of short-term exemptions for first time adopters* (Annual Improvements 2014-2016 Cycle (issued in December 2016));
- IAS 28 *Investments in Associates and Joint Ventures – clarification that measuring investees at fair value through profit or loss is an investment-by-investment choice*;
- Applying IFRS 9 *Financial Instruments* with IFRS 4 *Insurance Contracts* – Amendments to IFRS 4;
- IFRIC *Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment*.

5. Use of estimates judgments and assumptions

The preparation of the Company's financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities at the end of the reporting period. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the assets or liabilities affected in future periods.

Judgments

In the process of applying the Company's accounting policies, management has made the following judgments, which have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements.

Determination of cash-generating unit

For the purposes of impairment indicators analysis in respect of its cash-generating units, the Company has grouped together the original airport operation right recognized in 2006, the new airport operation right that was created as a result of additional rehabilitation and development works incurred in 2015, 2016 and 2017 (Note 10) and property, plant and equipment acquired since the Company was incorporated. The Company believes that the cash flows generated from these assets are not independent from each other and accordingly are considered as a single cash-generating unit.

Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are discussed below. The Company based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Company. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Current taxes

Georgian tax and customs legislation is subject to varying interpretations and changes occur frequently. Further, the interpretation of tax legislation by tax authorities as applied to the transactions and activity of the Company may not coincide with that of management.

As a result, tax authorities may challenge transactions and additional taxes, penalties and interest, may be assessed which can be significant. Georgian legislation, including tax legislation is not advanced enough to have detailed guidance on all legal and taxation aspects of the BOT agreements. To reduce the Company's risk management has obtained advance tax ruling covering areas of ambiguity and has included relevant safeguards in the BOT Agreement.

As at 31 December 2017 management believes that its interpretation of the relevant legislation is appropriate and that it is probable that the Company's tax and customs positions will be sustained (Note 8).

5. Use of estimates judgments and assumptions (continued)

Allowance for trade receivables

The Company assesses at each reporting date whether there is any objective evidence that a financial asset is impaired. If there is objective evidence that impairment loss has occurred, the carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of loss is recognised as current period expense.

Management believes that allowance for uncollectable amounts of GEL 35 (2016: GEL 625) is the best estimate of possible losses from impairment of trade receivable (Note 12).

Change in amortization of airport operation right

In July 2017 the Company changed the amortization method of the Airport operational right from straight line to Units of Production Method prospectively. The Airport operation right is amortised over the concession period reflecting the pattern with which the concession's future economic benefits are expected to be consumed by the Company based on the expected number of passengers and the utilisation of the airport. The variable factors in determining the estimated amortisation include projected total number of passengers for subsequent years to the end of concession period adjusted by growth rate based on current market and economic conditions.

The effect of this change in accounting estimates over the concession period is applied prospectively resulting in a decrease in amortisation charge for 2017 by GEL 1,638. Changes in the expected passenger volume and usage of the airport could impact future amortisation charges.

6. Revenue

	2017	2016
Aviation income	129,026	85,112
Ground handling income	54,580	38,374
Concession fee-duty free	14,520	9,615
Area allocation income	5,826	5,143
Income from car parking services	2,994	2,539
Concession fee-food and beverage spaces	2,231	1,663
Income from lounge services	1,974	1,305
Other revenue	3,121	3,048
Total revenue	**214,272**	**146,799**

7. Operating expenses

	2017	2016
Security fees	6,913	4,972
Payments to the UAG (Note 18)	2,615	2,064
Repair and maintenance expense	2,542	2,332
Management fee	2,069	1,582
Insurance	1,720	1,462
Tax expense, other than income tax	1,205	799
Utility costs	1,193	903
Technical service fees	1,080	826
Flight services rendered	1,034	742
Cleaning expense	740	686
Consultancy fees	688	758
Fuel and lubricants	526	356
Communication and stationary expenses	200	254
Advertising expenses	64	75
Impairment/(reversal) for trade receivables and other assets	35	(8)
Other expenses	792	494
Total operating expenses	**23,416**	**18,297**

8. Income tax

In June 2016, amendments to the Georgian tax law in respect of corporate income tax became enacted. The amendments became effective from 1 January 2017 for all Georgian companies except the banks, insurance companies and microfinance organization, for which the effective date is 1 January 2019. Under the new regulation, corporate income tax is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia, rather than on profit earned. The amount of tax payable on a dividend distribution is calculated as 15/85 of the amount of net distribution. The companies are able to offset corporate income tax liability arising from dividend distributions out of profits earned in 2008-2016 by the amount of corporate income tax paid for the respective period under the current regulation. Dividends distributions between Georgian resident companies is not subject to corporate income tax.

Following the enactment of the amendments, as at 31 December 2016 the Company reversed in full its deferred tax assets and liabilities based on IAS 12 *Income Taxes* requirement to measure deferred taxes at 0% tax rate applicable for undistributed profits starting from 1 January 2017.

In 2017 the Company estimated income tax charge on distributed profits (dividends) in amount of GEL 22,924 in profit or loss, however it was offset by income tax paid related to 2008-2016. In 2016 the Company recognized income tax loss resulting from reversal of deferred tax assets and liabilities in amount of GEL 2,717 in profit or loss.

The corporate income tax charge comprises:

	2017	2016
Current income tax charge	–	14,680
Deferred tax related to origination and reversal of temporary differences	–	2,717
Total income tax charge	–	**17,397**

8. Income tax (continued)

The effective income tax rate differs from the statutory income tax rates. A reconciliation of the income tax expense based on statutory rates with actual is as follows:

	2017	2016
Net dividends / Profit before tax	**129,900**	**100,261**
Statutory tax rate	15/85	15%
Theoretical income tax expense/(benefit) at the statutory rate	**22,924**	**15,039**
Offset against income tax paid related to 2008-2016	(22,924)	–
Effect from change in tax legislation	–	2,717
Tax exempt income	–	(382)
Non-deductible expenditures	–	23
Income tax expense	**–**	**17,397**

9. Property, plant and equipment

	Buildings	Machinery and equipment	Vehicles	Furniture and fixtures	Leasehold improve-ments	Total
Gross book value at 31 December 2015	**202**	**6,225**	**11,911**	**5,868**	**10,053**	**34,259**
Additions	–	24	16	411	1,469	**1,920**
Disposals	–	–	(72)	(34)	–	**(106)**
Gross book value at 31 December 2016	**202**	**6,249**	**11,855**	**6,245**	**11,522**	**36,073**
Additions	–	1,306	672	260	1,150	**3,388**
Disposals	–	(3)	(168)	(35)	(11)	**(217)**
Gross book value at 31 December 2017	**202**	**7,552**	**12,359**	**6,470**	**12,661**	**39,244**
Accumulated depreciation at 31 December 2015	**177**	**5,576**	**10,548**	**5,171**	**3,744**	**25,216**
Depreciation charge for the year	4	202	700	227	1,493	**2,626**
Disposals	–	–	(72)	(27)	–	**(99)**
Accumulated depreciation at 31 December 2016	**181**	**5,778**	**11,176**	**5,371**	**5,237**	**27,743**
Depreciation charge for the year	3	218	404	237	1,538	**2,400**
Disposals	–	(3)	(168)	(34)	–	**(205)**
Accumulated depreciation at 31 December 2017	**184**	**5,993**	**11,412**	**5,574**	**6,775**	**29,938**
Net book value as of 31 December 2016	**21**	**471**	**679**	**874**	**6,285**	**8,330**
Net book value as of 31 December 2017	**18**	**1,559**	**947**	**896**	**5,886**	**9,306**

10. Airport operation right

	Airport operation right
Cost at 31 December 2015	**203,211**
Additions	82,489
Cost at 31 December 2016	**285,700**
Additions	48,377
Cost at 31 December 2017	**334,077**
Accumulated amortization	
At 31 December 2015	**93,616**
Amortization charge for the year	11,178
At 31 December 2016	**104,794**
Amortization charge for the year	17,403
At 31 December 2017	**122,197**
Net book value at 31 December 2016	**180,906**
Net book value at 31 December 2017	**211,880**

The Build, Operate and Transfer Agreement for Tbilisi International Airport Terminal Building and the Related Infrastructure (the "Original BOT Agreement") was signed on 6 September 2005 between JSC Tbilisi International Airport and TAV URBAN Joint Venture. Based on the agreement, the Company that was incorporated one month after the Original BOT Agreement date, would design, engineer, finance, construct, test, commission and maintain the new terminal at Tbilisi International Airport and in return was granted the right to operate it for 10.5 years from the date of commencing operations at the new terminal. At the end of the contract, the new terminal in Tbilisi should be transferred back.

On 4 August 2006, JSC Tbilisi International Airport and the Company entered into an agreement to amend the Original BOT Agreement under which the parties agreed to extend the term of the BOT Agreement for an additional 9.5 years on the condition that, inter alia, the Company would perform works on Batumi International Airport with a minimum value of USD 28,500 thousands. Currently the Company is granted the right to operate Tbilisi international airport until 21 January 2027.

On 28 May 2015, another amendment was signed superseding the previous agreement between the United Airports of Georgia (the "UAG"), successor to JSC Tbilisi International Airport, and the Company. The Company committed to perform certain rehabilitation works related to the existing runway and build a new arrival terminal, in return for the permission to increase the passenger tariffs regulated by the UAG from 2017 by USD 2 and from 2023 by USD 1. The new amendment did not affect the duration of Tbilisi airport operation right.

Rehabilitation works were carried out on the existing runway and were completed in September 2016. Development works related to construction of a new terminal building were completed by the end of September 2017. These works were performed by a construction company and the construction cost already incorporates the construction mark-up. Accordingly, the construction costs incurred during 2015, 2016 and 2017 equals the related construction revenues.

11. Prepayments for non-current assets

In 2016 prepayments for non-current assets were made to one major contractor to perform rehabilitation and development works according to the Updated BOT Agreement (Note 10) and amounted to GEL 5,823. The construction of the new arrival terminal was completed in September 2017 and prepayments for non-current assets were utilized in the construction process.

12. Trade receivables

	31 December 2017	31 December 2016
Trade receivables	16,045	13,223
Allowance for trade receivables	(35)	(625)
Total trade receivable	**16,010**	**12,598**

Trade receivables are non-interest bearing and are generally settled on 30-60 days terms. Major part of trade receivables are neither past due nor impaired.

As at 31 December, the ageing analysis of trade receivables is as follows:

	Total	Neither past due nor impaired	Past due but not impaired	
			<60 days	60-120 days
2017	**16,010**	14,835	1,164	11
2016	**12,598**	11,174	907	517

The management believes that the unimpaired amounts that are past due by less than 120 days are still collectible in full, based on historic payment behavior and extensive analysis of customer credit risk. Amounts past due by more than 120 days are fully impaired as at 31 December 2017 and 2016.

	Allowance for trade receivables
Allowance at 31 December 2015	**633**
Reversal	(8)
Allowance at 31 December 2016	**625**
Write-off	(625)
Additions	35
Allowance at 31 December 2017	**35**

13. Other assets

	31 December 2017	31 December 2016
VAT asset	126	1,083
Other receivables from related parties	–	56
Other assets	**126**	**1,139**

14. Cash and cash equivalents

	31 December 2017	31 December 2016
Cash at banks	31,786	41,536
Cash on hand	22	21
Total cash and cash equivalents	**31,808**	**41,557**

As at 31 December 2017 cash at bank consists of current accounts placed in Georgian Lari and in foreign currencies in the amounts of GEL 10,713 and GEL 21,073, respectively (as at 31 December 2016: GEL 7,520 and GEL 34,016, respectively).

Cash placed on current accounts earns interest of 11% for GEL and 4.5% for USD accounts.

15. Charter capital

As at 31 December 2017 and 2016 charter capital of the Company was established as GEL 64,824. As at 31 December 2017 the Company had distributable retained earnings of GEL 194,964 (31 December 2016: GEL 168,212).

During 2017 the Company declared and paid out dividends in the amount of GEL 129,900 including respective taxes. (2016: GEL 40,000)

16. Trade payables

	31 December 2017	31 December 2016
Deposits and Guarantees received (a)	3,517	2,227
Payables for airport services	5,082	2,969
Total trade payables	**8,599**	**5,196**

(a) Deposits and Guarantees received represent security deposits placed by the customers of the Company upon starting operations at Tbilisi International Airport. These deposits are repayable back at the moment the customer decides to withdraw from Tbilisi International Airport or once the contract is terminated.

17. Other liabilities

	31 December 2017	31 December 2016
Unused vacations reserve	1,591	1,441
Other taxes payable	992	391
Advances received	614	265
Payables for construction works	271	8,896
Employee benefits payable	51	30
Other payables	54	66
Total liabilities	**3,573**	**11,089**

18. Commitments and contingencies

Litigation

In 2015 the Company was charged by the Tbilisi Municipal Court USD 3,839 thousands in favor of Georgian Airways Ltd for a claim of damages to their aircraft caused by a runway malfunctions in Tbilisi International Airport.

The Company submitted appeal on 5 October 2015 to the Tbilisi Court of Appeals. However, on 16 December 2016 the Court of Appeals announced the decision and left resolution of Tbilisi Municipal Court in force without any modification. On 17 February 2017 the Company submitted application to the Tbilisi Supreme Court. On 28 September 2017, the Supreme Court announced its conclusion not to change the decision of previous instances, therefore, the Company was charged with USD 3,839 thousands in favor of Georgian Airways LTD. As the Company has full insurance against claims, the amount was covered by the insurance company and money was transferred to the Georgian Airways LTD.

Contractual obligations

The Amended and Restated BOT Agreement obliged the Company to perform certain rehabilitation and development works (Note 10). The Company hired contractor to perform these rehabilitation and development works and as at 31 December 2017 all the contractual obligations have been met by the Company (As at 31 December 2016: contractual commitments and prepayments amounted to GEL 55,724 and GEL 5,823, respectively).

Guarantees given

As per requirements of the Amended and Restated BOT agreement, the Company has provided operational performance bond in the amount of USD 2,000 thousands to the UAG. The bond is backed up by the guarantee received from Bank of Georgia. The bond expires on 21 January 2027. The UAG is entitled to make demand under the operational performance bond in case the Company fails to perform the construction and development works per Amended and Restated BOT agreement. As of 31 December 2017, the works are completed, however, the performance bond will be closed upon its expiration on 21 January 2027.

Commitments on property tax toward the UAG

Georgian legislation is not well developed to accommodate concession arrangements. Legal title to the assets under the BOT Agreement belongs to the UAG, while the Company operates these assets under the BOT. To regulate the issue of property taxes the Company and the UAG entered into an agreement by which the Company compensates the UAG for property and land taxes paid. The legal form most suitable for such arrangement was variable lease agreement.

Future minimum payable under this agreement are as follows:

	2017	2016
Within one year	1,534	2,607
After one year but not more than five years	6,412	6,395
More than five years	5,424	6,975
	13,370	**15,977**

19. Related party transactions

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence or joint control over the other party in making financial and operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

The companies listed below represent entities under common control, except for the TAV Havalimanlari Holding, which is the directly controlling Parent of the Company.

(i) Transactions and balances with related parties

2017	Sales to related parties	Purchases from related parties	Dividend	Net amount due from (owed to) related parties at 31 December 2017
ATU Georgia LLC (a)	14,631	–	–	1,159
Batumi Airport LLC	93	–	–	4
BTA Georgia LLC (b)	2,696	(1,535)	–	81
TAV Georgia Operations LLC	1,975	(661)	–	123
TAV Construction Georgia LLC (c)	376	(46,617)	–	(272)
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.	–	(1,479)	–	–
TAV Havalimanlari Holding A.S. (d)	–	(2,069)	(103,920)	–
TAV Isletme Hizmetleri A.S.	–	(25)	–	–
Total	**19,771**	**(52,386)**	**(103,920)**	**1,095**

2016	Sales to related parties	Purchases from related parties	Dividend	Net amount due from (owed to) related parties at 31 December 2016
ATU Georgia LLC (a)	9,697	–	–	837
Batumi Airport LLC	48	(1)	–	7
BTA Georgia LLC (b)	2,144	(1,341)	–	65
TAV Georgia Operations LLC	1,316	(620)	–	60
TAV Construction Georgia LLC (c)	405	(81,493)	–	(3,016)
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.	–	(1,469)	–	–
TAV Havalimanlari Holding A.S. (d)	–	(1,651)	(30,400)	(5)
TAV Isletme Hizmetleri A.S.	–	(23)	–	–
Total	**13,610**	**(86,598)**	**(30,400)**	**(2,052)**

(a) ATU Georgia LLC operates the duty free store at Tbilisi International Airport and the Company generates revenue from commissions based on duty free sales.

(b) The Company has subcontracted with BTA Georgia LLC the operation of certain food and beverage stores in exchange for a commission based on sales.

(c) TAV Construction Georgia LLC provides rehabilitation service of existing runway and development service of a new arrival terminal (Note 10).

(d) TAV Havalimanlari Holding is a directly controlling parent of the Company.

19. Related party transactions (continued)

(ii) Compensation of key management personnel

Key management personnel of the Company are represented by 8 individuals and their annual compensation consisting of short-term employee benefits amounted GEL 2,806 and GEL 221 as bonuses and other employee benefits in 2017 (2016: GEL 2,319 and GEL 250, respectively for 10 people of key management). No other compensation is received by key management personnel.

20. Financial instruments and risk management

The Company's principal financial liabilities comprise trade payable and other liabilities. The main purpose of these financial liabilities is to finance the Company's operations. The Company's principal financial assets include trade receivables and cash and cash equivalents, that arises directly from its operations.

The Company is exposed to credit risk, currency risk and liquidity risk. The Company is part of a large group and most of the financial risks are overseen and controlled at the group level. Most of financial liabilities of the Company are payable towards entities under common control. Financial risk management objective of the management of the Company is to safeguard day-to-day operations, raise sufficient cash from operations to finance operating and on-going capital expenditures and service obligations to third parties.

(i) Credit risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Company is exposed to credit risk from its operating activities (primarily trade receivable) and from its financing activities, including accounts with banks and other financial institutions.

The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the macro economic factors. The Company has established a credit policy under which each new customer is analysed individually for creditworthiness before the Company's standard payment and delivery terms and conditions are offered. The Company's review includes external ratings, when available. More than 90% of the Company's customers have been transacting with the Company for over five years, and losses have occurred infrequently. Management believes that there is no significant risk of loss to the Company beyond the provisions already recorded (Note 12).

Credit risk raised from financing activities is mainly controlled by placing cash with top rated Georgian banks with proven track record of continuing business relationship with the Company. None of the cash and cash equivalents are impaired or past due.

The maximum exposure to credit risk at the reporting date is:

	Carrying amount	
	2017	**2016**
Trade receivables (Note 12)	16,010	12,598
Cash and cash equivalents (Note 14)	31,786	41,536
	47,796	**54,134**

20. Financial instruments and risk management (continued)

(ii) Foreign currency risk

Currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Company has exposure to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows.

The table below summarises impact of the reasonably expected change in the GEL to USD exchange rate on the post-tax profit for the year ended, other factors held constant:

	Strengthening	Weakening
2017 USD (10% movement)	(5,153)	5,153
2016 USD (10% movement)	(5,968)	5,968

The Company manages currency risk by maintaining foreign currency cash balances. Currency risk is also mitigated as a significant portion of revenue transactions are in USD.

The Company has the following foreign-currency denominated financial assets and liabilities:

	USD-denominated	
	2017	2016
Cash and cash equivalents	21,073	34,011
Trade receivables	6,703	4,344
Trade payables	(3,463)	(2,131)
Other liabilities	(927)	(9,697)
Net position at 31 December	**23,386**	**26,527**

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation.

The Company receives cash flows on a daily basis from regular customers. This ensures that the Company has enough cash to meet its financial obligations.

The remaining undiscounted contractual maturities of financial liabilities as at 31 December 2017 amounts to GEL 12,172 (as at 31 December 2016: GEL 20,038) and mature from 3 to 12 months period. It is not expected that the cash flows included in the maturity analysis could occur significantly earlier, or at significantly different amounts.

20. Financial instruments and risk management (continued)

(iv) Fair values

The estimates of fair value are intended to approximate the amount for which a financial instrument could be exchanged between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. Fair values of the Company's financial assets and liabilities approximate their carrying values due to their short-term nature. All of the financial assets and financial liabilities for which fair values are estimated are measured at level 3 of fair value hierarchy except of cash and cash equivalents which is measured at level 1.

(v) Capital management

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the dividend payment to shareholder.

21. Events after the reporting period

On 23 January 2018 the Company declared dividend in amount of GEL 39,097 including taxes to be distributed to the owners of the Company from 2016 retained earnings. The dividend was paid on 24 January 2018.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 1

ფინანსური ანგარიშგება

სრული შემოსავლის ანგარიშგება 3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 4
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 5
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 6

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები 8-37

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ტავ ურბან საქართველოს“ მფლობელებსა და დირექტორთა საბჭოს

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „ტავ ურბან საქართველოს“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის
31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარვმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით *„აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“*. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა კომპანიას უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ის მიხედვით აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- გამოვავლენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. არსებითი უზუსტობის რისკი, რომელიც გამოწვეულია თაღლითობით, უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი, რომელიც გამოწვეულია შეცდომით, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული საღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი საღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ აღრიცხვისთვის ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის ოპერაციებსა და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაი საქართველოს“ სახელით

14 მარტი, 2018 წ.

თბილისი, საქართველო

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
შემოსავალი	6	214,272	146,799
შემოსავალი მშენებლობიდან	10	48,377	82,489
სამშენებლო ხარჯი	10	(48,377)	(82,489)
საოპერაციო ხარჯები	7	(23,416)	(18,297)
მომუშავეთა გასამრჯელოს ხარჯი		(19,625)	(17,559)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(19,946)	(13,937)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგება		**151,285**	**97,006**
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანაბრებზე		2,426	2,316
საბანკო მომსახურების საზღაური და საკომისიო		(121)	(34)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა		3,062	973
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		**156,652**	**100,261**
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	–	(17,397)
წლის მოგება		**156,652**	**82,864**
სხვა სრული შემოსავალი		–	–
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		**156,652**	**82,864**

ეს ფინანსური ანგარიშგება გამოსაშვებად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2018 წლის 14 მარტს დირექტორთა საბჭოს სახელით შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური მენეჯერი

ქადრი მეთე ერქალი

გენერალური მენეჯერის მოადგილე ფინანსების და ადმინისტრაციის მიმართულებით

თარიქ ოსმანაღაოღლუ

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	9,306	8,330
აეროპორტის მართვის უფლება	10	211,880	180,906
გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები	11	–	5,823
არამატერიალური აქტივები		130	107
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**221,316**	**195,166**
მოკლევადიანი აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები		2,241	1,887
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	12	16,010	12,598
სხვა აქტივები	13	126	1,139
გადახდილი ავანსები		459	727
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	31,808	41,557
სულ მიმდინარე აქტივები		**50,644**	**57,908**
სულ აქტივები		**271,960**	**253,074**
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	15	64,824	64,824
გაუნაწილებელი მოგება		194,964	168,212
სულ კაპიტალი		**259,788**	**233,036**
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	16	8,599	5,196
სხვა ვალდებულებები	17	3,573	11,089
მოგების გადასახადის დავალიანება		–	3,753
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**12,172**	**20,038**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**271,960**	**253,074**

8-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	**64,824**	**125,348**	**190,172**
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	–	82,864	**82,864**
დივიდენდები (მე-15 შენიშვნა)	–	(40,000)	**(40,000)**
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**64,824**	**168,212**	**233,036**
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	–	156,652	**156,652**
დივიდენდები (მე-15 შენიშვნა)	–	(129,900)	**(129,900)**
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**64,824**	**194,964**	**259,788**

8-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
საოპერაციო საქმიანობა			
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		156,652	100,261
არაფულადი კორექტირება დასაბეგრი მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		19,946	13,937
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების და სხვა აქტივების გაუფასურება / (ზარალის შემობრუნება)	7	35	(8)
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერასთან დაკავშირებული დანაკარგები		12	7
წმინდა საკურსო (შემოსულობა)/ზარალი ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(3,062)	1,106
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანაბრებზე		(2,426)	(2,316)
საბანკო მომსახურების საზღაური და საკომისიო		121	34
		171,278	**113,021**
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები:			
ცვლილება სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		(354)	102
ცვლილება სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში	12	(3,447)	(4,134)
ცვლილება სხვა აქტივებში	13	(2,740)	649
ცვლილება გადახდილ ავანსებში		268	(153)
ცვლილება სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებაში	16	3,403	1,025
ცვლილება სხვა ვალდებულებებში	17	1,109	(371)
		169,517	**110,139**
გადახდილი მოგების გადასახადი		–	(14,854)
გადახდილი პროცენტი		(121)	(34)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**169,396**	**95,251**
საინვესტიციო საქმიანობა			
მიღებული პროცენტი		2,426	2,316
აეროპორტის მართვის უფლებაზე განხორციელებული დამატებები	10, 11, 17	(51,179)	(71,960)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	9	(3,388)	(1,920)
სხვა არამატერიალური აქტივების შეძენა		(166)	(229)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**(52,307)**	**(71,793)**
ფინანსური საქმიანობა			
გადახდილი დივიდენდები	15	(129,900)	(40,000)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**(129,900)**	**(40,000)**
წმინდა საკურსო სხვაობა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		3,062	(1,106)
წლის ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა შემცირება		**(9,749)**	**(17,648)**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვრის მდგომარეობით	14	**41,557**	**59,205**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	14	**31,808**	**41,557**

8-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

მნიშვნელოვანი არაფულადი ოპერაციები

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აეროპორტის მართვის უფლებაზე 2017 წელს განხორციელებული დამატებების საფასურიდან გადაუხდელია 271 ლარი (2016 წ.: 8,108 ლარი), ხოლო წინა წლის ბოლოს არსებულ გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსებიდან გამოყენებულია 5,823 ლარი (2016 წ.: 2,421).
3,780 ლარის გადასახდელი მოგების გადასახადი გაიქვითა წინასწარ გადახდილ სხვა გადასახადებთან, გარდა მოგების გადასახადისა, რომლებიც სხვა აქტივების მუხლში იყო აღრიცხული.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „ტავ ურბან საქართველო“ (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა 2005 წლის 6 ოქტომბერს თბილისის აეროპორტის რეკონსტრუქციისა და მისი კონცესიის ხელშეკრულების (შემდგომში „ხელშეკრულება“) შესაბამისად მართვის მიზნით. კომპანია რეგისტრირებულია საქართველოს დედაქალაქ თბილისში და მისი იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, 0158, თბილისის საერთაშორისო აეროპორტი.

ამჟამად კომპანია დაკავებულია თბილისის აეროპორტის მართვით სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტსა“ და ერთობლივ საწარმო „ტავ ურბანს“ შორის გაფორმებული კონცესიის ხელშეკრულების თანახმად, რომელიც თავდაპირველად 2005 წლის 6 სექტემბერს გაფორმდა, მაგრამ მოგვიანებით შეიცვალა (მე-10 შენიშვნა).

კომპანია თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში კონცესიის ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ შემდეგ საქმიანობას ეწევა: სატერმინალო მომსახურება, ავტოსადგომის, თვითმფრინავების სადგომის და თვითმფრინავამდე მგზავრების ტრანსპორტირების მომსახურება, კონცესიის შემოსავალი, ფართის განაწილება და სხვ.

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას 735 თანამშრომელი ჰყავდა (2016 წლის 31 დეკემბერი: 660 თანამშრომელი).

კომპანიის მფლობელობის სტრუქტურა 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის ასეთია:

	2017	2016
TAV Havalimanlari Holding A.S.	80%	80%
Aeroser International Holding (U.K.) Limited	19.9%	19.9%
ნოდარ კურტანიძე	0.1%	0.1%
სულ	100.00%	100.00%

კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის Aéroports de Paris.

2. მომზადების საფუძველი

კომპანიის ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საერთაშორისო ბუღალტრული სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით, გარდა იმ ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა თანხა წარმოდგენილია ათას ლარში და დამრგვალებულია ათასამდე, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც სხვაგვარადაა მითითებული.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

(ა) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლე- და გრძელვადიანად

კომპანია აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოადგენს მათი მოკლევადიანად/გრძელვადიანად კლასიფიკაციის საფუძველზე. აქტივი მოკლევადიანია, როდესაც:

- მოსალოდნელია მისი რეალიზება ან გადაწყვეტილია მისი გაყიდვა ან მოხმარება ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- მოსალოდნელია მისი რეალიზება ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, ან
- აქტივი წარმოადგენს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, თუ არ არის შეზღუდული მისი გადაცვლა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ.

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

- მოსალოდნელია მისი დაფარვა ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- დასაფარია ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ ვალდებულების დაფარვის მინიმუმ თორმეტი თვით გადავადების უპირობო უფლება არ არსებობს.

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას კომპანია გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები მიეკუთვნება გრძელვადიან აქტივებსა და ვალდებულებებს.

(ბ) უცხოური ვალუტები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტაცაა. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარიგებები თავდაპირველად აღირიცხება გარიგების აღიარების თარიღისათვის დადგენილი ლარის გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია საანგარიშგებო თარიღისთვის ლარის მიმდინარე გაცვლითი კურსის შესაბამისად. ფულადი მუხლების ანგარიშსწორების ან კონვერტაციის ოპერაციების შედეგად წარმომდგარი სხვაობები ასახულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

იმ არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი გარიგების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(გ) შემოსავლის აღიარება

შემოსავლების ასახვა ხორციელდება იმ შემთხვევაში, როდესაც კომპანიაში ეკონომიკური სარგებელის შემოდინების ალბათობა მაღალია. ამასთან, შესაძლებელია შემოსავლების სარწმუნოდ შეფასება მიუხედავად იმისა, თუ როდის ხდება ფულადი სახსრების მიღება. შემოსავლების შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით, გადახდის ხელშეკრულებით განსაზღვრული ვადების გათვალისწინებით და გადასახადებისა და მოსაკრებლების გამოკლებით. კომპანია შემოსავლებთან დაკავშირებულ თავის შეთანხმებებს სპეციალურ კრიტერიუმებს ადარებს, რათა განსაზღვროს ამ შეთანხმებებში იგი პრინციპალად გამოდის თუ პრინციპალის აგენტ მხარედ. კომპანიამ დაასკვნა, რომ შემოსავლებთან დაკავშირებულ თავის ყველა შეთანხმებაში იგი პრინციპალად გამოდის. შემოსავლების აღიარებამდე უნდა დაკმაყოფილდეს ქვემოთ აღწერილი აღიარების სპეციალური კრიტერიუმები.

შემოსავლების ტიპების უმრავლესობის აღიარება ხდება კლიენტებისთვის მიწოდებისთანავე. კომპანიას ძირითადად შემოსავლის შემდეგი ტიპები აქვს (მე-6 შენიშვნა).

შემოსავალი ავიამომსახურებიდან

ავიამომსახურებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება ყოველდღიური ანგარიშების საფუძველზე, რომლებშიც ასახულია ავიაკომპანიებისგან კლიენტების მიერ გადახდილი სატერმინალო მომსახურების ღირებულება, ასევე თვითმფრინავის მიერ გამოყენებული ტრაპისა და ავიაკომპანიების მიერ გამოყენებული მგზავრთა რეგისტრაციის პუნქტის შესახებ ინფორმაცია. .

შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან

ფართობის განაწილებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება ყოველთვიური ინვოისების გამოწერით აეროპორტში განაწილებული ფართობების შესახებ გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე; შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან წარმოადგენს შემოსავალს საოპერაციო იჯარიდან და აღირიცხება იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით.

შემოსავალი პარკირების ოპერაციებიდან

ავტოსადგომის, თვითმფრინავების სადგომის, თვითმფრინავამდე მგზავრების ტრანსპორტირების და სხვა დამატებითი მომსახურებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება სახმელეთო მომსახურების პერსონალისგან და ავიაკომპანიებისგან მიღებული ყოველდღიური ანგარიშების საფუძველზე ასაფრენ-დასაჯდომი ზოლის გამოყენების (დაშვება და აფრენა), ავტოსადგომის, თვითმფრინავების სადგომის, თვითმფრინავამდე მგზავრების ტრანსპორტირების და თვითმფრინავების მიერ გაწეული სხვა მომსახურების შესახებ.

სახმელეთო მომსახურება და ლაუნჯის მომსახურება

სახმელეთო და ლაუნჯის მომსახურებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება მომსახურების გაწევისას.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(გ) შემოსავლის აღიარება (გაგრძელება)

სამშენებლო შემოსავალი და ხარჯები

სამშენებლო შემოსავლის და ხარჯის აღიარება ხდება საანგარიშგებო თარიღისთვის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული საქმიანობის დასრულების ეტაპის მითითებით, რაც იანგარიშება, როგორც ამ თარიღამდე შესრულებულ სამუშაოებზე გაწეული სახელშეკრულებო დანახარჯების წილი ხელშეკრულებით ნავარაუდევ მთლიან დანახარჯებში. გაწეული სახელშეკრულებო დანახარჯები ფასდება ყოველი თვის ბოლოს გაფორმებული მიღება-ჩაბარების აქტის შესაბამისად. თუ სამშენებლო კონტრაქტის შედეგის სარწმუნოდ შეფასება შეუძლებელია, სახელშეკრულებო შემოსავლის აღიარება ხდება იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც მოსალოდნელია გაწეული სახელშეკრულებო დანახარჯების ამოღება. სახელშეკრულებო დანახარჯების აღიარება ხდება ხარჯად იმავე პერიოდში, რომელშიც ისინი გაიწია.

როდესაც მოსალოდნელია, რომ მთლიანი სახელშეკრულებო დანახარჯები აღემატებოდეს მთლიან სახელშეკრულებო შემოსავალს, მოსალოდნელი ზარალის აღიარება დაუყოვნებლივ ხდება ხარჯად.

საპროცენტო შემოსავალი

ამორტიზებადი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი თუ ხარჯი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (EIR) არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების ან შემოდინებების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. საპროცენტო შემოსავლები სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლების ნაწილში.

(დ) გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში (მე-8 შენიშვნა). მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, რომელიც დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. კომპანიის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(დ) გადასახადები (გაგრძელება)

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგვრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნეს საქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და აღირიცხება, როგორც სხვა გადასახადები სრული შემოსავლის ანგარიშგების სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

შემოსავლების, ხარჯებისა და აქტივების აღიარება ხდება დამატებული ღირებულების გადასახადის თანხის გამოკლებით, გარდა იმ შემთხვევებისა:

- როდესაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვაზე დარიცხული დამატებული ღირებულების გადასახადი არ ექვემდებარება საგადასახადო ორგანოსგან დაბრუნებას, დამატებული ღირებულების გადასახადის აღიარება მოხდება აქტივის შესყიდვაზე გაწეულ დანახარჯებში ან ხარჯის მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- როდესაც დებიტორული და კრედიტორული დავალიანება მოიცავს დამატებული ღირებულების გადასახადს.

საგადასახადო ორგანოებისთვის გადასახდელი ან მათგან დასაბრუნებელი დამატებითი ღირებულების გადასახადის წმინდა ოდენობა ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის დებიტორული ან კრედიტორული დავალიანების ნაწილში.

(ე) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. თვითღირებულება წარმოადგენს შესყიდვის ფასს, რომელიც მოიცავს შესყიდვის არადაბრუნებად გადასახადს და აქტივის დანიშნულებისამებრ ექსპლუატაციისთვის ვარგის მდგომარეობამდე მიყვანის, ასევე თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის განვითარებისა და გაუმჯობესების პირდაპირ დანახარჯებს, რომლებიც კაპიტალიზდება საიჯარო ქონების გაუმჯობესების სახით ძირითადი საშუალებების მუხლში.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალების კომპონენტის შეცვლის ხარჯის აღიარება ხდება ამ ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებაში თუ მოსალოდნელია, რომ კომპანია მიიღებს ამ კომპონენტის თანმდევ სამომავლო ეკონომიკურ სარგებელს და თუ მისი ხარჯის სარწმუნოდ შეფასება შეიძლება. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ტექნიკური მომსახურების ყოველდღიური ხარჯის აღიარება ხდება მისი დადგომისთანავე სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ე) ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

(iii) აღიარების შეწყვეტა

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) შედის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

(iv) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ყოველი ერთეულის ცვეთის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დარიცხვის წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადებსა და კონცესიის ხელშეკრულების მოქმედების ვადას შორის უმოკლესზე, რადგანაც ეს ყველაზე ზუსტად ასახავს აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელ ათვისებას. ცალკეული აქტივის მნიშვნელოვანი კომპონენტები ფასდება და თუ ამ კომპონენტს აქტივის დანარჩენი ნაწილისგან განსხვავებული სასარგებლო გამოყენების ვადა აქვს, მისი ცვეთა განსხვავებულად ხორციელდება.

სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო საშუალო ვადაა:

	სასარგებლო გამოყენების ვადა წლებში
შენობა-ნაგებობები	5-10 წელი
მანქანა-დანადგარები	5-10 წელი
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5-7 წელი
ავეჯი და მოწყობილობები	5-10 წელი
საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	5-10 წელი

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ცვეთის დარიცხვის მეთოდები გადაისინჯება და, საჭიროების შემთხვევაში, დაკორექტირდება.

(ვ) აეროპორტის მართვის უფლება

აეროპორტის მართვის უფლების აღიარება ხდება თვითღირებულებით, ანუ აქტივის შესაძენად გადარიცხული საზღაურის სამართლიანი ღირებულებით, რაც წარმოადგენს მიწოდებული სამშენებლო მომსახურებისთვის მიღებული ან მისაღები საზღაურის სამართლიან ღირებულებას. მიღებული საზღაურის სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება პროგნოზირებული სამშენებლო დანახარჯებისთვის მარჟის დამატებით, რომელიც შეესაბამება ბაზრის მონაწილის მიერ სამშენებლო მომსახურების გაწევის და სამშენებლო ხარჯებთან დაკავშირებული რისკის აღებისთვის კომპენსაციის სახით მოთხოვნილ ოდენობას.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ვ) აეროპორტის მართვის უფლება (გაგრძელება)

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ისინი ზრდის მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. თუ ასეთი დანახარჯები არ იქნა მოწოდებული კონცესიის თავდაპირველი ხელშეკრულებისთვის, მაშინ ისინი კაპიტალიზდება, როგორც აეროპორტის მართვის ახალი უფლება და არა როგორც არსებულ აქტივზე დამატება.

აეროპორტის მართვის უფლების ამორტიზაცია მოხდა კონცესიის ხელშეკრულების ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით იმ თარიღიდან, როდესაც ის ხელმისაწვდომი ხდება გამოსაყენებლად. წლის განმავლობაში კომპანიამ გადააფასა აეროპორტის მართვის უფლების ამორტიზაციის პოლიტიკა და 2017 წლის ივლისიდან შეცვალა წლიური ცვეთის დარიცხვის მეთოდი, კერძოდ, ამორტიზაციის დარიცხვის წრფივი მეთოდიდან გადავიდა ამორტიზაციის წარმოების ერთეულთა ჯამის მეთოდზე, მგზავრთა პროგნოზირებული რაოდენობის საფუძველზე, რათა უკეთ აესახა, როგორ ელოდება კომპანია შესაბამისი აქტივიდან მომავალში მიღებული ეკონომიკური სარგებლის გამოყენება. ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ერთი საწარმოსთვის წარმოშობს ფინანსურ აქტივს, ხოლო მეორესთვის - ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

(i) ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები შემდეგ კატეგორიებს მიეკუთვნება: მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები, სესხები და მისაღები ანგარიშები, დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები, გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები, ან წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები საჭიროების შემთხვევაში ჰეჯირებისთვის. ფინანსური აქტივების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, იმ აქტივების შემთხვევაში, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით და ასახული მოგებაში ან ზარალში, ამას ემატება გარიგებასთან დაკავშირებული ხარჯები.

კომპანიის ფინანსური აქტივები შედგება ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისგან, სავაჭრო დებიტორული ანგარიშებისგან და სხვა აქტივებისგან.

სესხები და მისაღები ანგარიშები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. თავდაპირველი შეფასების შემდეგ ასეთი ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება ხორციელდება ამორტიზებული ღირებულების შესაბამისად, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით (EIR), გაუფასურების გამოკლებით. ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურის თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლების ნაწილში. გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში სესხების შემთხვევაში აისახება, როგორც ფინანსური ხარჯი, ხოლო მისაღები ანგარიშების შემთხვევაში - როგორც გაყიდული საქონლის თვითღირებულება ან სხვა საოპერაციო ხარჯები.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან მსგავსი ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარების გაუქმება ძირითადად მაშინ ხდება, როდესაც:

- ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა;
- კომპანიამ დათმო აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის მიღებული თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; ან (ა) კომპანიამ გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) კომპანიამ არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

თუ კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან გააფორმა ამაზე ხელშეკრულება, იგი აფასებს, შეინარჩუნა თუ არა ან რამდენად შეინარჩუნა ამ აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი. თუ კომპანიამ არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითაც ყველა რისკი და სარგებელი, და ასევე არ გადასცა აქტივზე კონტროლი, კომპანია აგრძელებს გადაცემული აქტივის აღიარებას ამ აქტივში მისი მონაწილეობის შენარჩუნების გამო. ასეთ შემთხვევაში კომპანია მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება კომპანიის მიერ დატოვებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

უწყვეტი გამოყენება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, ფასდება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და იმ მაქსიმალური თანხას შორის, რომლის გადახდაც შესაძლოა კომპანიას დასჭირდეს, უმცირესით.

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

კომპანია თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების ჯგუფის გაუფასურების რამე ობიექტური ნიშნის არსებობას. გაუფასურებასთან საქმე გვაქვს მაშინ, როდესაც აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მომხდარი ერთი ან მეტი მოვლენა („ზარალის დადგომის შემთხვევა“) გავლენას ახდენს ფინანსური აქტივიდან ან ფინანსური აქტივების ჯგუფიდან მისაღები ფულადი სახსრების მომავალში მოსალოდნელ ნაკადებზე, რომელთა სარწმუნოდ განსაზღვრაც შესაძლებელია. გაუფასურების არსებობის ობიექტური ნიშანი შეიძლება იყოს ის ფაქტი, რომ დებიტორი ან დებიტორთა ჯგუფი განიცდის მნიშვნელოვან ფინანსურ სირთულეებს, არღვევს სესხის პროცენტის ან ძირითადი თანხის გადახდის ვალდებულებას, არსებობს გაკოტრების ან სხვა სახის ფინანსური რეორგანიზაციის მაღალი ალბათობა და ხელთ არსებული მონაცემები მიუთითებს ფულადი სახსრების მოსალოდნელი მომავალი ნაკადების შემცირებაზე, მაგალითად, როგორიცაა ცვლილებები ვადაგადაცილებული გადახდების დონეში ან ეკონომიკურ პირობებში, რომლებსაც უკავშირდება ვალდებულებების შეუსრულებლობა.

თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ გაუფასურების შედეგად წარმოიქმნა ზარალი, ზარალის ოდენობა განისაზღვრება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ფულადი სახსრების მომავალი შეფასებული ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის (გარდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა, რომელიც ჯერ არ არის გაწეული). მომავალში მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულების დისკონტირება ხდება ფინანსური აქტივების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

აქტივების საბალანსო ღირებულება მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით და დანაკარგის თანხის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. საპროცენტო შემოსავალი (ასახული ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლის სახით სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში) კვლავაც ერიცხება შემცირებულ საბალანსო ღირებულებას იმ განაკვეთით, რომელიც გამოიყენება სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებისთვის გაუფასურების შედეგად განცდილი ზარალის შესაფასებლად. აქტივები შესაბამის რეზერვთან ერთად ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც მომავალში მათი ამოღების რეალური პერსპექტივა არ არსებობს და ყველა უზრუნველყოფის საგანი რეალიზებულია ან გადაცემულია კომპანიისთვის.

თუ მომდევნო წლის განმავლობაში გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი გაიზრდება ან შემცირდება გაუფასურების აღიარების შემდგომი მოვლენის გამო, მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი იზრდება ან მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის კორექტირებით. თუ ჩამოწერილი აქტივის ამოღება მოხდა მოგვიანებით, იგი ტარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, საოპერაციო ხარჯების კრედიტში.

(iii) ფინანსური ვალდებულებები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებასა და ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები, სესხები და გადასახდელი ანგარიშები, დებიტორული დავალიანება ან წარმოებული ვალდებულებები, რომლებიც განკუთვნილია ჰეჯირების ინსტრუმენტებად ეფექტური ჰეჯირების განხორციელების დროს.

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშებისა და დებიტორული დავალიანების შემთხვევაში, აკლდება მათთან უშუალოდ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებას, სხვა ვალდებულებებს და გადასახდელ მოგების გადასახადს.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, პროცენტიანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის დროს, აგრეთვე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით დარიცხული ამორტიზაციის პროცესში.

ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურის თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული ხარჯების ნაწილში.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც ხდება არსებული ფინანსური ვალდებულების ჩანაცვლება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე არსებითად განსხვავებული პირობებით ან არსებული ვალდებულების პირობები არსებითად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება განიხილება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(iv) ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაიქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, თუ არსებული კანონი იძლევა აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის უფლებას და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის სურვილი, ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის მიზნით.

(v) სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით აფასებს თითოეული საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღისთვის.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედგება:

- აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე, ან
- მთავარი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

მთავარი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით.

არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

კომპანია ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძებნება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად - არასაბაზრო მონაცემებს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებებისას:

- დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკორექტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე.
- დონე 2 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა.
- დონე 3 – ღირებულებითი შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის განსაზღვრა.

კომპანია განსაზღვრავს ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე) ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, კომპანიამ განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების, ასევე სამართლიანი ღირებულების ზემოაღნიშნულ იერარქიაში მათი დონის საფუძველზე.

ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის კომპანია აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ან როდესაც აქტივის წლიური შემოწმებაა საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, კომპანია აფასებს აქტივის აღდგენით ღირებულებას. აქტივის აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გასვლასთან დაკავშირებული ხარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. აქტივის აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრება ცალკეული აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივიდან არ ხდება ფულადი სახსრების შემოდინება, რომლებიც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მიღებული ფულადი სახსრებისგან. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის აღდგენით ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის აღდგენით ღირებულებამდე.

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული ხარჯით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ხდება ბოლოდროინდელი საბაზრო გარიგებების გათვალისწინებით. თუ ასეთი გარიგებების განსაზღვრა ვერ ხერხდება, შეფასების სხვა შესაფერისი მეთოდი გამოიყენება. ეს გამოთვლები დასაბუთდება შეფასების კოეფიციენტებით, აქციათა კოტირებული ფასებით საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული კომპანიების შემთხვევაში და სამართლიანი ღირებულების სხვა ხელმისაწვდომი მაჩვენებლებით.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

კომპანია გაუფასურებას გამოითვლის დეტალური ბიუჯეტისა და პროგნოზირებული გაანგარიშების საფუძველზე, რომლებიც ინდივიდუალურად მზადდება კომპანიის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულისთვის, რომლისთვისაც გამოყოფილია ესა თუ ის აქტივი. ასეთი ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები, ჩვეულებრივ, მოიცავს პერიოდს
2027 წლამდე, ანუ კონცესიის ხელშეკრულების ვადის გასვლის თარიღამდე.

უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გაუფასურებელი აქტივის ფუნქციის შესაბამის ხარჯის კატეგორიებში.

(თ) ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები შედგება ბანკში და სალაროში ნაღდი ფულის ნაშთისგან.

(ი) იჯარა

იმის განსაზღვრა, შეთანხმება წარმოადგენს (ან შეიცავს) თუ არა იჯარას, ხდება იჯარის გაფორმების თარიღით შეთანხმების არსიდან გამომდინარე. შეთანხმება წარმოადგენს ან შეიცავს იჯარას, თუ მისი შესრულება დამოკიდებულია თუ არა გარკვეული აქტივის (ან აქტივების) გამოყენებაზე ან შეთანხმება ასახავს აქტივის (ან აქტივების) გამოყენების უფლებას მაშინაც კი, თუ ეს უფლება მკაფიოდ არ არის მითითებული შეთანხმებაში.

კომპანია, როგორც მოიჯარე

იჯარას, რომლის დროსაც კომპანია არ გადასცემს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს, საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირდება. საოპერაციო იჯარის პირობებზე მოლაპარაკებისას გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები საიჯარო აქტივების საბალანსო ღირებულებას ემატება და მათი აღიარება ხდება იჯარის ვადაზე იმავე წესით, როგორითაც საიჯარო შემოსავლისა, ხოლო კლასიფიცირება ხდება ფართობის განაწილებიდან მიღებული შემოსავლის სახით შემოსავლის მუხლში.

(კ) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე (იურიდიული ან კონსტრუქციული) ვალდებულებები წარსულში მომხდარი მოვლენების გამო, ვალდებულებების შესასრულებლად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება და ვალდებულებების მოცულობის მეტ-ნაკლები სიზუსტით შეფასება არის შესაძლებელი. ანარიცხებთან დაკავშირებული ხარჯები წარმოდგენილია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ნებისმიერი ანაზღაურების გამოკლებით.

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

კომპანიამ პირველად გამოიყენა სტანდარტში შესული გარკვეული ცვლილებები, რომლებიც ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. კომპანიას ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

ქვემოთ დაწვრილებით განვიხილავთ თითოეული ცვლილების ხასიათსა და გავლენას:

ცვლილებები ბასს 7-ში „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“: ინფორმაციის გახსნის ინიციატივა

ცვლილებების თანახმად, საწარმოებს ევალებათ ინფორმაციის წარმოდგენა საფინანსო საქმიანობის შედეგად ვალდებულებებში მომხდარი ცვლილებების შესახებ, როგორც ფულადი ნაკადებით განპირობებული ცვლილებების, ისე არაფულადი ცვლილებების (როგორიცაა საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა ან ზარალი) ჩათვლით. ცვლილებას გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე, რადგან მას არ აქვს ფინანსური ვალდებულებები.

ცვლილებები ბასს (IAS) 12-ში „მოგებიდან გადასახადები: გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება არარეალიზებულ ზარალთან მიმართებით“

ცვლილებები განმარტავს, რომ საწარმომ უნდა გაითვალისწინოს, ხომ არ ზღუდავს საგადასახადო კანონმდებლობა დასაბეგრი მოგების წყაროებს, რომლებიდანაც მან შეიძლება მოახდინოს გაქვითვები არარეალიზებულ ზარალთან დაკავშირებული გამოსაქვითი დროებითი სხვაობის შემობრუნებისას. ამასთან, ცვლილებები განმარტავს, როგორ უნდა განსაზღვროს საწარმომ მომავალში მისაღები დასაბეგრი მოგება და განსაზღვრავს გარემოებებს, რომლებშიც დასაბეგრი მოგება შეიძლება მოიცავდეს გარკვეული აქტივების ამოღებას საბალანსო ღირებულებაზე მეტი ღირებულებით.

ცვლილებას გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან მას არ აქვს დასაბეგრი მოგება ახალი საგადასახადო მოდელის შემოღების შემდეგ, რომელიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს (მე-8 შენიშვნა).

წლიური გაუმჯობესებების ციკლი - 2014-2016 წ.წ.

ცვლილებები ფასს (IFRS) 12-ში „სხვა საწარმოში მონაწილეობის განმარტებითი შენიშვნები: ფასს 12-ში ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების განმარტება“

ცვლილებები განმარტავს, რომ ფასს 12-ში განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნები, გარდა B10-B16 მუხლებისა, ეხება საწარმოს წილს შვილობილ, ერთობლივ ან მეკავშირე საწარმოში (ან მისი წილის ნაწილს ერთობლივ თუ მეკავშირე საწარმოში), რომელიც კლასიფიცირებულია (ან შესულია გასასხვისებელ ჯგუფში, რომელიც კლასიფიცირებულია), როგორც გასაყიდად გამიზნული. ეს ცვლილება კომპანიაზე გავლენას არ ახდენს.

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. კომპანია ამ სტანდარტების მიღებას შეძლებისდაგვარად აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“

2014 წლის ივლისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (ბასსს) გამოსცა ფასს 9-ის *„ფინანსური ინსტრუმენტები“* ბოლო ვერსია, რომელიც ანაცვლებს ბასს 39-ს *„ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“* და ფასს 9-ის ყველა წინა ვერსიას. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების პროექტის ბუღალტრული აღრიცხვის სამივე ასპექტს აერთიანებს: კლასიფიკაცია და შეფასება, გაუფასურება და ჰეჯირების აღრიცხვა. ფასს 9 ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ამასთან დაშვებულია უფრო ადრე გამოყენებაც. გარდა ჰეჯირების აღრიცხვისა, სავალდებულოა რეტროსპექტული გამოყენება, მაგრამ შედარებადი ინფორმაციის წარმოდგენა სავალდებულო არ არის. ჰეჯირების აღრიცხვის შემთხვევაში, მოთხოვნები, როგორც წესი, პერსპექტიულად გამოიყენება, გარკვეული იშვიათი გამონაკლისებით.

კომპანია აპირებს ახალი სტანდარტის მიღებას მისი ძალაში შესვლის სავალდებულო თარიღისთვის და არ გადაიანგარიშებს შედარებად ინფორმაციას. კომპანია არის ფასს 9-ის სამივე ასპექტის გავლენის სიღრმისეული შეფასების პროცესში.

ფასს (IFRS) 15 „შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან“

ფასს 15 გამოიცა 2014 წლის მაისში და განსაზღვრავს ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც გამოიყენება კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების ასახვისთვის. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავლების აღიარება მოხდება იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ.

შემოსავლების ახალი სტანდარტი ჩაანაცვლებს ფასს-ის მიხედვით შემოსავლების აღიარების ყველა არსებულ წესს. სრული რეტროსპექტული გამოყენება ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული გამოყენება სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. დასაშვებია უფრო ადრე გამოყენებაც. კომპანია აპირებს ახალი სტანდარტის მიღებას მისი ძალაში შესვლის თარიღისთვის სრული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით.

2016 წლის განმავლობაში კომპანიამ წინასწარ შეაფასა ფასს 15, რასაც მოჰყვა 2017 წელს დასრულებული უფრო საფუძვლიანი ანალიზი.

კომპანია საავიაციო მომსახურების სფეროში საქმიანობს და ავიაკომპანიებს სხვადასხვა მომსახურებას უწევს. კომპანია ცალ-ცალკე აფორმებს ხელშეკრულებას თითოეულ ავიაკომპანიასთან, რომლებშიც ასახავს თითოეული მომსახურების ღირებულებას.

სხვადასხვა მომსახურება წარმოადგენს ხელშეკრულების პირობების შესრულების სხვადასხვა ვალდებულებას. ამჟამად კომპანია ამ მომსახურებებს ინდივიდუალურად აღრიცხავს მათი სახელშეკრულებო ღირებულებების მიხედვით. კომპანია მოელის, რომ შემოსავლის აღიარება იმ დროს მოხდება, როდესაც მომსახურების გაწევა დასრულდება.

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

საავიაციო მომსახურებების გარდა, კომპანია შემოსავალს იღებს თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ფართების იჯარიდან. ხელშეკრულებები გაფორმებულია ფიქსირებულ ყოველთვიურ იჯარაზე. კომპანია მოელის, რომ შემოსავლის აღიარება იმ დროს მოხდება, როდესაც მომსახურების გაწევა დასრულდება.

კომპანია არ მოელის, რომ ფასს 15-ს მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება მის შემოსავალზე.

ფასს 15-ში უფრო დეტალურად არის ასახული წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნები, ვიდრე ახლანდელ ფასს-ში. წარდგენის მოთხოვნები საგრძნობლად განსხვავდება არსებული პრაქტიკისგან, თუმცა, კომპანიის მიერ მიღებული შემოსავლის სპეციფიკური ხასიათის გამო, კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში განმარტებითი შენიშვნების მოცულობის მნიშვნელოვანი ზრდა მოსალოდნელი არ არის.

გარდა ამისა, კომპანია ითვალისწინებს ბასსს-ის მიერ 2016 წლის აპრილში გამოქვეყნებულ განმარტებებს და თვალს ადევნებს სიახლეებს.

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს *„იჯარა“*, ფაისკ (IFRIC) 4-ს *„როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“*, იმკ (SIC) 15-ს *„საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება“* და იმკ (SIC) 27-ს *„გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“*. ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლისს მოიჯარეებისთვის - „დაბალი ღირებულები მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარა (ე. ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით). საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე. ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებულები არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ხარჯი.

მოიჯარე ასევე ვალდებულია გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება მათი განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორითაც ბასს 17-ის მიხედვით და გამიჯნავს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს.

ფასს 16-ით როგორც მოიჯარეებს, ისე მეიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს 17-ის თანახმად ხდებოდა.

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

ფასს 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ნაადრევი გამოყენება, თუმცა საწარმოს მიერ ფასს 15-ის გამოყენებაზე ადრე არა. მოიჯარემ შეიძლება გადაწყვიტოს სტანდარტის გამოყენება მთლიანად რეტროსპექტული ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით. სტანდარტის გარდამავალი დებულებები გარკვეულ შეღავათებს ითვალისწინებს. კომპანია გააგრძელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ფასს 16-ის პოტენციური გავლენის შეფასებას.

ფაისკ (IFRIC) ინტერპრეტაცია 22 „უცხოური ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები და წინასწარი გადახდა“

ინტერპრეტაციის თანახმად, წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას შესაბამისი აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველი აღიარების დროს გამოყენებული სპოტ სავალუტო კურსის განსაზღვრისას ოპერაციის თარიღად ჩაითვლება ის თარიღი, რომლითაც საწარმო თავდაპირველად აღიარებს წინასწარი გადახდით მიღებულ არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას. თანხის არაერთი წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, საწარმომ თანხის თითოეული წინასწარი გადახდისთვის ან მიღებისთვის ცალკე უნდა განსაზღვროს ოპერაციის თარიღი. საწარმოებმა ეს ცვლილებები მთლიანად რეტროსპექტულად უნდა გამოიყენონ. ან საწარმოს შეუძლია ინტერპრეტაცია პერსპექტიულად გამოიყენოს ყველა აქტივისთვის, ხარჯისა და შემოსავლისთვის, რომლებიც აღიარებულია:

(i) იმ საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან, რომელშიც საწარმო პირველად იყენებს ინტერპრეტაციას, ან

(ii) წინა საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან, რომელიც წარმოდგენილია შედარებადი ინფორმაციის სახით იმ საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებებში, რომელშიც საწარმო პირველად იყენებს ინტერპრეტაციას.

ინტერპრეტაცია ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ინტერპრეტაციის ნაადრევი გამოყენება ნებადართულია და უნდა მოხდეს მისი გაცხადება. თუმცა, ვინაიდან კომპანიის არსებული პრაქტიკა შეესაბამება ინტერპრეტაციას, კომპანია არ მოელის, რომ ის რამე გავლენას მოახდენს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ქვემოთ მოცემულია სხვა ცვლილებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა, და რომლებიც კომპანიაზე არ ვრცელდება:

- ცვლილებები ფასს (IFRS) 10-სა და ბასს (IAS) 28-ში: *„აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალში შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის“*;
- ფასს (IFRS) 2 *„წილობრივი გადახდის ოპერაციების კლასიფიკაცია და შეფასება“* -ცვლილებები ფასს 2-ში;
- ფასს (IFRS) 17 *„სადაზღვევო ხელშეკრულებები“*;
- *„საინვესტიციო ქონების გადაცემა“* - ცვლილებები ბასს 40-ში;
- ფასს (IFRS) 1 *„ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება“ – მოკლევადიანი გამონაკლისების გაუქმება მათთვის, ვინც ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტებს პირველად იყენებს* (ყოველწლიური გაუმჯობესებები 2014-2016 წლების ციკლი (გამოშვებული 2016 წლის დეკემბერში));

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

- ბასს (IAS) 28 *„ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ – განმარტება, რომ ინვესტიციის ობიექტების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება მოგებაში ან ზარალში ასახვით თითოეული ინვესტიციის შემთხვევაში ინდივიდუალურად უნდა მოხდეს;*
- ფასს (IFRS) 9-ის *„ფინანსური ინსტრუმენტები“* გამოიყენება ფასს (IFRS) 4-თან *„სადაზღვევო კონტრაქტები“* ერთად - ცვლილებები ფასს 4-ში;
- ფაისკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია - *„მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“.*

5. შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენება

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ანგარიშგებაში წარმოდგენილი შემოსავლის, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და ასევე პირობითი ვალდებულებების გაცხადებაზე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ამ დაშვებებისა და შეფასებების სუბიექტური ხასიათის გამო შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტირებების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

მოსაზრებები

ქვემოთ წარმოდგენილია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში ხელმძღვანელობის მიერ გამოთქმული მოსაზრებები, რომლებიც ყველაზე მეტად მოქმედებს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის განსაზღვრა

ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან დაკავშირებული გაუფასურების მაჩვენებლების ანალიზის მიზნებისთვის კომპანიამ ერთად დააჯგუფა აეროპორტის მართვის თავდაპირველი, 2006 წელს აღიარებული, უფლება, აეროპორტის მართვის უფლების ახალი უფლება, რომელიც წარმოიქმნა 2015, 2016 და 2017 წლებში სარეაბილიტაციო და განვითარების გეგმით გათვალისწინებული დამატებითი სამუშაოების გაწევის შედეგად (მე-10 შენიშვნა) და კომპანიის დაფუძნების თარიღიდან შეძენილი ძირითადი საშუალებები. კომპანიას მიაჩნია, რომ ამ აქტივებიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადები არ არის ერთმანეთისგან დამოუკიდებელი და, შესაბამისად, განიხილება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთ ერთეულად.

შეფასებები და დაშვებები

ქვემოთ განხილულია ანგარიშგების დღეს მომავლის შესახებ გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებების უზუსტობის სხვა ძირითადი მიზეზები, რომლებმაც შეიძლება მომდევნო ფისკალურ წელს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი კორექტირებების შეტანის აუცილებლობა გამოიწვიოს. კომპანიამ თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძვლად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. თუმცა არსებული გარემოებები და დაშვებები მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებით შეიძლება შეიცვალოს ბაზარზე ან გარემოებებში ისეთი ცვლილებების გამო, რომლებიც არ ექვემდებარება კომპანიის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში აისახება მათი დადგომისთანავე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

5. შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენება (გაგრძელება)

მიმდინარე გადასახადები

საქართველოში მოქმედი საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა ხშირად იცვლება და სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. ამასთანავე, საგადასახადო ორგანოების მიერ კომპანიის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობისა ინტერპრეტაცია შეიძლება არ ემთხვეოდეს კომპანიის ხელმძღვანელობის ინტერპრეტაციებს.

ამის გამო საგადასახადო ორგანოებმა შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენონ გარიგებები და კომპანიას დააკისრონ მნიშვნელოვანი დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საქართველოს კანონმდებლობა, საგადასახადო კანონმდებლობის ჩათვლით, არ არის იმდენად დახვეწილი, რომ კონცესიის ხელშეკრულების ყველა იურიდიული თუ საგადასახადო ასპექტის შესახებ გვთავაზობდეს დეტალურ მითითებებს. კომპანიის რისკის შესამცირებლად ხელძღვანელობამ მოიპოვა წინასწარი საგადასახადო დასკვნა ორაზროვანი საკითხების შესახებ და კონცესიის ხელშეკრულება მოამზადა ამ დასკვნების გათვალისწინებით.
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სათანადოდ განმარტავს შესაბამის კანონმდებლობას და რომ კომპანიის საგადასახადო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული მონაცემები უცვლელი დარჩება (მე-8 შენიშვნა).

დებიტორული დავალიანების რეზერვი

კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის აფასებს, არსებობს თუ არა ფინანსური აქტივის გაუფასურების ობიექტური ნიშნები. ასეთი ობიექტური მტკიცებულების არსებობის შემთხვევაში, აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით და დანაკარგის თანხა აისახება მიმდინარე პერიოდის ხარჯებში.

ხელმძღვანელობის შეფასებით 35 ლარის (2016 წ.: 625 ლარი) ოდენობის უიმედო თანხების რეზერვი ყველაზე მეტი სიზუსტით ასახავს სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების გაუფასურებით გამოწვეულ შესაძლო დანაკარგებს (მე-12 შენიშვნა).

ცვლილება აეროპორტის მართვის უფლების ამორტიზაციაში

2017 წელს კომპანიამ შეცვალა აეროპორტის მართვის უფლების ამორტიზაციის დარიცხვის წრფივი მეთოდი პერსპექტიულად შეცვალა ერთეულთა ჯამის მეთოდით. აეროპორტის მართვის უფლების ამორტიზაცია ხდება კონცესიის ვადის განმავლობაში და ასახავს კომპანიის მიერ კონცესიის მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელ ათვისებას, მგზავრების მოსალოდნელი რაოდენობისა და აეროპორტის გამოყენების მიხედვით. სავარაუდო ამორტიზაციის განსაზღვრის ცვლადი ფაქტორებია კონცესიის ვადის ამოწურვამდე დარჩენილ წლებში მგზავრების პროგნოზირებული მთლიანი რაოდენობა, რომელიც კორექტირდება არსებული საბაზრო და ეკონომიკური პირობების საფუძველზე მიღებული ზრდის ტემპით.

ამ ცვლილების ეფექტი კონცესიის ვადაზე გაკეთებულ სააღრიცხვო შეფასებებზე გამოიყენება პერსპექტიულად, რის შედეგადაც ამორტიზაციის დანარიცხი 2017 წლისთვის 1,638 ლარით მცირდება. ცვლილებები მგზავრთა მოსალოდნელ რაოდენობასა და აეროპორტის გამოყენებაში შეიძლება აისახოს მომავალში ამორტიზაციის დარიცხვაზე.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

6. შემოსავალი

	2017	2016
შემოსავალი ავიამომსახურებიდან	129,026	85,112
შემოსავალი სახმელეთო მომსახურებიდან	54,580	38,374
დაუბეგრავი სავაჭრო მაღაზიების კონცესიის საკომისიო მოსაკრებელი	14,520	9,615
შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან	5,826	5,143
შემოსავალი ავტომანქანების პარკირების მომსახურებიდან	2,994	2,539
საკვები და სასმელი პროდუქტებით ვაჭრობის სივრცეების კონცესიის საკომისიო მოსაკრებელი	2,231	1,663
შემოსავალი ლაუნჯის მომსახურებიდან	1,974	1,305
სხვა შემოსავალი	3,121	3,048
სულ შემოსავალი	**214,272**	**146,799**

7. საოპერაციო ხარჯები

	2017	2016
უსაფრთხოების მომსახურების ღირებულება	6,913	4,972
გადახდები საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ (მე-18 შენიშვნა)	2,615	2,064
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი	2,542	2,332
მართვის ჰონორარი	2,069	1,582
დაზღვევა	1,720	1,462
საგადასახადო ხარჯი, მოგების გადასახადის ხარჯის გარდა	1,205	799
კომუნალური სისტემის ხარჯები	1,193	903
ტექნიკური მომსახურების ღირებულება	1,080	826
ავიადისპეტჩერული მომსახურება	1,034	742
დასუფთავების ხარჯი	740	686
საკონსულტაციო მომსახურების ღირებულება	688	758
საწვავ-საცხები მასალები	526	356
კომუნიკაციის და საკანცელარიო საქონლის ხარჯები	200	254
სარეკლამო ხარჯები	64	75
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების და სხვა აქტივების გაუფასურება / (შემობრუნება)	35	(8)
სხვა ხარჯები	792	494
სულ საოპერაციო ხარჯები	**23,416**	**18,297**

8. მოგების გადასახადი

2016 წლის ივნისში საქართველოს საგადასახადო კანონში ცვლილებები შევიდა მოგების გადასახადთან დაკავშირებით. ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება საქართველოში მოქმედ ყველა კომპანიაზე, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, რომლებისთვისაც ძალაში შესვლის თარიღი 2019 წლის 1 იანვრით განისაზღვრა. ახალი ნორმატიული აქტების თანახმად, მოგების გადასახადით იბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, და არა მიღებული მოგება. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა გამოითვლება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით.

8. მოგების გადასახადი (გაგრძელება)

ცვლილებების ამოქმედების შემდეგ, 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ მთლიანად შემოაბრუნა თავისი გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ბასს 12-ის *„მოგებიდან გადასახადები“* შესაბამისად, რათა გადავადებული გადასახადები შეეფასებინა 0%-იანი საგადასახადო განაკვეთით, რომელიც მოქმედებს გაუნაწილებელ მოგებაზე 2017 წლის 1 იანვრიდან.

2017 წელს კომპანიამ განაწილებულ მოგებაზე (დივიდენდებზე) დარიცხული მოგების გადასახადი 22,924 ლარის ოდენობით შეაფასა მოგებაში ან ზარალში ასახვით, თუმცა იგი გაიქვითა 2008-2016 წლებთან დაკავშირებული გადახდილი მოგების გადასახადით. 2016 წელს კომპანიამ აღიარა გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების შემობრუნების შედეგად მიღებული მოგების გადასახადის 2,717 ლარის ოდენობის ზარალი მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს შემდეგს:

	2017	2016
მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი	–	14,680
დროებითი სხვაობების წარმოქმნასა და აღდგენასთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი	–	2,717
მოგების გადასახადის ხარჯი, სულ	–	**17,397**

მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი განსხვავდება კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოგების გადასახადის განაკვეთისგან. ქვემოთ კანონმდებლობით გათვალისწინებული განაკვეთების მიხედვით მოგების გადასახადის ხარჯი შესაბამისობაშია მოყვანილი გადასახადის რეალურ ოდენობასთან:

	2017	2016
წმინდა დივიდენდები / დასაბეგრი მოგება	**129,900**	**100,261**
კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთი	15/85%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი) საკანონმდებლო განაკვეთით	**22,924**	**15,039**
2008-2016 წლებთან დაკავშირებით გადახდილი მოგების გადასახადიდან ჩათვლილი	(22,924)	–
საგადასახადო კანონმდებლობის ცვლილების ეფექტი	–	2,717
გადასახადით დაუბეგრავი მოგება	–	(382)
გამოუქვითავი დანახარჯები	–	23
მოგების გადასახადის ხარჯი	–	**17,397**

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

9. ძირითადი საშუალებები

	შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები	ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი და მოწყობილობები	საოფისე გაუმჯობესებები	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**202**	**6,225**	**11,911**	**5,868**	**10,053**	**34,259**
შემოსვლები	–	24	16	411	1,469	**1,920**
გასვლები	–	–	(72)	(34)	–	**(106)**
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**202**	**6,249**	**11,855**	**6,245**	**11,522**	**36,073**
შემოსვლები	–	1,306	672	260	1,150	**3,388**
გასვლები	–	(3)	(168)	(35)	(11)	**(217)**
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**202**	**7,552**	**12,359**	**6,470**	**12,661**	**39,244**
2015 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგროვილი ცვეთა	**177**	**5,576**	**10,548**	**5,171**	**3,744**	**25,216**
ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში	4	202	700	227	1,493	**2,626**
გასვლები	–	–	(72)	(27)	–	**(99)**
2016 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგროვილი ცვეთა	**181**	**5,778**	**11,176**	**5,371**	**5,237**	**27,743**
ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში	3	218	404	237	1,538	**2,400**
გასვლები	–	(3)	(168)	(34)	–	**(205)**
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგროვილი ცვეთა	**184**	**5,993**	**11,412**	**5,574**	**6,775**	**29,938**
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**21**	**471**	**679**	**874**	**6,285**	**8,330**
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**18**	**1,559**	**947**	**896**	**5,886**	**9,306**

10. აეროპორტის მართვის უფლება

	აეროპორტის მართვის უფლება
თვითღირებულება 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	203,211
შემოსვლები	82,489
თვითღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	285,700
შემოსვლები	48,377
თვითღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	334,077
დაგროვილი ამორტიზაცია	
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	93,616
ამორტიზაციის დანარიცხი წლის განმავლობაში	11,178
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	104,794
ამორტიზაციის დანარიცხი წლის განმავლობაში	17,403
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	122,197
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	180,906
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	211,880

კონცესიის ხელშეკრულება თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ტერმინალის აგებისა და შესაბამისი ინფრასტრუქტურის შესახებ (შემდგომში „თავდაპირველი კონცესიის ხელშეკრულება“) გაფორმდა 2005 წლის 6 სექტემბერს სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტსა“ და ერთობლივი საწარმო „ტავ ურბანს“ შორის. ამ ხელშეკრულების საფუძველზე, თავდაპირველი კონცესიის ხელშეკრულების თარიღიდან ერთ თვეში დაფუძნდა კომპანია, რომელსაც დაევალა თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ახალი ტერმინალის დაგეგმვა, დაპროექტება, დაფინანსება, აშენება, გამოცდა, ექსპლუატაციაში მიღება და გამართულად ამუშავება. სანაცვლოდ მიეცა ახალი ტერმინალის მართვის უფლება ახალ ტერმინალში საქმიანობის დაწყების თარიღიდან 10.5 წლის ვადით. ხელშეკრულების ვადის გასვლისთანავე თბილისის ახალი ტერმინალი უნდა გადაეცეს საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას.

2006 წლის 4 აგვისტოს, სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტმა“ და კომპანიამ გააფორმეს შეთანხმება თავდაპირველი კონცესიის ხელშეკრულების შეცვლაზე, რომლის მიხედვითაც, მხარეები შეთანხმდნენ კონცესიის ხელშეკრულების გაგრძელებაზე კიდევ 9.5 წლით, სხვა პირობებთან ერთად, იმ პირობითაც, რომ კომპანია ბათუმის საერთაშორისო აეროპორტში მინიმუმ 28,500 ათასი აშშ დოლარის ღირებულების სამუშაოებს ჩაატარებდა. ამჟამად კომპანიას თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის მართვის უფლება 2027 წლის 21 იანვრამდე აქვს.

2015 წლის 28 მაისს, კიდევ ერთ ცვლილებას მოეწერა ხელი, რომელმაც ჩაანაცვლა წინა შეთანხმება სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის“ წინამორბედ საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებასა და კომპანიას შორის. კომპანიამ იკისრა არსებული ასაფრენ-დასაჯდომი ზოლის გარკვეული სარეაბილიტაციო სამუშაოების ჩატარების და ახალი ჩამოფრენის ტერმინალის აშენების ვალდებულება, საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიერ რეგულირებული სამგზავრო ტარიფების 2017 წლიდან 2 აშშ დოლარით და 2023 წლიდან
1 აშშ დოლარის გაზრდის ნებართვის სანაცვლოდ. ახალი ცვლილება არ შეჰხებია თბილისის აეროპორტის მართვის უფლების ვადას.

სარეაბილიტაციო სამუშაოები ჩატარდა არსებულ ასაფრენ-დასაჯდომ ზოლზე და დასრულდა 2016 წლის სექტემბერში. ახალი სატერმინალო შენობის მშენებლობასთან დაკავშირებული განვითარების გეგმით გათვალისწინებული სამუშაოები 2017 წლის ბოლოსთვის დასრულდა. ეს სამუშაოები ჩაატარა სამშენებლო კომპანიამ. სამშენებლო კომპანიის მიერ გაწეული მშენებლობის დანახარჯი უკვე შეიცავს მარჟას. შესაბამისად, 2015, 2016 და 2017 წლებში გაწეული სამშენებლო დანახარჯები უტოლდება შესაბამის სამშენებლო შემოსავლებს.

11. გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები

2016 წელს გრძელვადიან აქტივებში ავანსები გადახდილი იქნა ერთი მსხვილი კონტრაქტორის მიმართ სარეაბილიტაციო და განვითარების გეგმით გათვალისწინებული სამუშაოების ჩასატარებლად განახლებული კონცესიის ხელშეკრულების თანახმად (მე-10 შენიშვნა) და შეადგინა 5,823 ლარი. ახალი ჩამოფრენის ტერმინალის მშენებლობა დასრულდა 2017 წლის სექტემბერში და გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსების გამოყენება მოხდა მშენებლობის პროცესში.

12. სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	16,045	13,223
დებიტორული ანგარიშების რეზერვი	(35)	(625)
სულ სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	**16,010**	**12,598**

დებიტორულ დავალიანებას პროცენტი არ ერიცხება და მათი დაფარვის ვადა, როგორც წესი, 30-60 დღეა. დებიტორული ანგარიშების დიდი ნაწილი არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული.

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ანალიზი ხანდაზმულობის ვადების მიხედვით ასეთია:

	სულ	არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული	ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული	
			<60 დღე	60-120 დღე
2017	**16,010**	14,835	1,164	11
2016	**12,598**	11,174	907	517

წარსული გამოცდილებისა და კლიენტებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის საფუძვლიანი ანალიზის საფუძველზე ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არაგაუფასურებული თანხები, რომლებიც 120-ზე ნაკლები დღითაა ვადაგადაცილებული, ჯერ კიდევ არის სრულად ამოღებადი. 120-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული თანხები სრულად არის გაუფასურებული 2017 წლისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	დებიტორული დავალიანების რეზერვი
რეზერვი 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**633**
შემობრუნება	(8)
რეზერვი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**625**
ჩამოწერები	(625)
შემოსვლები	35
რეზერვი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**35**

13. სხვა აქტივები

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
ჩასათვლელი დღგ	126	1,083
სხვა მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	–	56
სხვა აქტივები	**126**	**1,139**

14. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში	31,786	41,536
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	22	21
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	**31,808**	**41,557**

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში შედგება ლარსა და უცხოურ ვალუტებში განთავსებული 10,713 ლარისა და 21,073 ლარის მიმდინარე ანგარიშებისგან, შესაბამისად (2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 7,520 ლარი და 34,016 ლარი, შესაბამისად).

მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ ფულად სახსრებს ლარში ერიცხება 11%, ხოლო აშშ დოლარში 4.5%.

15. საწესდებო კაპიტალი

2017 წლის და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 64,824 ლარს. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა 194,964 ლარის გაუნაწილებელი მოგება (2016 წლის 31 დეკემბერი: 168,212 ლარი).

2017 წლის განმავლობაში კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა 129,900 ლარის ოდენობის დივიდენდები, შესაბამისი გადასახადების ჩათვლით (2016 წ.: 40,000 ლარი).

16. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
მიღებული ანაბრები და გარანტიები (ა)	3,517	2,227
აეროპორტის მომსახურებებში გადასახდელი თანხები	5,082	2,969
სულ კრედიტორული დავალიანება	**8,599**	**5,196**

(ა) მიღებული ანაბრები და გარანტიები წარმოადგენს კომპანიის კლიენტების მიერ განთავსებულ საგარანტიო შენატანებს თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში საქმიანობის დაწყებისას. ეს შენატანები ექვემდებარება დაბრუნებას მაშინ, როდესაც კლიენტი გადაწყვეტს თბილისის საერთაშორისო აეროპორტიდან გასვლას ან ხელშეკრულების შეწყვეტისთანავე.

17. სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი 2016
გამოუყენებელი შვებულებების რეზერვი	1,591	1,441
სხვა საგადასახადო დავალიანება	992	391
მიღებული ავანსები	614	265
სამშენებლო სამუშაოების ღირებულება	271	8,896
დაქირავებულ მომუშავეთათვის გადასახდელი გასამრჯელო	51	30
სხვა დავალიანება	54	66
სულ ვალდებულებები	**3,573**	**11,089**

18. პირობითი ვალდებულებები

დავები

2015 წელს თბილისის საქალაქო სასამართლომ კომპანიას 3,839 ათასი აშშ დოლარის გადახდა დააკისრა შპს „ჯორჯიან ეარვეისის“ სასარგებლოდ, რომელიც ითხოვდა თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში ასაფრენ-დასაჯდომი ზოლის გაუმართაობის გამო თვითმფრინავის დაზიანებით გამოწვეული ზარალის ანაზღაურებას.

კომპანიამ გადაწყვეტილება 2015 წლის 5 ოქტომბერს გაასაჩივრა თბილისის სააპელაციო სასამართლოში. თუმცა, 2016 წლის 16 დეკემბერს თბილისის სააპელაციო სასამართლომ თბილისის საქალაქო სასამართლოს გადაწყვეტილება უცვლელად დატოვა. 2017 წლის 17 თებერვალს კომპანიამ თბილისის უზენაეს სასამართლოში სარჩელი შეიტანა. 2017 წლის 28 სექტემბერს უზენაესმა სასამართლომ უცვლელად დატოვა წინა ინსტანციების გადაწყვეტილება, შესაბამისად, კომპანიას დაეკისრა 3,839 ათასი აშშ დოლარის გადახდა შპს „ჯორჯიან ეარვეისის“ სასარგებლოდ. ვინაიდან კომპანიას ზოგადი პასუხისმგებლობის სრული დაზღვევა აქვს, ეს თანხა დაფარა სადაზღვევო კომპანიამ და თანხა გადაურიცხა შპს „ჯორჯიან ეარვეისს“.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები

განახლებული და შეცვლილი კონცესიის ხელშეკრულებით კომპანიას ევალება გარკვეული სარეაბილიტაციო და განვითარების გეგმით გათვალისწინებული სამუშაოების შესრულება (მე-10 შენიშვნა). კომპანიამ დაიქირავა კონტრაქტორი ამ სარეაბილიტაციო და განვითარების გეგმით გათვალისწინებული სამუშაოების შესასრულებლად და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას დაკმაყოფილებული აქვს ყველა სახელშეკრულებო ვალდებულება (2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: სახელშეკრულებო ვალდებულებები და გადახდილი ავანსები შეადგენდა 55,724 ლარსა და 5,823 ლარს, შესაბამისად).

გაცემული გარანტიები

შეცვლილი და განახლებული კონცესიის ხელშეკრულების თანახმად, კომპანიამ საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას წარმოუდგინა ვალდებულებების შესრულების გარანტია 2,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. აღნიშნული გარანტია უზრუნველყოფილია საქართველოს ბანკისგან მიღებული საბანკო გარანტიით. გარანტიას ვადა გასდის 2027 წლის 21 იანვარს. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით და განვითარების გეგმით გათვალისწინებულ სამუშაოებს განახლებული და შეცვლილი კონცესიის ხელშეკრულების შესაბამისად, ვალდებულებების შესრულების გარანტიის თანახმად, საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას მოთხოვნის წამოყენების უფლება აქვს. თუმცა, 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის სამუშაოები დასრულებულია და ვალდებულებების შესრულების გარანტია დაიხურება 2027 წლის 21 იანვარს, როდესაც ვადა ამოეწურება.

18. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ქონების გადასახადის ვალდებულება საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ

საქართველოს კანონმდებლობა არ არის იმდენად დახვეწილი, რომ კონცესიის ხელშეკრულებებიც მოიცვას. საკუთრების უფლება კონცესიის ხელშეკრულების აქტივებზე ეკუთვნის საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას, ხოლო კომპანია ამ აქტივებს მართავს კონცესიის ხელშეკრულების შესაბამისად. ქონების გადასახადის საკითხის დასარეგულირებლად, კომპანიამ და საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებამ გააფორმეს შეთანხმება, რომლის მიხედვითაც კომპანია საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას უნაზღაურებს გადახდილ ქონების და მიწის გადასახადს. ამ შეთანხმების ყველაზე შესაფერისი სამართლებრივი ფორმა იყო ცვალებადი იჯარის ხელშეკრულება.

ამ შეთანხმების მიხედვით, მომავალში მინიმალური გადასახდელებია:

	2017	2016
ერთი წლის განმავლობაში	1,534	2,607
ერთი წლის შემდეგ, მაგრამ არაუმეტეს ხუთი წლისა	6,412	6,395
5 წელზე მეტი ხნის შემდეგ	5,424	6,975
	13,370	**15,977**

19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

მხარეები, ზოგადად, ითვლება დაკავშირებულად, თუ მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა ან ერთობლივი კონტროლი მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

ქვემოთ ჩამოთვლილი კომპანიები წარმოადგენენ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებს, TAV Havalimanlari Holding-ის გარდა, რომელიც კომპანიის პირდაპირ მაკონტროლებელი მშობელი კომპანიაა.

19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

(i) გარიგებები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

2017	გაყიდვები დაკავში-რებულ მხარეებზე	შესყიდვები დაკავში-რებული მხარეებისგან	დივიდენდი	დაკავში-რებული მხარეებისგან მისაღები (დაკავში-რებული მხარეების მიმართ არსებული) დავალიანება 2017 წლის 31 დეკემ-ბრისთვის
შპს „ეი თი იუ ჯორჯია“ (ა)	14,631	–	–	1,159
შპს „ბათუმის აეროპორტი“	93	–	–	4
შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯია“ (ბ)	2,696	(1,535)	–	81
შპს „თავ ჯორჯია ოპერეიშენს“	1,975	(661)	–	123
შპს „თავ მშენებლობა საქართველო“ (გ)	376	(46,617)	–	(272)
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.	–	(1,479)	–	–
TAV Havalimanlari Holding A.S. (დ)	–	(2,069)	(103,920)	–
TAV Isletme Hizmetleri A.S.	–	(25)	–	–
სულ	19,771	(52,386)	(103,920)	1,095

2016	გაყიდვები დაკავში-რებულ მხარეებზე	შესყიდვები დაკავში-რებული მხარეებისგან	დივიდენდი	დაკავში-რებული მხარეებისგან მისაღები (დაკავში-რებული მხარეების მიმართ არსებული) დავალიანება 2016 წლის 31 დეკემ-ბრისთვის
შპს „ეი თი იუ ჯორჯია“ (ა)	9,697	–	–	837
შპს „ბათუმის აეროპორტი“	48	(1)	–	7
შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯია” (ბ)	2,144	(1,341)	–	65
შპს „თავ ჯორჯია ოპერეიშენს“	1,316	(620)	–	60
შპს „თავ მშენებლობა საქართველო“ (გ)	405	(81,493)	–	(3,016)
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.	–	(1,469)	–	–
TAV Havalimanlari Holding A.S. (დ)	–	(1,651)	(30,400)	(5)
TAV Isletme Hizmetleri A.S.	–	(23)	–	–
სულ	13,610	(86,598)	(30,400)	(2,052)

19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

(ა) შპს „ეი თი იუ ჯორჯია“ ამუშავებს დაუბეგრავი ვაჭრობის მაღაზიას თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში. კომპანია იღებს დაუბეგრავი გაყიდვების მიხედვით საკომისიო მოსაკრებელს.

(ბ) კომპანიას ქვეკონტრაქტი აქვს გაფორმებული შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯიასთან“ გარკვეული საკვები და სასმელი ობიექტების მუშაობაზე, საიდანაც იღებს გაყიდვების მიხედვით საკომისიო მოსაკრებელს.

(გ) შპს „თავ მშენებლობა საქართველო“ კომპანიას უწევს მომსახურებას არსებული ასაფრენ-დასაჯდომი ზოლის სარეაბილიტაციო და ახალი ჩამოფრენის ტერმინალის განვითარების გეგმით გათვალისწინებულ სამუშაოებზე (მე-10 შენიშვნა).

(დ) TAV Havalimanlari Holding არის კომპანიის მშობელი კომპანია, რომელსაც აქვს მასზე პირდაპირი კონტროლი.

(ii) კომპანიის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა წარმოდგენილია 8 პირით. 2017 წელს მათი წლიური ანაზღაურება, რომელიც მოიცავს მოკლევადიან დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოებს, 2,806 ლარს შეადგენდა, ხოლო ბონუსები და სხვა გასამრჯელოები - 221 ლარს (2016 წ.: 2,319 ლარი და 250 ლარი, შესაბამისად, 10 პირისგან შემდგარი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისთვის). კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა სხვა ანაზღაურებას არ იღებს.

20. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება სავაჭრო კრედიტორული და სხვა ვალდებულებებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია კომპანიის ოპერაციების დაფინანსება. კომპანიის ძირითადი ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებს, ფულადი სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, რომლებსაც ის პირდაპირ თავისი ოპერაციებიდან იღებს.

კომპანიას აქვს საკრედიტო, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკები. კომპანია დიდი ჯგუფის ნაწილია, ამიტომ მისი ფინანსური რისკების ზედამხედველობა და კონტროლი ჯგუფის დონეზე ხდება. ფინანსური ვალდებულებების უმეტესობა კომპანიას საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიმართ აქვს. კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური რისკის მართვის მიზანია ყოველდღიური ოპერაციების შესრულების უზრუნველყოფა, ოპერაციებიდან საკმარისი ნაღდი ფულის მიღება, რომ დააფინანსოს საოპერაციო და მიმდინარე კაპიტალური დანახარჯები და სასესხო ვალდებულებები მესამე მხარეების მიმართ.

(i) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ მომწოდებელი ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან კლიენტთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით ჯგუფს ფინანსური ზარალი მიადგება. კომპანიას საკრედიტო რისკი აქვს საოპერაციო საქმიანობიდან (ძირითადად სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები) და ფინანსური საქმიანობიდან, ასევე ბანკებსა და სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებში განთავსებული ანგარიშებიდან გამომდინარე.

კომპანიის საკრედიტო რისკზე გავლენას ძირითადად ახდენს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. თუმცა, ხელმძღვანელობა მაკროეკონომიკურ ფაქტორებსაც ითვალისწინებს. კომპანიამ შექმნა საკრედიტო პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც თითოეული ახალი კლიენტის გადახდისუნარიანობის გაანალიზება ინდივიდუალურად ხდება, სანამ მოხდება კომპანიის სტანდარტული გადახდისა და მიწოდების ვადების შეთავაზება. კომპანიის მიმოხილვა გულისხმობს გარე რეიტინგებსაც, როდესაც ამის შესაძლებლობა არსებობს. კომპანიის კლიენტების 90%-ზე მეტი მინიმუმ ხუთი წელია, რაც კომპანიასთან თანამშრომლობს და ზარალის შემთხვევა იშვიათად დამდგარა. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანიას არ აქვს ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი, რომელიც აღემატება დადგენილ რეზერვებს (მე-12 შენიშვნა).

20. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

საფინანსო საქმიანობასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი ძირითადად კონტროლდება ნაღდი ფულის განთავსებით საქართველოს უმაღლესი რეიტინგის მქონე ბანკებში, რომლებსაც კომპანიასთან უწყვეტი საქმიანი ურთიერთობა აკავშირებთ. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები არც გაუფასურებულია და არც ვადაგადაცილებული.

ანგარიშგების თარიღისთვის საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა არის:

	საბალანსო ღირებულება	
	2017	2016
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები (მე-12 შენიშვნა)	16,010	12,598
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (მე-14 შენიშვნა)	31,786	41,536
	47,796	**54,134**

(ii) სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი გამოიხატება იმაში, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიძლება მერყეობდეს სავალუტო კურსის ცვლილების გამო. ძირითადი უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილება მოქმედებს კომპანიის ფინანსურ პოზიციაზე და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია აშშ დოლართან მიმართებაში ლარის კურსის მოსალოდნელი ცვლილების გავლენა წმინდა მოგებაზე, სხვა ფაქტორების უცვლელობის პირობით:

	გამყარება	გაუფასურება
2017		
აშშ დოლარი (10%-იანი ცვლილება)	(5,153)	5,153
2016		
აშშ დოლარი (10%-იანი ცვლილება)	(5,968)	5,968

კომპანია სავალუტო რისკს მართავს უცხოურ ვალუტაში ნაღდი ფულის ნაშთებით. სავალუტო რისკს ისიც ამცირებს, რომ შემოსავლებთან დაკავშირებული გარიგებების დიდი ნაწილი აშშ დოლარშია.

კომპანიას აქვს შემდეგი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები უცხოურ ვალუტაში:

	აშშ დოლარში გამოხატული	
	2017	2016
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	21,073	34,011
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	6,703	4,344
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	(3,463)	(2,131)
სხვა ვალდებულებები	(927)	(9,697)
ნეტო-პოზიცია 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**23,386**	**26,527**

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიას გაუჭირდება ფინანსური ვალდებულებების შესრულება, რაც გულისხმობს მათ დაფარვას ფულადი სახსრებით ან სხვა რომელიმე ფინანსური აქტივით. ლიკვიდურობის მართვის მიმართ კომპანიის მიდგომაა, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფა, რომ ყოველთვის ჰქონდეს ვადამოსული ვალდებულებების დაფარვისთვის საკმარისი ლიკვიდურობა როგორც ნორმალურ, ისე სტრესულ პირობებში, დაუშვებელი დანაკარგების განცდისა და კომპანიის რეპუტაციისთვის საფრთხის შექმნის გარეშე.

20. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანია ფულად ნაკადებს ყოველდღიურად იღებს რეგულარული კლიენტებისგან. ეს უზრუნველყოფს კომპანიისთვის საკმარისი ფულადი სახსრების არსებობას, რომ მან თავისი ფინანსური ვალდებულებები დაფაროს.

არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი ოდენობა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 12,172 ლარია (2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 20,038 ლარი) და მათი დაფარვის ვადა 2-დან 12 თვემდეა. ფულადი ნაკადების ვადები და თანხები არ არის მოსალოდნელი რომ იყოს განსხვავებული ვადიანობის ანალიზში აღწერილისგან.

(iv) სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ თანხის დაახლოებით დასადგენად, რომელზეც შეიძლება გაიცვალოს ფინანსური ინსტრუმენტი მხარეებს შორის გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით შემდგარი გარიგების დროს. კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას მათი მოკლევადიანი ხასიათის გამო. ყველა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც განსაზღვრულია, სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მე-3 დონით ფასდება, გარდა ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისა, რომლებიც ფასდება 1-ლი დონით.

(v) კაპიტალის მართვა

კომპანია მართავს თავის კაპიტალის სტრუქტურას და მასში შეაქვს კორექტირებები ეკონომიკურ პირობებში ცვლილებების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნებისა თუ კორექტირებისთვის, კომპანიამ შეიძლება დააკორექტიროს მფლობელისთვის დივიდენდის გაცემა.

21. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2018 წლის 23 იანვარს კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდი 39,097 ლარის ოდენობით, გადასახადების ჩათვლით, რომელიც გაუნაწილდება კომპანიის მფლობელებს 2016 წლის გაუნაწილებელი მოგებიდან. დივიდენდი კომპანიამ გადაიხადა 2018 წლის 24 იანვარს.

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N180557897
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	17.05.2018 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	თეა კიკუაშვილი
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქალაქი თბილისი,ლესელიძის ქ. #17
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	593235532, 2 93 30 83
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	70471442082018

სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება–გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ–გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

ორი ათას თვრამეტი წლის ჩვიდმეტ მაისს მე, ნოტარიუსი *თეა კიკუაშვილი*, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ლესელიძის ქ. 17-ში, ვადასტურებ თარჯიმანი ქეთევან ყანჩაშვილის (დაბ. 14.09.1982, პირადი # 01003009915, გაც. სრს გლდანის სამსახურის მიერ 20.03.2009; მცხოვრები: ქ. თბილისი, მუხიანი, მე-4 ა მ/რ, კორპ.1, ბ.43, ბაკალავრის დიპლომი AB 0001886 გაც. 2003 წელს თბილისის ილია ჭავჭავაძის სახელობის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ) ხელმოწერის ნამდვილობას. მე, ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოების არარსებობის შესახებ და რომ ჯეროვნად იცის ინგლისური ენა და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

On the 17.05.2018 I, Tea Kikuashvili, the notary whose Notary Bureau is located at Tbilisi, 17, Leselidze Street, certify the authenticity of the signature of translator Ketevan Kanchashvili (born on 14.09.1982, personal number 01003009915 issued on 20.03.2009 by CRA Gldani Service; residing at: Mukhiani 4a micro district, Building 1, Apt. 43; Bachelor's diploma AB 0001886 issued in 2003 by Tbilisi Ilia Chavchavadze State University of Language and Culture). I warned the translator that she is responsible for the accuracy of the translation. She confirmed that she properly knows the English language and ensures accuracy of the translation.

გადახდილია 78-00 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 31-ე მუხლისა, ასევე დღგ 14.04 ლარი თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა. ასევე სარეგისტრაციო მოსაკრებელი 2-00 ლარი, (დღგ-ს ჩათვლით) თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 39-ე მუხლისა. ***ოთხი ეგზემპლარისთვის***

Fee paid 78-00 GEL, according to the Article 31st, resolution #507 dated 29.12.2011 adopted by Georgian Government about the fees, the rules of payment and approving the service terms determined for the Notary Chamber of Georgia and for the fulfillment of notary activities, also VAT 14.04 GEL, according to Article 169th of Georgian Tax Code (including VAT), also 2-00 GEL, according to the Article 39th resolution (dated 29.12.2011).

ნოტარიუსი ---------- */თეა კიკუაშვილი*



TAV Urban Georgia LLC

Financial Statements prepared in accordance with
International Financial Reporting Standards

Together with Independent auditor's report
For the year ended 31 December 2017

TAV Urban Georgia LLC

Financial statements

For the year ended 31 December 2017

Contents

Independent auditor's report 1

Financial statements

Statement of comprehensive income 3
Statement of financial position 4
Statement of changes in equity 5
Statement of cash flows 6

Notes to the financial statements 7

Independent auditor's report

To the Shareholders and Board of Directors of
TAV Urban Georgia LLC

Opinion

We have audited the financial statements of TAV Urban Georgia LLC (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2017, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2017 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of management for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Ruslan Khoroshvili
On behalf of EY Georgia LLC

Tbilisi, Georgia

14 March 2018

TAV Urban Georgia LLC

Statement of comprehensive income

For the year ended 31 December 2017

In thousands of Georgian Lari

	Notes	2017	2016
Revenue	6	214,272	146,799
Construction revenue	10	48,377	82,489
Construction expenditure	10	(48,377)	(82,489)
Operating expenses	7	(23,416)	(18,297)
Employee benefits expense		(19,625)	(17,559)
Depreciation and amortization		(19,946)	(13,937)
Operating profit		**151,285**	**97,006**
Interest income on bank deposits		2,426	2,316
Bank charges and fees		(121)	(34)
Foreign exchange gain, net		3,062	973
Profit before income tax		**156,652**	**100,261**
Income tax expense	8	–	(17,397)
Profit for the year		**156,652**	**82,864**
Other comprehensive income		–	–
Total comprehensive income for the year		**156,652**	**82,864**

These financial statements were approved for issue and signed on behalf of board of directors on 14 March 2018:

General Manager

Kadri Mete Erkal

Deputy General Manager in Finance and Administration

Tarik Osmanagaoglu

The accompanying notes on pages 7-32 are an integral part of these financial statements.

TAV Urban Georgia LLC

Statement of financial position

As at 31 December 2017

In thousands of Georgian Lari

	Notes	31 December 2017	31 December 2016
Assets			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	9	9,306	8,330
Airport operation right	10	211,880	180,906
Prepayments for non-current assets	11	–	5,823
Intangible assets		130	107
Total non-current assets		**221,316**	**195,166**
Current assets			
Inventories		2,241	1,887
Trade receivables	12	16,010	12,598
Other assets	13	126	1,139
Prepayments		459	727
Cash and cash equivalents	14	31,808	41,557
Total current assets		**50,644**	**57,908**
Total assets		**271,960**	**253,074**
Equity and liabilities			
Equity			
Charter capital	15	64,824	64,824
Retained earnings		194,964	168,212
Total equity		**259,788**	**233,036**
Liabilities			
Current liabilities			
Trade payables	16	8,599	5,196
Other liabilities	17	3,573	11,089
Income tax payable		–	3,753
Total current liabilities		**12,172**	**20,038**
Total equity and liabilities		**271,960**	**253,074**

The accompanying notes on pages 7-32 are an integral part of these financial statements.

TAV Urban Georgia LLC

Statement of changes in equity

For the year ended 31 December 2017

In thousands of Georgian Lari

	Charter capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2016	**64,824**	**125,348**	**190,172**
Total comprehensive income for the year	–	82,864	**82,864**
Dividends (Note 15)	–	(40,000)	**(40,000)**
Balance at 31 December 2016	**64,824**	**168,212**	**233,036**
Total comprehensive income for the year	–	156,652	**156,652**
Dividends (Note 15)	–	(129,900)	**(129,900)**
Balance at 31 December 2017	**64,824**	**194,964**	**259,788**

The accompanying notes on pages 7-32 are an integral part of these financial statements.

TAV Urban Georgia LLC

Statement of cash flows

For the year ended 31 December 2017

In thousands of Georgian Lari

	Notes	2017	2016
Operating activities			
Profit before income tax		156,652	100,261
Non-cash adjustment to reconcile profit before tax to net cash flows:			
Depreciation and amortization		19,946	13,937
Impairment/(reversal of loss) on trade receivables and other assets	7	35	(8)
Loss on disposal of property, plant and equipment		12	7
Net foreign exchange (gain)/losses on cash and cash equivalents		(3,062)	1,106
Interest income on bank deposits		(2,426)	(2,316)
Bank charges and fees		121	34
		171,278	**113,021**
Working capital adjustments:			
Change in inventories		(354)	102
Change in trade receivables	12	(3,447)	(4,134)
Change in other assets	13	(2,740)	649
Change in prepayments		268	(153)
Change in trade payables	16	3,403	1,025
Change in other liabilities	17	1,109	(371)
		169,517	**110,139**
Income tax paid		–	(14,854)
Interest paid		(121)	(34)
Net cash flows from operating activities		**169,396**	**95,251**
Investing activities			
Interest received		2,426	2,316
Additions to airport operation right	10, 11, 17	(51,179)	(71,960)
Purchase of property, plant and equipment	9	(3,388)	(1,920)
Purchase of other intangible assets		(166)	(229)
Net cash flow used in investing activities		**(52,307)**	**(71,793)**
Financing activities			
Dividends paid	15	(129,900)	(40,000)
Net cash flow used in financing activities		**(129,900)**	**(40,000)**
Net foreign exchange differences on cash and cash equivalents		3,062	(1,106)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents for the year		**(9,749)**	**(17,648)**
Cash and cash equivalents at 1 January	14	**41,557**	**59,205**
Cash and cash equivalents at 31 December	14	**31,808**	**41,557**

Significant non-cash transactions

As at 31 December 2017 additions to Airport operation right were made on deferred payment terms in amount of GEL 271 (2016: GEL 8,108) and utilization of prepayments for non-current assets in amount of GEL 5,823 (2015: GEL 2,421). Income tax payable GEL 3,780 was offset with other taxes prepaid, other than income tax included under other assets capition.

The accompanying notes on pages 7-32 are an integral part of these financial statements.

1. Corporate information

TAV Urban Georgia LLC (the "Company") was incorporated on 6 October 2005 for the purpose of reconstructing Tbilisi airport and operating it in accordance with Build, Operate and Transfer Agreement (the "BOT Agreement"). The Company is domiciled in Tbilisi, Georgia and its registered address is Tbilisi International Airport, Tbilisi, 0158, Georgia.

Currently the Company is engaged in operating the Tbilisi Airport by the virtue of Build, Operate and Transfer Agreement (the "BOT Agreement") signed initially on 6 September 2005 between JSC Tbilisi International Airport and TAV URBAN Joint Venture, which has been superseded by subsequent amendments (Note 10).

The Company is engaged in the following operations at Tbilisi International Airport as specified in the BOT Agreement: terminal services, ground handling, parking-apron-taxi services for aircrafts, concession revenue, area allocation and etc.

As at 31 December 2017, the Company had 735 employees (31 December 2016: 660 employees).

Ownership structure of the Company as at 31 December 2017 and 31 December 2016 is as follows:

	2017	2016
TAV Havalimanlari Holding A.S.	80%	80%
Aeroser International Holding (U.K.) Limited	19.9%	19.9%
Nodar Kurtanidze	0.1%	0.1%
Total	**100.00%**	**100.00%**

The ultimate controlling party of the Company is Aéroports de Paris.

2. Basis of preparation

These financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

The financial statements have been prepared on a historical cost basis, except for the financial instruments that have been measured at fair value.

The financial statements are presented in thousands of Georgian Lari (GEL) and all values are rounded to the nearest thousand, except when otherwise indicated.

3. Summary of significant accounting policies

(a) Current versus non-current classification

The Company presents assets and liabilities in statement of financial position based on current/ non-current classification. An asset as current when it is:

- Expected to be realized or intended to sold or consumed in normal operating cycle;
- Held primarily for the purpose of trading;
- Expected to be realized within twelve months after the reporting period; or
- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in normal operating cycle;
- It is held primarily for the purpose of trading;
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period; or
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

The Company classifies all other liabilities as non-current.

Deferred tax assets and liabilities are classified as non-current assets and liabilities.

(b) Foreign currencies

The Company's financial statements are presented in GEL, which is also the Company's functional currency. Transactions in foreign currencies are initially recorded at GEL exchange rates prevailing at the date the transaction qualifies for recognition.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at GEL spot rate of exchange ruling at the reporting date. All differences arising on settlement or translation of monetary items are taken to the statement of comprehensive income.

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions.

(c) Revenue recognition

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the revenue can be reliably measured, regardless of when the payment is received. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, taking into account contractually defined terms of payment and excluding taxes or duty. The Company assesses its revenue arrangements against specific criteria in order to determine if it is acting as principal or agent.

3 Summary of significant accounting policies (continued)

(c) Revenue recognition (continued)

The Company has concluded that it is the principal in all of its revenue arrangements. The specific recognition criteria described below must be met before revenue is recognized.

For most types of revenue, recognition occurs upon the provision to the customer. The Company has the following main types of revenue (Note 6).

Aviation income

Aviation income is recognised based on the daily reports obtained from related airline companies for terminal service income charged to passengers, as well as for ramps utilized by aircraft and check-in counters utilized by the airlines.

Area allocation income

Are allocation income is recognised by the issuance of monthly invoices based on the contracts made for the allocated areas in the airport; Area allocation income represents rental income arising from operating lease and is accounted or on a straight-line basis over the lease terms.

Income from parking operations

Parking-apron-taxi and additional services revenues are recognized based on the daily reports obtained from ground staff and airline companies related to the utilisation of runway (for landing and take-off), parking areas, apron, taxi and other services by aircrafts.

Ground handling and lounge service

Ground handling and lounge service revenues are recognized when services are provided.

Construction revenue and expenditure

Construction revenue and expenditure are recognised by reference to the stage of completion of the contract activity at the reporting date, as measured by the proportion that contract costs incurred for work performed to date bear to the estimated total contract costs. Contract cost incurred are measured according to the act of acceptances signed at the end of each month. Where the outcome of a construction contract cannot be estimated reliably, contract revenue is recognised to the extent of contract costs incurred that it is probable will be recoverable. Contract costs are recognised as expenses in the period in which they are incurred.

When it is probable that total contract costs will exceed total contract revenue, the expected loss is recognised as an expense immediately.

Interest income

For all financial instruments measured at amortised cost, interest income or expense is recorded using the effective interest rate (EIR). EIR is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts over the expected life of the financial instruments or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or liability. Interest income is included in finance income in the statement of comprehensive income.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(d) Taxes

Current income tax

The annual profit earned by entities other than banks, insurance companies and microfinance organizations is not taxed in Georgia starting from 1 January 2017 (Note 8). Corporate income tax is paid on dividends is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia at the rate of 15/85 of net distribution. The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as a liability and expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. In certain circumstances, deductions from income tax charge payable are available that are accounted as reduction of income tax expense related to respective distribution. Due to the nature of the Georgian taxation system, no deferred tax assets and liabilities arise for the entities registered in Georgia. Withholding tax payable in respect of dividend distribution to the shareholders of the Company is recognized as deduction from equity in the statement of changes in equity.

Georgian tax legislation also provides for charging corporate income tax on certain transactions that are considered deemed profit distributions (for example, transactions at non-market prices, non-business related expenses or supply of goods and services free of charge). Taxation of such transactions is accounted similar to operating taxes and is reported as other taxes within other operating expenses in statement of comprehensive income.

Value added tax

Revenues, expenses and assets are recognized net of the amount of value added tax, except:

- When the value added tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the value added tax is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable;
- When receivables and payables that are stated with the amount of value added tax included.

The net amount of value added tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the statement of financial position.

(e) Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

Property and equipment is stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses, if any. Such cost comprises of purchase price, including non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to condition of its intended use, also costs for enhancement and improvement of Tbilisi International Airport, which are capitalized as leasehold improvement under the property, plant and equipment.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(e) Property, plant and equipment (continued)

(ii) Subsequent costs

The cost of replacing a component of an item of property, plant and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the component will flow to the Company, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced component is derecognized. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognized in the statement of comprehensive income as incurred.

(iii) Derecognition

An item of property, plant and equipment and any significant part initially recognized is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of comprehensive income when the asset is derecognized.

(iv) Depreciation

Depreciation for each part of an item of property, plant and equipment is recognized in the statement of comprehensive income on a straight-line basis over the estimated useful lives or the BOT Agreement period, whichever is shorter, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Significant components of individual assets are assessed and if a component has a useful life that is different from the remainder of that asset, that component is depreciated separately.

The average estimated useful lives are as follows:

	Useful lives in years
Buildings	5-10 years
Machinery and equipment	5-10 years
Vehicles	5-7 years
Furniture and fixtures	5-10 years
Leasehold improvements	5-10 years

The assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

(f) Airport operation right

The airport operation right is recognized at cost, ie the fair value of consideration transferred to acquire the asset, which is the fair value of the consideration received or receivable for the construction services delivered. The fair value of consideration received is estimated as equal to the forecast construction costs plus margin, which is concluded to be consistent with the rate that a market participant would require as compensation for providing the construction services and for assuming the risk associated with the construction costs.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(f) Airport operation right (continued)

Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits. If such expenditures were not provided for in the initial BOT Agreement, then such expenditures are capitalized as new airport operation right and not as an addition to existing asset.

The Airport operation right was amortized over the BOT Agreement period on a straight-line basis from the date that they are available for use. During the year, the Company reassessed its amortisation policy for the Airport operation right and subsequent to July 2017 changed the annual depreciation method from straight line to assets usage based on forecast passenger volume to better reflect the pattern in which the related asset's future economic benefits are expected to be consumed by the Company. The amortization expense is recognized in the statement of comprehensive income.

(g) Financial instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

(i) Financial assets

Initial recognition and subsequent measurement

Financial assets are classified, at initial recognition, as financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held-to-maturity investments, available-for-sale financial assets, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. All financial assets are recognized initially at fair value plus, in the case of financial assets not recorded at fair value through profit or loss, transaction costs that are attributable to the acquisition of the financial asset.

The Company's financial assets include cash and cash equivalents, trade receivables and other assets.

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. After initial measurement, such financial assets are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method (EIR), less impairment. Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in the statement of comprehensive income in finance income. The losses arising from impairment are recognized in the statement of comprehensive income in finance costs for loans and in cost of sales or other operating expenses for receivables.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Financial instruments (continued)

Derecognition

A financial asset (or, where applicable a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognized when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired;
- The Company has transferred its rights to receive the cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; and either (a) the Company has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Company has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Company has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if, and to what extent, it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the Company continues to recognize the transferred asset to the extent of its continuing involvement. In that case, the Company also recognizes an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Company has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Company could be required to repay.

(ii) Impairment of financial assets

The Company assesses, at each reporting date, whether there is objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. An impairment exists if one or more events that has occurred since the initial recognition of the asset (an incurred "loss event"), has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated. Evidence of impairment may include indications that the debtors or a group of debtors is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganization and observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

If there is objective evidence that an impairment loss has incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not yet been incurred). The present value of the estimated future cash flows is discounted at the financial assets original EIR.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Financial instruments (continued)

The carrying amount of the assets is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is recognized in the statement of comprehensive income. Interest income (recorded as finance income in the statements of comprehensive income) continues to be accrued on the reduced carrying amount and is accrued using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss. Assets, together with the associated allowance are written off when there is no realistic prospect of future recovery and all collateral has been realized or has been transferred to the Company.

If, in a subsequent year, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognized, the previously recognized impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance account. If a write-off is later recovered, the recovery is credited to operating expenses in the statement of comprehensive income.

(iii) Financial liabilities

Initial recognition and subsequent measurement

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.

All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.

The Company's financial liabilities include trade payables, other liabilities and income tax payable.

After initial recognition, interest bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the EIR method. Gains and losses are recognized in the statement of comprehensive income when the liabilities are derecognized as well as through the EIR amortization process.

Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortization is included in finance costs in the statement of comprehensive income.

Derecognition

A financial liability is derecognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognized in the statement of comprehensive income.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Financial instruments (continued)

(iv) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position if there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

(v) Fair value measurement

The Company measures financial instruments at fair value at each balance sheet date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability; or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Company.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 – quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.
- Level 3 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognized in the financial statements on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Financial instruments (continued)

For the purpose of fair value disclosures, the Company has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy, as explained above.

The Company assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's (CGU) fair value less costs of disposal and its value in use. The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs of disposal, recent market transactions are taken into account. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded companies or other available fair value indicators.

The Company bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations, which are prepared separately for each of the Company's CGUs to which the individual assets are allocated. These budgets and forecast calculations generally cover a period of before 2027, the date on which BOT agreement expires.

Impairment losses of continuing operations are recognized in the statement of comprehensive income in expense categories consistent with the function of the impaired asset.

(h) Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents in the statement of financial position comprise cash at banks and on hand.

(i) Leases

The determination of whether an arrangement is (or contains) a lease is based on the substance of the arrangement at inception date of the lease. The arrangement is, or contains, a lease if fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets or the arrangement conveys a right to use the asset or assets, even if that right is not explicitly specified in an arrangement.

Company as a lessor

Leases in which the Company does not transfer substantially all the risks and rewards of ownership of an asset are classified as operating leases. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised over the lease term on the same bases as rental income and is classified as area allocation income under the Revenue.

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(j) Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. The expense relating to any provision is presented in the statement of comprehensive income net of any reimbursement.

4. Changes in accounting policy and disclosures

New and amended standards and interpretations

The Company applied for the first time certain amendments to the standards, which are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017. The Company has not early adopted any standards, interpretations or amendments that have been issued but are not yet effective.

The nature and the impact of each amendment is described below:

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows: Disclosure Initiative

The amendments require entities to provide disclosure of changes in their liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes (such as foreign exchange gains or losses). The change did not any effect on the financial statements of the Company as it does not have financing liabilities.

Amendments to IAS 12 Income Taxes: Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses

The amendments clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of deductible temporary difference related to unrealized losses. Furthermore, the amendments provide guidance on how an entity should determine future taxable profits and explain the circumstances in which taxable profit may include the recovery of some assets for more than their carrying amount.

The amendment did not have any impact on the financial statements of the Company, as it does not have taxable profits after the introduction of new tax model effective since 1 January 2017 (Note 8).

Annual improvements cycle – 2014-2016

Amendments to IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities: Clarification of the scope of disclosure requirements in IFRS 12

The amendments clarify that the disclosure requirements in IFRS 12, other than those in paragraphs B10-B16, apply to an entity's interest in a subsidiary, a joint venture or an associate (or a portion of its interest in a joint venture or an associate) that is classified (or included in a disposal group that is classified) as held for sale. The amendment is not applicable for the Company.

4. Changes in accounting policy and disclosures (continued)

Standards issued but not yet effective

The standards and interpretations that are issued, but to yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

IFRS 9 Financial Instruments

In July 2014, the IASB issued the final version of IFRS 9 *Financial Instruments* that replaces IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement* and all previous versions of IFRS 9. IFRS 9 brings together all three aspects of the accounting for financial instruments project: classification and measurement, impairment and hedge accounting. IFRS 9 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early application permitted. Except for hedge accounting, retrospective application is required but providing comparative information is not compulsory. For hedge accounting, the requirements are generally applied prospectively, with some limited exceptions.

The Company plans to adopt the new standard on the required effective date and will not restate comparative information. The Company is in the process of performing a detailed impact assessment of all three aspects of IFRS 9.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 was issued in May 2014 and establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15, revenue is recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

The new revenue standard will supersede all current revenue recognition requirements under IFRS. Either a full retrospective application or a modified retrospective application is required for annual periods beginning on or after 1 January 2018. Early adoption is permitted. The Company plans to adopt the new standard on the required effective date using the full retrospective method.

During 2016, the Company performed a preliminary assessment of IFRS 15, which was continued with a more detailed analysis completed in 2017.

The Company is in business of rendering aviation services. The different services are provided to the airlines. The Company forms separate contracts with each airline including fees for each service.

The different services represent different performance obligations. Currently the Company accounts for these services separately based on their contractual fees. The Company expects the revenue recognition to occur at a point in time when the service provision is completed.

Apart from the aviation services the Company receives revenue from the renting out spaces on the territory of the Tbilisi International Airport. Contracts include the fixed monthly rent fee. The Company expects the revenue recognition to occur at a point in time when the service provision is completed.

The Company does not expect IFRS 15 to have significant effect on the Revenue.

4. Changes in accounting policy and disclosures (continued)

Standards issued but not yet effective (continued)

IFRS 15 provides presentation and disclosure requirements, which are more detailed than under current IFRS. The presentation requirements represent a significant change from current practice, however due to the specifics of the revenue generated by the Company, it is not expect that the volume of disclosures required in Company's financial statements will increase significantly.

Furthermore, the Company is considering the clarifications issued by the IASB in April 2016 and will monitor any further developments.

IFRS 16 Leases

IFRS 16 was issued in January 2016 and it replaces IAS 17 *Leases*, IFRIC 4 *Determining whether an Arrangement Contains a Lease*, SIC-15 *Operating Leases – Incentives* and SIC-27 *Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease*. IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for all leases under a single on-balance sheet model similar to the accounting for finance leases under IAS 17. The standard includes two recognition exemptions for lessees – leases of 'low-value' assets (e.g., personal computers) and short-term leases (i.e., leases with a lease term of 12 months or less). At the commencement date of a lease, a lessee will recognise a liability to make lease payments (i.e., the lease liability) and an asset representing the right to use the underlying asset during the lease term (i.e., the right-of-use asset). Lessees will be required to separately recognise the interest expense on the lease liability and the depreciation expense on the right-of-use asset.

Lessees will be also required to remeasure the lease liability upon the occurrence of certain events (e.g., a change in the lease term, a change in future lease payments resulting from a change in an index or rate used to determine those payments). The lessee will generally recognise the amount of the remeasurement of the lease liability as an adjustment to the right-of-use asset.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from today's accounting under IAS 17. Lessors will continue to classify all leases using the same classification principle as in IAS 17 and distinguish between two types of leases: operating and finance leases.

IFRS 16 also requires lessees and lessors to make more extensive disclosures than under IAS 17.

IFRS 16 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. Early application is permitted, but not before an entity applies IFRS 15. A lessee can choose to apply the standard using either a full retrospective or a modified retrospective approach. The standard's transition provisions permit certain reliefs. The Company will continue to assess the potential effect of IFRS 16 on its financial statements.

4. Changes in accounting policy and disclosures (continued)

Standards issued but not yet effective (continued)

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration

The Interpretation clarifies that,in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, then the entity must determine the transaction date for each payment or receipt of advance consideration. Entities may apply the amendments on a fully retrospective basis. Alternatively, an entity may apply the Interpretation prospectively to all assets, expenses and income in its scope that are initially recognised on or after:

(i) The beginning of the reporting period in which the entity first applies the interpretation; or

(ii) The beginning of a prior reporting period presented as comparative information in the financial statements of the reporting period in which the entity first applies the interpretation.

The Interpretation is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. Early application of interpretation is permitted and must be disclosed. However, since the Company's current practice is in line with the Interpretation, the Company does not expect any effect on its financial statements.

Other amendments issued but not yet effective that are not applicable for the Company are listed below:

- Amendments to IFRS 10 and IAS 28: *Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture*;
- IFRS 2 *Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions* – Amendments to IFRS 2;
- IFRS 17 *Insurance Contracts*;
- *Transfers of Investment Property* – Amendments to IAS 40;
- IFRS 1 *First-time Adoption of International Financial Reporting Standards – deletion of short-term exemptions for first time adopters* (Annual Improvements 2014-2016 Cycle (issued in December 2016));
- IAS 28 *Investments in Associates and Joint Ventures – clarification that measuring investees at fair value through profit or loss is an investment-by-investment choice*;
- Applying IFRS 9 *Financial Instruments* with IFRS 4 *Insurance Contracts* – Amendments to IFRS 4;
- IFRIC *Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment*.

5. Use of estimates judgments and assumptions

The preparation of the Company's financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities at the end of the reporting period. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the assets or liabilities affected in future periods.

Judgments

In the process of applying the Company's accounting policies, management has made the following judgments, which have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements.

Determination of cash-generating unit

For the purposes of impairment indicators analysis in respect of its cash-generating units, the Company has grouped together the original airport operation right recognized in 2006, the new airport operation right that was created as a result of additional rehabilitation and development works incurred in 2015, 2016 and 2017 (Note 10) and property, plant and equipment acquired since the Company was incorporated. The Company believes that the cash flows generated from these assets are not independent from each other and accordingly are considered as a single cash-generating unit.

Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are discussed below. The Company based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Company. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Current taxes

Georgian tax and customs legislation is subject to varying interpretations and changes occur frequently. Further, the interpretation of tax legislation by tax authorities as applied to the transactions and activity of the Company may not coincide with that of management.

As a result, tax authorities may challenge transactions and additional taxes, penalties and interest, may be assessed which can be significant. Georgian legislation, including tax legislation is not advanced enough to have detailed guidance on all legal and taxation aspects of the BOT agreements. To reduce the Company's risk management has obtained advance tax ruling covering areas of ambiguity and has included relevant safeguards in the BOT Agreement.

As at 31 December 2017 management believes that its interpretation of the relevant legislation is appropriate and that it is probable that the Company's tax and customs positions will be sustained (Note 8).

5. Use of estimates judgments and assumptions (continued)

Allowance for trade receivables

The Company assesses at each reporting date whether there is any objective evidence that a financial asset is impaired. If there is objective evidence that impairment loss has occurred, the carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of loss is recognised as current period expense.

Management believes that allowance for uncollectable amounts of GEL 35 (2016: GEL 625) is the best estimate of possible losses from impairment of trade receivable (Note 12).

Change in amortization of airport operation right

In July 2017 the Company changed the amortization method of the Airport operational right from straight line to Units of Production Method prospectively. The Airport operation right is amortised over the concession period reflecting the pattern with which the concession's future economic benefits are expected to be consumed by the Company based on the expected number of passengers and the utilisation of the airport. The variable factors in determining the estimated amortisation include projected total number of passengers for subsequent years to the end of concession period adjusted by growth rate based on current market and economic conditions.

The effect of this change in accounting estimates over the concession period is applied prospectively resulting in a decrease in amortisation charge for 2017 by GEL 1,638. After 5 years, the amortization under new method is expected to exceed the amortization amount that would have been estimated under straightline-method.

Changes in the expected passenger volume and usage of the airport could impact future amortisation charges.

6. Revenue

	2017	2016
Aviation income	129,026	85,112
Ground handling income	54,580	38,374
Concession fee-duty free	14,520	9,615
Area allocation income	5,826	5,143
Income from car parking services	2,994	2,539
Concession fee-food and beverage spaces	2,231	1,663
Income from lounge services	1,974	1,305
Other revenue	3,121	3,048
Total revenue	**214,272**	**146,799**

7. Operating expenses

	2017	2016
Security fees	6,913	4,972
Payments to the UAG (Note 18)	2,615	2,064
Repair and maintenance expense	2,542	2,332
Management fee	2,069	1,582
Insurance	1,720	1,462
Tax expense, other than income tax	1,205	799
Utility costs	1,193	903
Technical service fees	1,080	826
Flight services rendered	1,034	742
Cleaning expense	740	686
Consultancy fees	688	758
Fuel and lubricants	526	356
Communication and stationary expenses	200	254
Advertising expenses	64	75
Impairment/(reversal) for trade receivables and other assets	35	(8)
Other expenses	792	494
Total operating expenses	**23,416**	**18,297**

8. Income tax

In June 2016, amendments to the Georgian tax law in respect of corporate income tax became enacted. The amendments became effective from 1 January 2017 for all Georgian companies except the banks, insurance companies and microfinance organization, for which the effective date is 1 January 2019. Under the new regulation, corporate income tax is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia, rather than on profit earned. The amount of tax payable on a dividend distribution is calculated as 15/85 of the amount of net distribution. The companies are able to offset corporate income tax liability arising from dividend distributions out of profits earned in 2008-2016 by the amount of corporate income tax paid for the respective period under the current regulation. Dividends distributions between Georgian resident companies is not subject to corporate income tax.

Following the enactment of the amendments, as at 31 December 2016 the Company reversed in full its deferred tax assets and liabilities based on IAS 12 *Income Taxes* requirement to measure deferred taxes at 0% tax rate applicable for undistributed profits starting from 1 January 2017.

In 2017 the Company estimated income tax charge on distributed profits (dividends) in amount of GEL 22,924 in profit or loss, however it was offset by income tax paid related to 2008-2016. In 2016 the Company recognized income tax loss resulting from reversal of deferred tax assets and liabilities in amount of GEL 2,717 in profit or loss.

The corporate income tax charge comprises:

	2017	2016
Current income tax charge	–	14,680
Deferred tax related to origination and reversal of temporary differences	–	2,717
Total income tax charge	**–**	**17,397**

8. Income tax (continued)

The effective income tax rate differs from the statutory income tax rates. A reconciliation of the income tax expense based on statutory rates with actual is as follows:

	2017	2016
Net dividends / Profit before tax	**129,900**	**100,261**
Statutory tax rate	15/85	15%
Theoretical income tax expense/(benefit) at the statutory rate	**22,924**	**15,039**
Offset against income tax paid related to 2008-2016	(22,924)	–
Effect from change in tax legislation	–	2,717
Tax exempt income	–	(382)
Non-deductible expenditures	–	23
Income tax expense	**–**	**17,397**

9. Property, plant and equipment

	Buildings	Machinery and equipment	Vehicles	Furniture and fixtures	Leasehold improve-ments	Total
Gross book value at 31 December 2015	**202**	**6,225**	**11,911**	**5,868**	**10,053**	**34,259**
Additions	–	24	16	411	1,469	**1,920**
Disposals	–	–	(72)	(34)	–	**(106)**
Gross book value at 31 December 2016	**202**	**6,249**	**11,855**	**6,245**	**11,522**	**36,073**
Additions	–	1,306	672	260	1,150	**3,388**
Disposals	–	(3)	(168)	(35)	(11)	**(217)**
Gross book value at 31 December 2017	**202**	**7,552**	**12,359**	**6,470**	**12,661**	**39,244**
Accumulated depreciation at 31 December 2015	**177**	**5,576**	**10,548**	**5,171**	**3,744**	**25,216**
Depreciation charge for the year	4	202	700	227	1,493	**2,626**
Disposals	–	–	(72)	(27)	–	**(99)**
Accumulated depreciation at 31 December 2016	**181**	**5,778**	**11,176**	**5,371**	**5,237**	**27,743**
Depreciation charge for the year	3	218	404	237	1,538	**2,400**
Disposals	–	(3)	(168)	(34)	–	**(205)**
Accumulated depreciation at 31 December 2017	**184**	**5,993**	**11,412**	**5,574**	**6,775**	**29,938**
Net book value as of 31 December 2016	**21**	**471**	**679**	**874**	**6,285**	**8,330**
Net book value as of 31 December 2017	**18**	**1,559**	**947**	**896**	**5,886**	**9,306**

10. Airport operation right

	Airport operation right
Cost at 31 December 2015	**203,211**
Additions	82,489
Cost at 31 December 2016	**285,700**
Additions	48,377
Cost at 31 December 2017	**334,077**
Accumulated amortization	
At 31 December 2015	**93,616**
Amortization charge for the year	11,178
At 31 December 2016	**104,794**
Amortization charge for the year	17,403
At 31 December 2017	**122,197**
Net book value at 31 December 2016	**180,906**
Net book value at 31 December 2017	**211,880**

The Build, Operate and Transfer Agreement for Tbilisi International Airport Terminal Building and the Related Infrastructure (the "Original BOT Agreement") was signed on 6 September 2005 between JSC Tbilisi International Airport and TAV URBAN Joint Venture. Based on the agreement, the Company that was incorporated one month after the Original BOT Agreement date, would design, engineer, finance, construct, test, commission and maintain the new terminal at Tbilisi International Airport and in return was granted the right to operate it for 10.5 years from the date of commencing operations at the new terminal. At the end of the contract, the new terminal in Tbilisi should be transferred back.

On 4 August 2006, JSC Tbilisi International Airport and the Company entered into an agreement to amend the Original BOT Agreement under which the parties agreed to extend the term of the BOT Agreement for an additional 9.5 years on the condition that, inter alia, the Company would perform works on Batumi International Airport with a minimum value of USD 28,500 thousands. Currently the Company is granted the right to operate Tbilisi international airport until 21 January 2027.

On 28 May 2015, another amendment was signed superseding the previous agreement between the United Airports of Georgia (the "UAG"), successor to JSC Tbilisi International Airport, and the Company. The Company committed to perform certain rehabilitation works related to the existing runway and build a new arrival terminal, in return for the permission to increase the passenger tariffs regulated by the UAG from 2017 by USD 2 and from 2023 by USD 1. The new amendment did not affect the duration of Tbilisi airport operation right.

Rehabilitation works were carried out on the existing runway and were completed in September 2016. Development works related to construction of a new terminal building were completed by the end of September 2017. These works were performed by a construction company and the construction cost already incorporates the construction mark-up. Accordingly, the construction costs incurred during 2015, 2016 and 2017 equals the related construction revenues.

11. Prepayments for non-current assets

In 2016 prepayments for non-current assets were made to one major contractor to perform rehabilitation and development works according to the Updated BOT Agreement (Note 10) and amounted to GEL 5,823. The construction of the new arrival terminal was completed in September 2017 and prepayments for non-current assets were utilized in the construction process.

12. Trade receivables

	31 December 2017	31 December 2016
Trade receivables	16,045	13,223
Allowance for trade receivables	(35)	(625)
Total trade receivable	**16,010**	**12,598**

Trade receivables are non-interest bearing and are generally settled on 30-60 days terms. Major part of trade receivables are neither past due nor impaired.

As at 31 December, the ageing analysis of trade receivables is as follows:

	Total	Neither past due nor impaired	Past due but not impaired <60 days	Past due but not impaired 60-120 days
2017	**16,010**	14,835	1,164	11
2016	**12,598**	11,174	907	517

The management believes that the unimpaired amounts that are past due by less than 120 days are still collectible in full, based on historic payment behavior and extensive analysis of customer credit risk. Amounts past due by more than 120 days are fully impaired as at 31 December 2017 and 2016.

	Allowance for trade receivables
Allowance at 31 December 2015	**633**
Reversal	(8)
Allowance at 31 December 2016	**625**
Write-off	(625)
Additions	35
Allowance at 31 December 2017	**35**

13. Other assets

	31 December 2017	31 December 2016
VAT asset	126	1,083
Other receivables from related parties	–	56
Other assets	**126**	**1,139**

14. Cash and cash equivalents

	31 December 2017	31 December 2016
Cash at banks	31,786	41,536
Cash on hand	22	21
Total cash and cash equivalents	**31,808**	**41,557**

As at 31 December 2017 cash at bank consists of current accounts placed in Georgian Lari and in foreign currencies in the amounts of GEL 10,713 and GEL 21,073, respectively (as at 31 December 2016: GEL 7,520 and GEL 34,016, respectively).

Cash placed on current accounts earns interest of 11% for GEL and 4.5% for USD accounts.

15. Charter capital

As at 31 December 2017 and 2016 charter capital of the Company was established as GEL 64,824. As at 31 December 2017 the Company had distributable retained earnings of GEL 194,964 (31 December 2016: GEL 168,212).

During 2017 the Company declared and paid out dividends in the amount of GEL 129,900 including respective taxes. (2016: GEL 40,000)

16. Trade payables

	31 December 2017	31 December 2016
Deposits and Guarantees received (a)	3,517	2,227
Payables for airport services	5,082	2,969
Total trade payables	**8,599**	**5,196**

(a) Deposits and Guarantees received represent security deposits placed by the customers of the Company upon starting operations at Tbilisi International Airport. These deposits are repayable back at the moment the customer decides to withdraw from Tbilisi International Airport or once the contract is terminated.

17. Other liabilities

	31 December 2017	31 December 2016
Unused vacations reserve	1,591	1,441
Other taxes payable	992	391
Advances received	614	265
Payables for construction works	270	8,896
Employee benefits payable	51	30
Other payables	55	66
Total liabilities	**3,573**	**11,089**

18. Commitments and contingencies

Litigation

In 2015 the Company was charged by the Tbilisi Municipal Court USD 3,839 thousands in favor of Georgian Airways Ltd for a claim of damages to their aircraft caused by a runway malfunctions in Tbilisi International Airport.

The Company submitted appeal on 5 October 2015 to the Tbilisi Court of Appeals. However, on 16 December 2016 the Court of Appeals announced the decision and left resolution of Tbilisi Municipal Court in force without any modification. On 17 February 2017 the Company submitted application to the Tbilisi Supreme Court. On 28 September 2017, the Supreme Court announced its conclusion not to change the decision of previous instances, therefore, the Company was charged with USD 3,839 thousands in favor of Georgian Airways LTD. As the Company has full insurance against claims, the amount was covered by the insurance company and money was transferred to the Georgian Airways LTD.

Contractual obligations

The Amended and Restated BOT Agreement obliged the Company to perform certain rehabilitation and development works (Note 10). The Company hired contractor to perform these rehabilitation and development works and as at 31 December 2017 all the contractual obligations have been met by the Company (As at 31 December 2016: contractual commitments and prepayments amounted to GEL 55,724 and GEL 5,823, respectively).

Guarantees given

As per requirements of the Amended and Restated BOT agreement, the Company has provided operational performance bond in the amount of USD 2,000 thousands to the UAG. The bond is backed up by the guarantee received from Bank of Georgia. The bond expires on 21 January 2027. The UAG is entitled to make demand under the operational performance bond in case the Company fails to perform the construction and development works per Amended and Restated BOT agreement. As of 31 December 2017, the works are completed, however, the performance bond will be closed upon its expiration on 21 January 2027.

Commitments on property tax toward the UAG

Georgian legislation is not well developed to accommodate concession arrangements. Legal title to the assets under the BOT Agreement belongs to the UAG, while the Company operates these assets under the BOT. To regulate the issue of property taxes the Company and the UAG entered into an agreement by which the Company compensates the UAG for property and land taxes paid. The legal form most suitable for such arrangement was variable lease agreement.

Future minimum payable under this agreement are as follows:

	2017	2016
Within one year	1,534	2,607
After one year but not more than five years	6,412	6,395
More than five years	5,424	6,975
	13,370	**15,977**

19. Related party transactions

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence or joint control over the other party in making financial and operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

The companies listed below represent entities under common control, except for the TAV Havalimanlari Holding, which is the directly controlling Parent of the Company.

(i) Transactions and balances with related parties

2017	Sales to related parties	Purchases from related parties	Dividend	Net amount due from (owed to) related parties at 31 December 2017
ATU Georgia LLC (a)	14,631	–	–	1,159
Batumi Airport LLC	93	–	–	4
BTA Georgia LLC (b)	2,696	(1,535)	–	81
TAV Georgia Operations LLC	1,975	(661)	–	123
TAV Construction Georgia LLC (c)	376	(46,617)	–	(272)
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.	–	(1,479)	–	–
TAV Havalimanlari Holding A.S. (d)	–	(2,069)	(103,920)	–
TAV Isletme Hizmetleri A.S.	–	(25)	–	–
Total	**19,771**	**(52,386)**	**(103,920)**	**1,095**

2016	Sales to related parties	Purchases from related parties	Dividend	Net amount due from (owed to) related parties at 31 December 2016
ATU Georgia LLC (a)	9,697	–	–	837
Batumi Airport LLC	48	(1)	–	7
BTA Georgia LLC (b)	2,144	(1,341)	–	65
TAV Georgia Operations LLC	1,316	(620)	–	60
TAV Construction Georgia LLC (c)	405	(81,493)	–	(3,016)
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.	–	(1,469)	–	–
TAV Havalimanlari Holding A.S. (d)	–	(1,651)	(30,400)	(5)
TAV Isletme Hizmetleri A.S.	–	(23)	–	–
Total	**13,610**	**(86,598)**	**(30,400)**	**(2,052)**

(a) ATU Georgia LLC operates the duty free store at Tbilisi International Airport and the Company generates revenue from commissions based on duty free sales.

(b) The Company has subcontracted with BTA Georgia LLC the operation of certain food and beverage stores in exchange for a commission based on sales.

(c) TAV Construction Georgia LLC provides rehabilitation service of existing runway and development service of a new arrival terminal (Note 10).

(d) TAV Havalimanlari Holding is a directly controlling parent of the Company.

19. Related party transactions (continued)

(ii) Compensation of key management personnel

Key management personnel of the Company are represented by 8 individuals and their annual compensation consisting of short-term employee benefits amounted GEL 2,806 and GEL 221 as bonuses and other employee benefits in 2017 (2016: GEL 2,319 and GEL 250, respectively for 10 people of key management). No other compensation is received by key management personnel.

20. Financial instruments and risk management

The Company's principal financial liabilities comprise trade payable and other liabilities. The main purpose of these financial liabilities is to finance the Company's operations. The Company's principal financial assets include trade receivables and cash and cash equivalents, that arises directly from its operations.

The Company is exposed to credit risk, currency risk and liquidity risk. The Company is part of a large group and most of the financial risks are overseen and controlled at the group level. Most of financial liabilities of the Company are payable towards entities under common control. Financial risk management objective of the management of the Company is to safeguard day-to-day operations, raise sufficient cash from operations to finance operating and on-going capital expenditures and service obligations to third parties.

(i) Credit risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Company is exposed to credit risk from its operating activities (primarily trade receivable) and from its financing activities, including accounts with banks and other financial institutions.

The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the macro economic factors. The Company has established a credit policy under which each new customer is analysed individually for creditworthiness before the Company's standard payment and delivery terms and conditions are offered. The Company's review includes external ratings, when available. More than 90% of the Company's customers have been transacting with the Company for over five years, and losses have occurred infrequently. Management believes that there is no significant risk of loss to the Company beyond the provisions already recorded (Note 12).

Credit risk raised from financing activities is mainly controlled by placing cash with top rated Georgian banks with proven track record of continuing business relationship with the Company. None of the cash and cash equivalents are impaired or past due.

The maximum exposure to credit risk at the reporting date is:

	Carrying amount	
	2017	**2016**
Trade receivables (Note 12)	16,010	12,598
Cash and cash equivalents (Note 14)	31,786	41,536
	47,796	**54,134**

20. Financial instruments and risk management (continued)

(ii) Foreign currency risk

Currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Company has exposure to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows.

The table below summarises impact of the reasonably expected change in the GEL to USD exchange rate on the post-tax profit for the year ended, other factors held constant:

	Strengthening	Weakening
2017		
USD (10% movement)	(5,153)	5,153
2016		
USD (10% movement)	(5,968)	5,968

The Company manages currency risk by maintaining foreign currency cash balances. Currency risk is also mitigated as a significant portion of revenue transactions are in USD.

The Company has the following foreign-currency denominated financial assets and liabilities:

	USD-denominated	
	2017	**2016**
Cash and cash equivalents	21,073	34,011
Trade receivables	6,702	4,344
Trade payables	(3,733)	(2,131)
Other liabilities	(907)	(9,697)
Net position at 31 December	**23,135**	**26,527**

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation.

The Company receives cash flows on a daily basis from regular customers. This ensures that the Company has enough cash to meet its financial obligations.

The remaining undiscounted contractual maturities of financial liabilities as at 31 December 2017 amounts to GEL 12,172 (as at 31 December 2016: GEL 20,038) and mature from 3 to 12 months period. It is not expected that the cash flows included in the maturity analysis could occur significantly earlier, or at significantly different amounts.

20. Financial instruments and risk management (continued)

(iv) Fair values

The estimates of fair value are intended to approximate the amount for which a financial instrument could be exchanged between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. Fair values of the Company's financial assets and liabilities approximate their carrying values due to their short-term nature. All of the financial assets and financial liabilities for which fair values are estimated are measured at level 3 of fair value hierarchy except of cash and cash equivalents which is measured at level 1.

(v) Capital management

The Company manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the dividend payment to shareholder.

21. Events after the reporting period

On 23 January 2018 the Company declared dividend in amount of GEL 39,097 including taxes to be distributed to the owners of the Company from 2016 retained earnings. The dividend was paid on 24 January 2018.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად
2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 1

ფინანსური ანგარიშგება

სრული შემოსავლის ანგარიშგება 3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 4
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 5
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 6

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები 8-37

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ტავ ურბან საქართველოს“ მფლობელებსა და დირექტორთა საბჭოს

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „ტავ ურბან საქართველოს“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის
31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარვმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით *„აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“*. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა კომპანიას უნარი, საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ის მიხედვით აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- გამოვავლენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. არსებითი უზუსტობის რისკი, რომელიც გამოწვეულია თაღლითობით, უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი, რომელიც გამოწვეულია შეცდომით, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი საბუღალტრო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ საბუღალტრო ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- მთლიანობაში ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის ოპერაციებსა და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაი საქართველოს“ სახელით

14 მარტი, 2018 წ.

თბილისი, საქართველო

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
შემოსავალი	6	214,272	146,799
შემოსავალი მშენებლობიდან	10	48,377	82,489
სამშენებლო ხარჯი	10	(48,377)	(82,489)
საოპერაციო ხარჯები	7	(23,416)	(18,297)
მომუშავეთა გასამრჯელოს ხარჯი		(19,625)	(17,559)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(19,946)	(13,937)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგება		**151,285**	**97,006**
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანაბრებზე		2,426	2,316
საბანკო მომსახურების საზღაური და საკომისიო		(121)	(34)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა		3,062	973
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		**156,652**	**100,261**
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	–	(17,397)
წლის მოგება		**156,652**	**82,864**
სხვა სრული შემოსავალი		–	–
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		**156,652**	**82,864**

ეს ფინანსური ანგარიშგება გამოსაშვებად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2018 წლის 14 მარტს დირექტორთა საბჭოს სახელით შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური მენეჯერი

ქადრი მეთე ერქალი

გენერალური მენეჯერის მოადგილე ფინანსების და
ადმინისტრაციის მიმართულებით

თარიქ ოსმანაღაოღლუ

8-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	9,306	8,330
აეროპორტის მართვის უფლება	10	211,880	180,906
გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები	11	–	5,823
არამატერიალური აქტივები		130	107
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**221,316**	**195,166**
მოკლევადიანი აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები		2,241	1,887
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	12	16,010	12,598
სხვა აქტივები	13	126	1,139
გადახდილი ავანსები		459	727
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	14	31,808	41,557
სულ მიმდინარე აქტივები		**50,644**	**57,908**
სულ აქტივები		**271,960**	**253,074**
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	15	64,824	64,824
გაუნაწილებელი მოგება		194,964	168,212
სულ კაპიტალი		**259,788**	**233,036**
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	16	8,599	5,196
სხვა ვალდებულებები	17	3,573	11,089
მოგების გადასახადის დავალიანება		–	3,753
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**12,172**	**20,038**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**271,960**	**253,074**

8-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	**64,824**	**125,348**	**190,172**
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	–	82,864	**82,864**
დივიდენდები (მე-15 შენიშვნა)	–	(40,000)	**(40,000)**
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**64,824**	**168,212**	**233,036**
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	–	156,652	**156,652**
დივიდენდები (მე-15 შენიშვნა)	–	(129,900)	**(129,900)**
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**64,824**	**194,964**	**259,788**

8-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
საოპერაციო საქმიანობა			
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		156,652	100,261
არაფულადი კორექტირება დასაბეგრი მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		19,946	13,937
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების და სხვა აქტივების გაუფასურება / (ზარალის შემობრუნება)	7	35	(8)
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერასთან დაკავშირებული დანაკარგები		12	7
წმინდა საკურსო (შემოსულობა)/ზარალი ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(3,062)	1,106
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანაბრებზე		(2,426)	(2,316)
საბანკო მომსახურების საზღაური და საკომისიო		121	34
		171,278	**113,021**
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები:			
ცვლილება სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		(354)	102
ცვლილება სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებში	12	(3,447)	(4,134)
ცვლილება სხვა აქტივებში	13	(2,740)	649
ცვლილება გადახდილ ავანსებში		268	(153)
ცვლილება სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებაში	16	3,403	1,025
ცვლილება სხვა ვალდებულებებში	17	1,109	(371)
		169,517	**110,139**
გადახდილი მოგების გადასახადი		–	(14,854)
გადახდილი პროცენტი		(121)	(34)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**169,396**	**95,251**
საინვესტიციო საქმიანობა			
მიღებული პროცენტი		2,426	2,316
აეროპორტის მართვის უფლებაზე განხორციელებული დამატებები	10, 11, 17	(51,179)	(71,960)
ძირითადი საშუალებების შეძენა	9	(3,388)	(1,920)
სხვა არამატერიალური აქტივების შეძენა		(166)	(229)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**(52,307)**	**(71,793)**
ფინანსური საქმიანობა			
გადახდილი დივიდენდები	15	(129,900)	(40,000)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**(129,900)**	**(40,000)**
წმინდა საკურსო სხვაობა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		3,062	(1,106)
წლის ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა შემცირება		**(9,749)**	**(17,648)**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვრის მდგომარეობით	14	**41,557**	**59,205**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	14	**31,808**	**41,557**

8-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

მნიშვნელოვანი არაფულადი ოპერაციები

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აეროპორტის მართვის უფლებაზე 2017 წელს განხორციელებული დამატებების საფასურიდან გადაუხდელია 271 ლარი (2016 წ.: 8,108 ლარი), ხოლო წინა წლის ბოლოს არსებულ გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსებიდან გამოყენებულია 5,823 ლარი (2016 წ.: 2,421).
3,780 ლარის გადასახდელი მოგების გადასახადი გაიქვითა წინასწარ გადახდილ სხვა გადასახადებთან, გარდა მოგების გადასახადისა, რომლებიც სხვა აქტივების მუხლში იყო აღრიცხული.

ინგლისურ ენაზე გამოშვებული ორიგინალის თარგმანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „ტავ ურბან საქართველო“ (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა 2005 წლის 6 ოქტომბერს თბილისის აეროპორტის რეკონსტრუქციისა და მისი კონცესიის ხელშეკრულების (შემდგომში „ხელშეკრულება“) შესაბამისად მართვის მიზნით. კომპანია რეგისტრირებულია საქართველოს დედაქალაქ თბილისში და მისი იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, 0158, თბილისის საერთაშორისო აეროპორტი.

ამჟამად კომპანია დაკავებულია თბილისის აეროპორტის მართვით სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტსა“ და ერთობლივ საწარმო „ტავ ურბანს“ შორის გაფორმებული კონცესიის ხელშეკრულების თანახმად, რომელიც თავდაპირველად 2005 წლის 6 სექტემბერს გაფორმდა, მაგრამ მოგვიანებით შეიცვალა (მე-10 შენიშვნა).

კომპანია თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში კონცესიის ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ შემდეგ საქმიანობას ეწევა: სატერმინალო მომსახურება, ავტოსადგომის, თვითმფრინავების სადგომის და თვითმფრინავამდე მგზავრების ტრანსპორტირების მომსახურება, კონცესიის შემოსავალი, ფართის განაწილება და სხვ.

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას 735 თანამშრომელი ჰყავდა (2016 წლის 31 დეკემბერი: 660 თანამშრომელი).

კომპანიის მფლობელობის სტრუქტურა 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის ასეთია:

	2017	2016
TAV Havalimanlari Holding A.S.	80%	80%
Aeroser International Holding (U.K.) Limited	19.9%	19.9%
ნოდარ კურტანიძე	0.1%	0.1%
სულ	**100.00%**	**100.00%**

კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის Aéroports de Paris.

2. მომზადების საფუძველი

კომპანიის ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საერთაშორისო ბუღალტრული სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით, გარდა იმ ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა თანხა წარმოდგენილია ათას ლარში და დამრგვალებულია ათასამდე, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც სხვაგვარადაა მითითებული.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

(ა) აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლე- და გრძელვადიანად

კომპანია აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოადგენს მათი მოკლევადიანად/გრძელვადიანად კლასიფიკაციის საფუძველზე. აქტივი მოკლევადიანია, როდესაც:

- მოსალოდნელია მისი რეალიზება ან გადაწყვეტილია მისი გაყიდვა ან მოხმარება ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- მოსალოდნელია მისი რეალიზება ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, ან
- აქტივი წარმოადგენს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, თუ არ არის შეზღუდული მისი გადაცვლა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ.

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მოკლევადიანია, როდესაც:

- მოსალოდნელია მისი დაფარვა ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- დასაფარია ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ ვალდებულების დაფარვის მინიმუმ თორმეტი თვით გადავადების უპირობო უფლება არ არსებობს.

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას კომპანია გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები მიეკუთვნება გრძელვადიან აქტივებსა და ვალდებულებებს.

(ბ) უცხოური ვალუტები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტაცაა. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარიგებები თავდაპირველად აღირიცხება გარიგების აღიარების თარიღისათვის დადგენილი ლარის გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია საანგარიშგებო თარიღისთვის ლარის მიმდინარე გაცვლითი კურსის შესაბამისად. ფულადი მუხლების ანგარიშსწორების ან კონვერტაციის ოპერაციების შედეგად წარმომდგარი სხვაობები ასახულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

იმ არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი გარიგების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით.

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(გ) შემოსავლის აღიარება

შემოსავლების ასახვა ხორციელდება იმ შემთხვევაში, როდესაც კომპანიაში ეკონომიკური სარგებელის შემოდინების ალბათობა მაღალია. ამასთან, შესაძლებელია შემოსავლების სარწმუნოდ შეფასება მიუხედავად იმისა, თუ როდის ხდება ფულადი სახსრების მიღება. შემოსავლების შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით, გადახდის ხელშეკრულებით განსაზღვრული ვადების გათვალისწინებით და გადასახადებისა და მოსაკრებლების გამოკლებით. კომპანია შემოსავლებთან დაკავშირებულ თავის შეთანხმებებს სპეციალურ კრიტერიუმებს ადარებს, რათა განსაზღვროს ამ შეთანხმებებში იგი პრინციპალად გამოდის თუ პრინციპალის აგენტ მხარედ. კომპანიამ დაასკვნა, რომ შემოსავლებთან დაკავშირებულ თავის ყველა შეთანხმებაში იგი პრინციპალად გამოდის. შემოსავლების აღიარებამდე უნდა დაკმაყოფილდეს ქვემოთ აღწერილი აღიარების სპეციალური კრიტერიუმები.

შემოსავლების ტიპების უმრავლესობის აღიარება ხდება კლიენტებისთვის მიწოდებისთანავე. კომპანიას ძირითადად შემოსავლის შემდეგი ტიპები აქვს (მე-6 შენიშვნა).

შემოსავალი ავიამომსახურებიდან

ავიამომსახურებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება ყოველდღიური ანგარიშების საფუძველზე, რომლებშიც ასახულია ავიაკომპანიებისგან კლიენტების მიერ გადახდილი სატერმინალო მომსახურების ღირებულება, ასევე თვითმფრინავის მიერ გამოყენებული ტრაპისა და ავიაკომპანიების მიერ გამოყენებული მგზავრთა რეგისტრაციის პუნქტის შესახებ ინფორმაცია. .

შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან

ფართობის განაწილებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება ყოველთვიური ინვოისების გამოწერით აეროპორტში განაწილებული ფართობების შესახებ გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე; შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან წარმოადგენს შემოსავალს საოპერაციო იჯარიდან და აღირიცხება იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით.

შემოსავალი პარკირების ოპერაციებიდან

ავტოსადგომის, თვითმფრინავების სადგომის, თვითმფრინავამდე მგზავრების ტრანსპორტირების და სხვა დამატებითი მომსახურებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება სახმელეთო მომსახურების პერსონალისგან და ავიაკომპანიებისგან მიღებული ყოველდღიური ანგარიშების საფუძველზე ასაფრენ-დასაჯდომი ზოლის გამოყენების (დაშვება და აფრენა), ავტოსადგომის, თვითმფრინავების სადგომის, თვითმფრინავამდე მგზავრების ტრანსპორტირების და თვითმფრინავების მიერ გაწეული სხვა მომსახურების შესახებ.

სახმელეთო მომსახურება და ლაუნჯის მომსახურება

სახმელეთო და ლაუნჯის მომსახურებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება მომსახურების გაწევისას.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(გ) შემოსავლის აღიარება (გაგრძელება)

სამშენებლო შემოსავალი და ხარჯები

სამშენებლო შემოსავლის და ხარჯის აღიარება ხდება საანგარიშგებო თარიღისთვის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული საქმიანობის დასრულების ეტაპის მითითებით, რაც იანგარიშება, როგორც ამ თარიღამდე შესრულებულ სამუშაოებზე გაწეული სახელშეკრულებო დანახარჯების წილი ხელშეკრულებით ნავარაუდევ მთლიან დანახარჯებში. გაწეული სახელშეკრულებო დანახარჯები ფასდება ყოველი თვის ბოლოს გაფორმებული მიღება-ჩაბარების აქტის შესაბამისად. თუ სამშენებლო კონტრაქტის შედეგის სარწმუნოდ შეფასება შეუძლებელია, სახელშეკრულებო შემოსავლის აღიარება ხდება იმ ოდენობით, რა ოდენობითაც მოსალოდნელია გაწეული სახელშეკრულებო დანახარჯების ამოღება. სახელშეკრულებო დანახარჯების აღიარება ხდება ხარჯად იმავე პერიოდში, რომელშიც ისინი გაიწია.

როდესაც მოსალოდნელია, რომ მთლიანი სახელშეკრულებო დანახარჯები აღემატებოდეს მთლიან სახელშეკრულებო შემოსავალს, მოსალოდნელი ზარალის აღიარება დაუყოვნებლივ ხდება ხარჯად.

საპროცენტო შემოსავალი

ამორტიზებადი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი თუ ხარჯი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (EIR) არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების ან შემოდინებების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. საპროცენტო შემოსავლები სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლების ნაწილში.

(დ) გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში (მე-8 შენიშვნა). მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, რომელიც დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. კომპანიის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(დ) გადასახადები (გაგრძელება)

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგვრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნეს საქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და აღირიცხება, როგორც სხვა გადასახადები სრული შემოსავლის ანგარიშგების სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

შემოსავლების, ხარჯებისა და აქტივების აღიარება ხდება დამატებული ღირებულების გადასახადის თანხის გამოკლებით, გარდა იმ შემთხვევებისა:

- როდესაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვაზე დარიცხული დამატებული ღირებულების გადასახადი არ ექვემდებარება საგადასახადო ორგანოსგან დაბრუნებას, დამატებული ღირებულების გადასახადის აღიარება მოხდება აქტივის შესყიდვაზე გაწეულ დანახარჯებში ან ხარჯის მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- როდესაც დებიტორული და კრედიტორული დავალიანება მოიცავს დამატებული ღირებულების გადასახადს.

საგადასახადო ორგანოებისთვის გადასახდელი ან მათგან დასაბრუნებელი დამატებითი ღირებულების გადასახადის წმინდა ოდენობა ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის დებიტორული ან კრედიტორული დავალიანების ნაწილში.

(ე) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. თვითღირებულება წარმოადგენს შესყიდვის ფასს, რომელიც მოიცავს შესყიდვის არადაბრუნებად გადასახადს და აქტივის დანიშნულებისამებრ ექსპლუატაციისთვის ვარგის მდგომარეობამდე მიყვანის, ასევე თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის განვითარებისა და გაუმჯობესების პირდაპირ დანახარჯებს, რომლებიც კაპიტალიზდება საიჯარო ქონების გაუმჯობესების სახით ძირითადი საშუალებების მუხლში.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალების კომპონენტის შეცვლის ხარჯის აღიარება ხდება ამ ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებაში თუ მოსალოდნელია, რომ კომპანია მიიღებს ამ კომპონენტის თანმდევ სამომავლო ეკონომიკურ სარგებელს და თუ მისი ხარჯის სარწმუნოდ შეფასება შეიძლება. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ტექნიკური მომსახურების ყოველდღიური ხარჯის აღიარება ხდება მისი დადგომისთანავე სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ე) ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

(iii) აღიარების შეწყვეტა

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) შედის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

(iv) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ყოველი ერთეულის ცვეთის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დარიცხვის წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადებსა და კონცესიის ხელშეკრულების მოქმედების ვადას შორის უმოკლესზე, რადგანაც ეს ყველაზე ზუსტად ასახავს აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელ ათვისებას. ცალკეული აქტივის მნიშვნელოვანი კომპონენტები ფასდება და თუ ამ კომპონენტს აქტივის დანარჩენი ნაწილისგან განსხვავებული სასარგებლო გამოყენების ვადა აქვს, მისი ცვეთა განსხვავებულად ხორციელდება.

სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო საშუალო ვადაა:

	სასარგებლო გამოყენების ვადა წლებში
შენობა-ნაგებობები	5-10 წელი
მანქანა-დანადგარები	5-10 წელი
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5-7 წელი
ავეჯი და მოწყობილობები	5-10 წელი
საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	5-10 წელი

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ცვეთის დარიცხვის მეთოდები გადაისინჯება და, საჭიროების შემთხვევაში, დაკორექტირდება.

(ვ) აეროპორტის მართვის უფლება

აეროპორტის მართვის უფლების აღიარება ხდება თვითღირებულებით, ანუ აქტივის შესაძენად გადარიცხული საზღაურის სამართლიანი ღირებულებით, რაც წარმოადგენს მიწოდებული სამშენებლო მომსახურებისთვის მიღებული ან მისაღები საზღაურის სამართლიან ღირებულებას. მიღებული საზღაურის სამართლიანი ღირებულება გამოითვლება პროგნოზირებული სამშენებლო დანახარჯებისთვის მარჟის დამატებით, რომელიც შეესაბამება ბაზრის მონაწილის მიერ სამშენებლო მომსახურების გაწევის და სამშენებლო ხარჯებთან დაკავშირებული რისკის აღებისთვის კომპენსაციის სახით მოთხოვნილ ოდენობას.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ვ) აეროპორტის მართვის უფლება (გაგრძელება)

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ისინი ზრდის მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. თუ ასეთი დანახარჯები არ იქნა მოწოდებული კონცესიის თავდაპირველი ხელშეკრულებისთვის, მაშინ ისინი კაპიტალიზდება, როგორც აეროპორტის მართვის ახალი უფლება და არა როგორც არსებულ აქტივზე დამატება.

აეროპორტის მართვის უფლების ამორტიზაცია მოხდა კონცესიის ხელშეკრულების ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით იმ თარიღიდან, როდესაც ის ხელმისაწვდომი ხდება გამოსაყენებლად. წლის განმავლობაში კომპანიამ გადააფასა აეროპორტის მართვის უფლების ამორტიზაციის პოლიტიკა და 2017 წლის ივლისიდან შეცვალა წლიური ცვეთის დარიცხვის მეთოდი, კერძოდ, ამორტიზაციის დარიცხვის წრფივი მეთოდიდან გადავიდა ამორტიზაციის წარმოების ერთეულთა ჯამის მეთოდზე, მგზავრთა პროგნოზირებული რაოდენობის საფუძველზე, რათა უკეთ აესახა, როგორ ელოდება კომპანია შესაბამისი აქტივიდან მომავალში მიღებული ეკონომიკური სარგებლის გამოყენება. ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ერთი საწარმოსთვის წარმოშობს ფინანსურ აქტივს, ხოლო მეორესთვის - ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

(i) ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები შემდეგ კატეგორიებს მიეკუთვნება: მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები, სესხები და მისაღები ანგარიშები, დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები, გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები, ან წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები საჭიროების შემთხვევაში ჰეჯირებისთვის. ფინანსური აქტივების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, იმ აქტივების შემთხვევაში, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით და ასახული მოგებაში ან ზარალში, ამას ემატება გარიგებასთან დაკავშირებული ხარჯები.

კომპანიის ფინანსური აქტივები შედგება ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისგან, სავაჭრო დებიტორული ანგარიშებისგან და სხვა აქტივებისგან.

სესხები და მისაღები ანგარიშები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. თავდაპირველი შეფასების შემდეგ ასეთი ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება ხორციელდება ამორტიზებული ღირებულების შესაბამისად, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით (EIR), გაუფასურების გამოკლებით. ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურის თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლების ნაწილში. გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში სესხების შემთხვევაში აისახება, როგორც ფინანსური ხარჯი, ხოლო მისაღები ანგარიშების შემთხვევაში - როგორც გაყიდული საქონლის თვითღირებულება ან სხვა საოპერაციო ხარჯები.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან მსგავსი ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარების გაუქმება ძირითადად მაშინ ხდება, როდესაც:

- ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა;
- კომპანიამ დათმო აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის მიღებული თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; ან (ა) კომპანიამ გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) კომპანიამ არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

თუ კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან გააფორმა ამაზე ხელშეკრულება, იგი აფასებს, შეინარჩუნა თუ არა ან რამდენად შეინარჩუნა ამ აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი. თუ კომპანიამ არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითაც ყველა რისკი და სარგებელი, და ასევე არ გადასცა აქტივზე კონტროლი, კომპანია აგრძელებს გადაცემული აქტივის აღიარებას ამ აქტივში მისი მონაწილეობის შენარჩუნების გამო. ასეთ შემთხვევაში კომპანია მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება კომპანიის მიერ დატოვებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

უწყვეტი გამოყენება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, ფასდება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და იმ მაქსიმალური თანხას შორის, რომლის გადახდაც შესაძლოა კომპანიას დასჭირდეს, უმცირესით.

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

კომპანია თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების ჯგუფის გაუფასურების რამე ობიექტური ნიშნის არსებობას. გაუფასურებასთან საქმე გვაქვს მაშინ, როდესაც აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მომხდარი ერთი ან მეტი მოვლენა („ზარალის დადგომის შემთხვევა“) გავლენას ახდენს ფინანსური აქტივიდან ან ფინანსური აქტივების ჯგუფიდან მისაღები ფულადი სახსრების მომავალში მოსალოდნელ ნაკადებზე, რომელთა სარწმუნოდ განსაზღვრაც შესაძლებელია. გაუფასურების არსებობის ობიექტური ნიშანი შეიძლება იყოს ის ფაქტი, რომ დებიტორი ან დებიტორთა ჯგუფი განიცდის მნიშვნელოვან ფინანსურ სირთულეებს, არღვევს სესხის პროცენტის ან ძირითადი თანხის გადახდის ვალდებულებას, არსებობს გაკოტრების ან სხვა სახის ფინანსური რეორგანიზაციის მაღალი ალბათობა და ხელთ არსებული მონაცემები მიუთითებს ფულადი სახსრების მოსალოდნელი მომავალი ნაკადების შემცირებაზე, მაგალითად, როგორიცაა ცვლილებები ვადაგადაცილებული გადახდების დონეში ან ეკონომიკურ პირობებში, რომლებსაც უკავშირდება ვალდებულებების შეუსრულებლობა.

თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ გაუფასურების შედეგად წარმოიქმნა ზარალი, ზარალის ოდენობა განისაზღვრება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ფულადი სახსრების მომავალი შეფასებული ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის (გარდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა, რომელიც ჯერ არ არის გაწეული). მომავალში მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულების დისკონტირება ხდება ფინანსური აქტივების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

აქტივების საბალანსო ღირებულება მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით და დანაკარგის თანხის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. საპროცენტო შემოსავალი (ასახული ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლის სახით სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში) კვლავაც ერიცხება შემცირებულ საბალანსო ღირებულებას იმ განაკვეთით, რომელიც გამოიყენება სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებისთვის გაუფასურების შედეგად განცდილი ზარალის შესაფასებლად. აქტივები შესაბამის რეზერვთან ერთად ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც მომავალში მათი ამოღების რეალური პერსპექტივა არ არსებობს და ყველა უზრუნველყოფის საგანი რეალიზებულია ან გადაცემულია კომპანიისთვის.

თუ მომდევნო წლის განმავლობაში გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი გაიზრდება ან შემცირდება გაუფასურების აღიარების შემდგომი მოვლენის გამო, მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი იზრდება ან მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის კორექტირებით. თუ ჩამოწერილი აქტივის ამოღება მოხდა მოგვიანებით, იგი ტარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, საოპერაციო ხარჯების კრედიტში.

(iii) ფინანსური ვალდებულებები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებასა და ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები, სესხები და გადასახდელი ანგარიშები, დებიტორული დავალიანება ან წარმოებული ვალდებულებები, რომლებიც განკუთვნილია ჰეჯირების ინსტრუმენტებად ეფექტური ჰეჯირების განხორციელების დროს.

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშებისა და დებიტორული დავალიანების შემთხვევაში, აკლდება მათთან უშუალოდ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებას, სხვა ვალდებულებებს და გადასახდელ მოგების გადასახადს.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, პროცენტიანი სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშების შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის დროს, აგრეთვე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით დარიცხული ამორტიზაციის პროცესში.

ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურის თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული ხარჯების ნაწილში.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც ხდება არსებული ფინანსური ვალდებულების ჩანაცვლება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე არსებითად განსხვავებული პირობებით ან არსებული ვალდებულების პირობები არსებითად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება განიხილება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(iv) ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაიქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, თუ არსებული კანონი იძლევა აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის უფლებას და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის სურვილი, ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის მიზნით.

(v) სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით აფასებს თითოეული საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღისთვის.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედგება:

- აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე, ან
- მთავარი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

მთავარი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით.

არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

კომპანია ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძევება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად - არასაბაზრო მონაცემებს.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებებისას:

- დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკორექტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე.
- დონე 2 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა.
- დონე 3 – ღირებულებითი შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის განსაზღვრა.

კომპანია განსაზღვრავს ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე) ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, კომპანიამ განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების, ასევე სამართლიანი ღირებულების ზემოაღნიშნულ იერარქიაში მათი დონის საფუძველზე.

ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის კომპანია აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ან როდესაც აქტივის წლიური შემოწმებაა საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, კომპანია აფასებს აქტივის აღდგენით ღირებულებას. აქტივის აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გასვლასთან დაკავშირებული ხარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. აქტივის აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრება ცალკეული აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივიდან არ ხდება ფულადი სახსრების შემოდინება, რომლებიც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მიღებული ფულადი სახსრებისგან. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის აღდგენით ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის აღდგენით ღირებულებამდე.

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული ხარჯით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ხდება ბოლოდროინდელი საბაზრო გარიგებების გათვალისწინებით. თუ ასეთი გარიგებების განსაზღვრა ვერ ხერხდება, შეფასების სხვა შესაფერისი მეთოდი გამოიყენება. ეს გამოთვლები დასაბუთდება შეფასების კოეფიციენტებით, აქციათა კოტირებული ფასებით საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული კომპანიების შემთხვევაში და სამართლიანი ღირებულების სხვა ხელმისაწვდომი მაჩვენებლებით.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

კომპანია გაუფასურებას გამოითვლის დეტალური ბიუჯეტისა და პროგნოზირებული გაანგარიშების საფუძველზე, რომლებიც ინდივიდუალურად მზადდება კომპანიის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულისთვის, რომლისთვისაც გამოყოფილია ესა თუ ის აქტივი. ასეთი ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები, ჩვეულებრივ, მოიცავს პერიოდს
2027 წლამდე, ანუ კონცესიის ხელშეკრულების ვადის გასვლის თარიღამდე.

უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გაუფასურებელი აქტივის ფუნქციის შესაბამის ხარჯის კატეგორიებში.

(თ) ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები შედგება ბანკში და სალაროში ნაღდი ფულის ნაშთისგან.

(ი) იჯარა

იმის განსაზღვრა, შეთანხმება წარმოადგენს (ან შეიცავს) თუ არა იჯარას, ხდება იჯარის გაფორმების თარიღით შეთანხმების არსიდან გამომდინარე. შეთანხმება წარმოადგენს ან შეიცავს იჯარას, თუ მისი შესრულება დამოკიდებულია თუ არა გარკვეული აქტივის (ან აქტივების) გამოყენებაზე ან შეთანხმება ასახავს აქტივის (ან აქტივების) გამოყენების უფლებას მაშინაც კი, თუ ეს უფლება მკაფიოდ არ არის მითითებული შეთანხმებაში.

კომპანია, როგორც მოიჯარე

იჯარას, რომლის დროსაც კომპანია არ გადასცემს აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელს, საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირდება. საოპერაციო იჯარის პირობებზე მოლაპარაკებისას გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები საიჯარო აქტივების საბალანსო ღირებულებას ემატება და მათი აღიარება ხდება იჯარის ვადაზე იმავე წესით, როგორითაც საიჯარო შემოსავლისა, ხოლო კლასიფიცირება ხდება ფართობის განაწილებიდან მიღებული შემოსავლის სახით შემოსავლის მუხლში.

(კ) ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე (იურიდიული ან კონსტრუქციული) ვალდებულებები წარსულში მომხდარი მოვლენების გამო, ვალდებულებების შესასრულებლად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება და ვალდებულებების მოცულობის მეტ-ნაკლები სიზუსტით შეფასება არის შესაძლებელი. ანარიცხებთან დაკავშირებული ხარჯები წარმოდგენილია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ნებისმიერი ანაზღაურების გამოკლებით.

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

კომპანიამ პირველად გამოიყენა სტანდარტში შესული გარკვეული ცვლილებები, რომლებიც ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. კომპანიას ვადაზე ადრე არ მიუღია ისეთი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია თუ ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ არის შესული.

ქვემოთ დაწვრილებით განვიხილავთ თითოეული ცვლილების ხასიათსა და გავლენას:

ცვლილებები ბასს 7-ში „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“: ინფორმაციის გახსნის ინიციატივა

ცვლილებების თანახმად, საწარმოებს ევალებათ ინფორმაციის წარმოდგენა საფინანსო საქმიანობის შედეგად ვალდებულებებში მომხდარი ცვლილებების შესახებ, როგორც ფულადი ნაკადებით განპირობებული ცვლილებების, ისე არაფულადი ცვლილებების (როგორიცაა საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა ან ზარალი) ჩათვლით. ცვლილებას გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე, რადგან მას არ აქვს ფინანსური ვალდებულებები.

ცვლილებები ბასს (IAS) 12-ში „მოგებიდან გადასახადები: გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება არარეალიზებულ ზარალთან მიმართებით“

ცვლილებები განმარტავს, რომ საწარმომ უნდა გაითვალისწინოს, ხომ არ ზღუდავს საგადასახადო კანონმდებლობა დასაბეგრი მოგების წყაროებს, რომლებიდანაც მან შეიძლება მოახდინოს გაქვითვები არარეალიზებულ ზარალთან დაკავშირებული გამოსაქვითი დროებითი სხვაობის შემობრუნებისას. ამასთან, ცვლილებები განმარტავს, როგორ უნდა განსაზღვროს საწარმომ მომავალში მისაღები დასაბეგრი მოგება და განსაზღვრავს გარემოებებს, რომლებშიც დასაბეგრი მოგება შეიძლება მოიცავდეს გარკვეული აქტივების ამოღებას საბალანსო ღირებულებაზე მეტი ღირებულებით.

ცვლილებას გავლენა არ მოუხდენია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან მას არ აქვს დასაბეგრი მოგება ახალი საგადასახადო მოდელის შემოღების შემდეგ, რომელიც ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს (მე-8 შენიშვნა).

წლიური გაუმჯობესებების ციკლი - 2014-2016 წ.წ.

ცვლილებები ფასს (IFRS) 12-ში „სხვა საწარმოში მონაწილეობის განმარტებითი შენიშვნები: ფასს 12-ში ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების განმარტება“

ცვლილებები განმარტავს, რომ ფასს 12-ში განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნები, გარდა ბ10-ბ16 მუხლებისა, ეხება საწარმოს წილს შვილობილ, ერთობლივ ან მეკავშირე საწარმოში (ან მისი წილის ნაწილს ერთობლივ თუ მეკავშირე საწარმოში), რომელიც კლასიფიცირებულია (ან შესულია გასასხვისებელ ჯგუფში, რომელიც კლასიფიცირებულია), როგორც გასაყიდად გამიზნული. ეს ცვლილება კომპანიაზე გავლენას არ ახდენს.

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით ჯერ ძალაში არ შესულა, მოცემულია ქვემოთ. კომპანია ამ სტანდარტების მიღებას შეძლებისდაგვარად აპირებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“

2014 წლის ივლისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (ბასსს) გამოსცა ფასს 9-ის *„ფინანსური ინსტრუმენტები“* ბოლო ვერსია, რომელიც ანაცვლებს ბასს 39-ს *„ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“* და ფასს 9-ის ყველა წინა ვერსიას. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების პროექტის ბუღალტრული აღრიცხვის სამივე ასპექტს აერთიანებს: კლასიფიკაცია და შეფასება, გაუფასურება და ჰეჯირების აღრიცხვა. ფასს 9 ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ამასთან დაშვებულია უფრო ადრე გამოყენებაც. გარდა ჰეჯირების აღრიცხვისა, სავალდებულოა რეტროსპექტული გამოყენება, მაგრამ შედარებადი ინფორმაციის წარმოდგენა სავალდებულო არ არის. ჰეჯირების აღრიცხვის შემთხვევაში, მოთხოვნები, როგორც წესი, პერსპექტიულად გამოიყენება, გარკვეული იშვიათი გამონაკლისებით.

კომპანია აპირებს ახალი სტანდარტის მიღებას მისი ძალაში შესვლის სავალდებულო თარიღისთვის და არ გადაიანგარიშებს შედარებად ინფორმაციას. კომპანია არის ფასს 9-ის სამივე ასპექტის გავლენის სიღრმისეული შეფასების პროცესში.

ფასს (IFRS) 15 „შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან“

ფასს 15 გამოიცა 2014 წლის მაისში და განსაზღვრავს ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც გამოიყენება კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების ასახვისთვის. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავლების აღიარება მოხდება იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ.

შემოსავლების ახალი სტანდარტი ჩაანაცვლებს ფასს-ის მიხედვით შემოსავლების აღიარების ყველა არსებულ წესს. სრული რეტროსპექტული გამოყენება ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული გამოყენება სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. დასაშვებია უფრო ადრე გამოყენებაც. კომპანია აპირებს ახალი სტანდარტის მიღებას მისი ძალაში შესვლის თარიღისთვის სრული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით.

2016 წლის განმავლობაში კომპანიამ წინასწარ შეაფასა ფასს 15, რასაც მოჰყვა 2017 წელს დასრულებული უფრო საფუძვლიანი ანალიზი.

კომპანია საავიაციო მომსახურების სფეროში საქმიანობს და ავიაკომპანიებს სხვადასხვა მომსახურებას უწევს. კომპანია ცალ-ცალკე აფორმებს ხელშეკრულებას თითოეულ ავიაკომპანიასთან, რომლებშიც ასახავს თითოეული მომსახურების ღირებულებას.

სხვადასხვა მომსახურება წარმოადგენს ხელშეკრულების პირობების შესრულების სხვადასხვა ვალდებულებას. ამჟამად კომპანია ამ მომსახურებებს ინდივიდუალურად აღრიცხავს მათი სახელშეკრულებო ღირებულებების მიხედვით. კომპანია მოელის, რომ შემოსავლის აღიარება იმ დროს მოხდება, როდესაც მომსახურების გაწევა დასრულდება.

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

საავიაციო მომსახურებების გარდა, კომპანია შემოსავალს იღებს თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ფართების იჯარიდან. ხელშეკრულებები გაფორმებულია ფიქსირებულ ყოველთვიურ იჯარაზე. კომპანია მოელის, რომ შემოსავლის აღიარება იმ დროს მოხდება, როდესაც მომსახურების გაწევა დასრულდება.

კომპანია არ მოელის, რომ ფასს 15-ს მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება მის შემოსავალზე.

ფასს 15-ში უფრო დეტალურად არის ასახული წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნები, ვიდრე ახლანდელ ფასს-ში. წარდგენის მოთხოვნები საგრძნობლად განსხვავდება არსებული პრაქტიკისგან, თუმცა, კომპანიის მიერ მიღებული შემოსავლის სპეციფიკური ხასიათის გამო, კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში განმარტებითი შენიშვნების მოცულობის მნიშვნელოვანი ზრდა მოსალოდნელი არ არის.

გარდა ამისა, კომპანია ითვალისწინებს ბასსს-ის მიერ 2016 წლის აპრილში გამოქვეყნებულ განმარტებებს და თვალს ადევნებს სიახლეებს.

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს *„იჯარა“*, ფაისკ (IFRIC) 4-ს *„როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“*, იმკ (SIC) 15-ს *„საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება“* და იმკ (SIC) 27-ს *„გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“*. ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლისს მოიჯარეებისთვის - „დაბალი ღირებულები მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარა (ე. ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით). საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე. ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებულები არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ხარჯი.

მოიჯარე ასევე ვალდებულია გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება მათი განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორითაც ბასს 17-ის მიხედვით და გამიჯნავს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს.

ფასს 16-ით როგორც მოიჯარეებს, ისე მეიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს 17-ის თანახმად ხდებოდა.

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

ფასს 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ნაადრევი გამოყენება, თუმცა საწარმოს მიერ ფასს 15-ის გამოყენებაზე ადრე არა. მოიჯარემ შეიძლება გადაწყვიტოს სტანდარტის გამოყენება მთლიანად რეტროსპექტული ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით. სტანდარტის გარდამავალი დებულებები გარკვეულ შეღავათებს ითვალისწინებს. კომპანია გააგრძელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ფასს 16-ის პოტენციური გავლენის შეფასებას.

ფაისკ (IFRIC) ინტერპრეტაცია 22 „უცხოური ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები და წინასწარი გადახდა“

ინტერპრეტაციის თანახმად, წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას შესაბამისი აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველი აღიარების დროს გამოყენებული სპოტ სავალუტო კურსის განსაზღვრისას ოპერაციის თარიღად ჩაითვლება ის თარიღი, რომლითაც საწარმო თავდაპირველად აღიარებს წინასწარი გადახდით მიღებულ არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას. თანხის არაერთი წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, საწარმომ თანხის თითოეული წინასწარი გადახდისთვის ან მიღებისთვის ცალკე უნდა განსაზღვროს ოპერაციის თარიღი. საწარმოებმა ეს ცვლილებები მთლიანად რეტროსპექტულად უნდა გამოიყენონ. ან საწარმოს შეუძლია ინტერპრეტაცია პერსპექტიულად გამოიყენოს ყველა აქტივისთვის, ხარჯისა და შემოსავლისთვის, რომლებიც აღიარებულია:

(i) იმ საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან, რომელშიც საწარმო პირველად იყენებს ინტერპრეტაციას, ან

(ii) წინა საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან, რომელიც წარმოდგენილია შედარებადი ინფორმაციის სახით იმ საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებებში, რომელშიც საწარმო პირველად იყენებს ინტერპრეტაციას.

ინტერპრეტაცია ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ინტერპრეტაციის ნაადრევი გამოყენება ნებადართულია და უნდა მოხდეს მისი გაცხადება. თუმცა, ვინაიდან კომპანიის არსებული პრაქტიკა შეესაბამება ინტერპრეტაციას, კომპანია არ მოელის, რომ ის რამე გავლენას მოახდენს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ქვემოთ მოცემულია სხვა ცვლილებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა, და რომლებიც კომპანიაზე არ ვრცელდება:

- ცვლილებები ფასს (IFRS) 10-სა და ბასს (IAS) 28-ში: *„აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალში შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის“*;
- ფასს (IFRS) 2 *„წილობრივი გადახდის ოპერაციების კლასიფიკაცია და შეფასება“* -ცვლილებები ფასს 2-ში;
- ფასს (IFRS) 17 *„სადაზღვევო ხელშეკრულებები“*;
- *„საინვესტიციო ქონების გადაცემა“* - ცვლილებები ბასს 40-ში;
- ფასს (IFRS) 1 *„ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება“ – მოკლევადიანი გამონაკლისების გაუქმება მათთვის, ვინც ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტებს პირველად იყენებს* (ყოველწლიური გაუმჯობესებები 2014-2016 წლების ციკლი (გამოშვებული 2016 წლის დეკემბერში));

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

- ბასს (IAS) 28 *„ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ – განმარტება, რომ ინვესტიციის ობიექტების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება მოგებაში ან ზარალში ასახვით თითოეული ინვესტიციის შემთხვევაში ინდივიდუალურად უნდა მოხდეს*;
- ფასს (IFRS) 9-ის *„ფინანსური ინსტრუმენტები“* გამოიყენება ფასს (IFRS) 4-თან *„სადაზღვევო კონტრაქტები“* ერთად - ცვლილებები ფასს 4-ში;
- ფაისკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია - *„მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“*.

5. შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენება

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ანგარიშგებაში წარმოდგენილი შემოსავლის, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და ასევე პირობითი ვალდებულებების გაცხადებაზე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ამ დაშვებებისა და შეფასებების სუბიექტური ხასიათის გამო შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტირებების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

მოსაზრებები

ქვემოთ წარმოდგენილია კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარების პროცესში ხელმძღვანელობის მიერ გამოთქმული მოსაზრებები, რომლებიც ყველაზე მეტად მოქმედებს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის განსაზღვრა

ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან დაკავშირებული გაუფასურების მაჩვენებლების ანალიზის მიზნებისთვის კომპანიამ ერთად დააჯგუფა აეროპორტის მართვის თავდაპირველი, 2006 წელს აღიარებული, უფლება, აეროპორტის მართვის უფლების ახალი უფლება, რომელიც წარმოიქმნა 2015, 2016 და 2017 წლებში სარეაბილიტაციო და განვითარების გეგმით გათვალისწინებული დამატებითი სამუშაოების გაწევის შედეგად (მე-10 შენიშვნა) და კომპანიის დაფუძნების თარიღიდან შეძენილი ძირითადი საშუალებები. კომპანიას მიაჩნია, რომ ამ აქტივებიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადები არ არის ერთმანეთისგან დამოუკიდებელი და, შესაბამისად, განიხილება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთ ერთეულად.

შეფასებები და დაშვებები

ქვემოთ განხილულია ანგარიშგების დღეს მომავლის შესახებ გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებების უზუსტობის სხვა ძირითადი მიზეზები, რომლებმაც შეიძლება მომდევნო ფისკალურ წელს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი კორექტირებების შეტანის აუცილებლობა გამოიწვიოს. კომპანიამ თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძვლად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. თუმცა არსებული გარემოებები და დაშვებები მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებით შეიძლება შეიცვალოს ბაზარზე ან გარემოებებში ისეთი ცვლილებების გამო, რომლებიც არ ექვემდებარება კომპანიის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში აისახება მათი დადგომისთანავე.

5. შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენება (გაგრძელება)

მიმდინარე გადასახადები

საქართველოში მოქმედი საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა ხშირად იცვლება და სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. ამასთანავე, საგადასახადო ორგანოების მიერ კომპანიის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობისა ინტერპრეტაცია შეიძლება არ ემთხვეოდეს კომპანიის ხელმძღვანელობის ინტერპრეტაციებს.

ამის გამო საგადასახადო ორგანოებმა შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენონ გარიგებები და კომპანიას დააკისრონ მნიშვნელოვანი დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საქართველოს კანონმდებლობა, საგადასახადო კანონმდებლობის ჩათვლით, არ არის იმდენად დახვეწილი, რომ კონცესიის ხელშეკრულების ყველა იურიდიული თუ საგადასახადო ასპექტის შესახებ გვთავაზობდეს დეტალურ მითითებებს. კომპანიის რისკის შესამცირებლად ხელძღვანელობამ მოიპოვა წინასწარი საგადასახადო დასკვნა ორაზროვანი საკითხების შესახებ და კონცესიის ხელშეკრულება მოამზადა ამ დასკვნების გათვალისწინებით.
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სათანადოდ განმარტავს შესაბამის კანონმდებლობას და რომ კომპანიის საგადასახადო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული მონაცემები უცვლელი დარჩება (მე-8 შენიშვნა).

დებიტორული დავალიანების რეზერვი

კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის აფასებს, არსებობს თუ არა ფინანსური აქტივის გაუფასურების ობიექტური ნიშნები. ასეთი ობიექტური მტკიცებულების არსებობის შემთხვევაში, აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით და დანაკარგის თანხა აისახება მიმდინარე პერიოდის ხარჯებში.

ხელმძღვანელობის შეფასებით 35 ლარის (2016 წ.: 625 ლარი) ოდენობის უიმედო თანხების რეზერვი ყველაზე მეტი სიზუსტით ასახავს სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების გაუფასურებით გამოწვეულ შესაძლო დანაკარგებს (მე-12 შენიშვნა).

ცვლილება აეროპორტის მართვის უფლების ამორტიზაციაში

2017 წელს კომპანიამ შეცვალა აეროპორტის მართვის უფლების ამორტიზაციის დარიცხვის წრფივი მეთოდი პერსპექტიულად შეცვალა ერთეულთა ჯამის მეთოდით. აეროპორტის მართვის უფლების ამორტიზაცია ხდება კონცესიის ვადის განმავლობაში და ასახავს კომპანიის მიერ კონცესიის მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელ ათვისებას, მგზავრების მოსალოდნელი რაოდენობისა და აეროპორტის გამოყენების მიხედვით. სავარაუდო ამორტიზაციის განსაზღვრის ცვლადი ფაქტორებია კონცესიის ვადის ამოწურვამდე დარჩენილ წლებში მგზავრების პროგნოზირებული მთლიანი რაოდენობა, რომელიც კორექტირდება არსებული საბაზრო და ეკონომიკური პირობების საფუძველზე მიღებული ზრდის ტემპით.

ამ ცვლილების ეფექტი კონცესიის ვადაზე გაკეთებულ სააღრიცხვო შეფასებებზე გამოიყენება პერსპექტიულად, რის შედეგადაც ამორტიზაციის დანარიცხი 2017 წლისთვის 1,638 ლარით მცირდება. ცვლილებები მგზავრთა მოსალოდნელ რაოდენობასა და აეროპორტის გამოყენებაში შეიძლება აისახოს მომავალში ამორტიზაციის დარიცხვაზე.

6. შემოსავალი

	2017	2016
შემოსავალი ავიამომსახურებიდან	129,026	85,112
შემოსავალი სახმელეთო მომსახურებიდან	54,580	38,374
დაუბეგრავი სავაჭრო მაღაზიების კონცესიის საკომისიო მოსაკრებელი	14,520	9,615
შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან	5,826	5,143
შემოსავალი ავტომანქანების პარკირების მომსახურებიდან	2,994	2,539
საკვები და სასმელი პროდუქტებით ვაჭრობის სივრცეების კონცესიის საკომისიო მოსაკრებელი	2,231	1,663
შემოსავალი ლაუნჯის მომსახურებიდან	1,974	1,305
სხვა შემოსავალი	3,121	3,048
სულ შემოსავალი	**214,272**	**146,799**

7. საოპერაციო ხარჯები

	2017	2016
უსაფრთხოების მომსახურების ღირებულება	6,913	4,972
გადახდები საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ (მე-18 შენიშვნა)	2,615	2,064
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი	2,542	2,332
მართვის ჰონორარი	2,069	1,582
დაზღვევა	1,720	1,462
საგადასახადო ხარჯი, მოგების გადასახადის ხარჯის გარდა	1,205	799
კომუნალური სისტემის ხარჯები	1,193	903
ტექნიკური მომსახურების ღირებულება	1,080	826
ავიადისპეტჩერული მომსახურება	1,034	742
დასუფთავების ხარჯი	740	686
საკონსულტაციო მომსახურების ღირებულება	688	758
საწვავ-საცხები მასალები	526	356
კომუნიკაციის და საკანცელარიო საქონლის ხარჯები	200	254
სარეკლამო ხარჯები	64	75
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების და სხვა აქტივების გაუფასურება / (შემობრუნება)	35	(8)
სხვა ხარჯები	792	494
სულ საოპერაციო ხარჯები	**23,416**	**18,297**

8. მოგების გადასახადი

2016 წლის ივნისში საქართველოს საგადასახადო კანონში ცვლილებები შევიდა მოგების გადასახადთან დაკავშირებით. ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება საქართველოში მოქმედ ყველა კომპანიაზე, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, რომლებისთვისაც ძალაში შესვლის თარიღი 2019 წლის 1 იანვრით განისაზღვრა. ახალი ნორმატიული აქტების თანახმად, მოგების გადასახადით იბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, და არა მიღებული მოგება. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა გამოითვლება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. კომპანიებს უფლება აქვთ, ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ იბეგრება მოგების გადასახადით.

8. მოგების გადასახადი (გაგრძელება)

ცვლილებების ამოქმედების შემდეგ, 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ მთლიანად შემოაბრუნა თავისი გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ბასს 12-ის *„მოგებიდან გადასახადები“* შესაბამისად, რათა გადავადებული გადასახადები შეეფასებინა 0%-იანი საგადასახადო განაკვეთით, რომელიც მოქმედებს გაუნაწილებელ მოგებაზე 2017 წლის 1 იანვრიდან.

2017 წელს კომპანიამ განაწილებულ მოგებაზე (დივიდენდებზე) დარიცხული მოგების გადასახადი 22,924 ლარის ოდენობით შეაფასა მოგებაში ან ზარალში ასახვით, თუმცა იგი გაიქვითა 2008-2016 წლებთან დაკავშირებული გადახდილი მოგების გადასახადით. 2016 წელს კომპანიამ აღიარა გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების შემობრუნების შედეგად მიღებული მოგების გადასახადის 2,717 ლარის ოდენობის ზარალი მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს შემდეგს:

	2017	2016
მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი	–	14,680
დროებითი სხვაობების წარმოქმნასა და აღდგენასთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი	–	2,717
მოგების გადასახადის ხარჯი, სულ	**–**	**17,397**

მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი განსხვავდება კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოგების გადასახადის განაკვეთისგან. ქვემოთ კანონმდებლობით გათვალისწინებული განაკვეთების მიხედვით მოგების გადასახადის ხარჯი შესაბამისობაშია მოყვანილი გადასახადის რეალურ ოდენობასთან:

	2017	2016
წმინდა დივიდენდები / დასაბეგრი მოგება	**129,900**	**100,261**
კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთი	15/85%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი) საკანონმდებლო განაკვეთით	**22,924**	**15,039**
2008-2016 წლებთან დაკავშირებით გადახდილი მოგების გადასახადიდან ჩათვლილი	(22,924)	–
საგადასახადო კანონმდებლობის ცვლილების ეფექტი	–	2,717
გადასახადით დაუბეგრავი მოგება	–	(382)
გამოუქვითავი დანახარჯები	–	23
მოგების გადასახადის ხარჯი	**–**	**17,397**

9. ძირითადი საშუალებები

	შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანად-გარები	ავტოსატ-რანსპორტო საშუა-ლებები	ავეჯი და მოწყობი-ლობები	საიჯარო გაუმჯო-ბესებები	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**202**	**6,225**	**11,911**	**5,868**	**10,053**	**34,259**
შემოსვლები	–	24	16	411	1,469	**1,920**
გასვლები	–	–	(72)	(34)	–	**(106)**
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**202**	**6,249**	**11,855**	**6,245**	**11,522**	**36,073**
შემოსვლები	–	1,306	672	260	1,150	**3,388**
გასვლები	–	(3)	(168)	(35)	(11)	**(217)**
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**202**	**7,552**	**12,359**	**6,470**	**12,661**	**39,244**
2015 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგროვილი ცვეთა	**177**	**5,576**	**10,548**	**5,171**	**3,744**	**25,216**
ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში	4	202	700	227	1,493	**2,626**
გასვლები	–	–	(72)	(27)	–	**(99)**
2016 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგროვილი ცვეთა	**181**	**5,778**	**11,176**	**5,371**	**5,237**	**27,743**
ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში	3	218	404	237	1,538	**2,400**
გასვლები	–	(3)	(168)	(34)	–	**(205)**
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგროვილი ცვეთა	**184**	**5,993**	**11,412**	**5,574**	**6,775**	**29,938**
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**21**	**471**	**679**	**874**	**6,285**	**8,330**
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**18**	**1,559**	**947**	**896**	**5,886**	**9,306**

10. აეროპორტის მართვის უფლება

	აეროპორტის მართვის უფლება
თვითღირებულება 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**203,211**
შემოსვლები	82,489
თვითღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**285,700**
შემოსვლები	48,377
თვითღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**334,077**
დაგროვილი ამორტიზაცია	
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**93,616**
ამორტიზაციის დანარიცხი წლის განმავლობაში	11,178
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**104,794**
ამორტიზაციის დანარიცხი წლის განმავლობაში	17,403
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**122,197**
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**180,906**
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**211,880**

კონცესიის ხელშეკრულება თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ტერმინალის აგებისა და შესაბამისი ინფრასტრუქტურის შესახებ (შემდგომში „თავდაპირველი კონცესიის ხელშეკრულება“) გაფორმდა 2005 წლის 6 სექტემბერს სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტსა“ და ერთობლივი საწარმო „ტავ ურბანს“ შორის. ამ ხელშეკრულების საფუძველზე, თავდაპირველი კონცესიის ხელშეკრულების თარიღიდან ერთ თვეში დაფუძნდა კომპანია, რომელსაც დაევალა თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ახალი ტერმინალის დაგეგმვა, დაპროექტება, დაფინანსება, აშენება, გამოცდა, ექსპლუატაციაში მიღება და გამართულად ამუშავება. სანაცვლოდ მიეცა ახალი ტერმინალის მართვის უფლება ახალ ტერმინალში საქმიანობის დაწყების თარიღიდან 10.5 წლის ვადით. ხელშეკრულების ვადის გასვლისთანავე თბილისის ახალი ტერმინალი უნდა გადაეცეს საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას.

2006 წლის 4 აგვისტოს, სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტმა“ და კომპანიამ გააფორმეს შეთანხმება თავდაპირველი კონცესიის ხელშეკრულების შეცვლაზე, რომლის მიხედვითაც, მხარეები შეთანხმდნენ კონცესიის ხელშეკრულების გაგრძელებაზე კიდევ 9.5 წლით, სხვა პირობებთან ერთად, იმ პირობითაც, რომ კომპანია ბათუმის საერთაშორისო აეროპორტში მინიმუმ 28,500 ათასი აშშ დოლარის ღირებულების სამუშაოებს ჩაატარებდა. ამჟამად კომპანიას თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის მართვის უფლება 2027 წლის 21 იანვრამდე აქვს.

2015 წლის 28 მაისს, კიდევ ერთ ცვლილებას მოეწერა ხელი, რომელმაც ჩაანაცვლა წინა შეთანხმება სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის“ წინამორბედ საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებასა და კომპანიას შორის. კომპანიამ იკისრა არსებული ასაფრენ-დასაჯდომი ზოლის გარკვეული სარეაბილიტაციო სამუშაოების ჩატარების და ახალი ჩამოფრენის ტერმინალის აშენების ვალდებულება, საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიერ რეგულირებული სამგზავრო ტარიფების 2017 წლიდან 2 აშშ დოლარით და 2023 წლიდან
1 აშშ დოლარის გაზრდის ნებართვის სანაცვლოდ. ახალი ცვლილება არ შეჰხებია თბილისის აეროპორტის მართვის უფლების ვადას.

სარეაბილიტაციო სამუშაოები ჩატარდა არსებულ ასაფრენ-დასაჯდომ ზოლზე და დასრულდა 2016 წლის სექტემბერში. ახალი სატერმინალო შენობის მშენებლობასთან დაკავშირებული განვითარების გეგმით გათვალისწინებული სამუშაოები 2017 წლის ბოლოსთვის დასრულდა. ეს სამუშაოები ჩაატარა სამშენებლო კომპანიამ. სამშენებლო კომპანიის მიერ გაწეული მშენებლობის დანახარჯი უკვე შეიცავს მარჟას. შესაბამისად, 2015, 2016 და 2017 წლებში გაწეული სამშენებლო დანახარჯები უტოლდება შესაბამის სამშენებლო შემოსავლებს.

11. გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსები

2016 წელს გრძელვადიან აქტივებში ავანსები გადახდილი იქნა ერთი მსხვილი კონტრაქტორის მიმართ სარეაბილიტაციო და განვითარების გეგმით გათვალისწინებული სამუშაოების ჩასატარებლად განახლებული კონცესიის ხელშეკრულების თანახმად (მე-10 შენიშვნა) და შეადგინა 5,823 ლარი. ახალი ჩამოფრენის ტერმინალის მშენებლობა დასრულდა 2017 წლის სექტემბერში და გრძელვადიან აქტივებში გადახდილი ავანსების გამოყენება მოხდა მშენებლობის პროცესში.

12. სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	16,045	13,223
დებიტორული ანგარიშების რეზერვი	(35)	(625)
სულ სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	**16,010**	**12,598**

დებიტორულ დავალიანებას პროცენტი არ ერიცხება და მათი დაფარვის ვადა, როგორც წესი, 30-60 დღეა. დებიტორული ანგარიშების დიდი ნაწილი არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული.

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ანალიზი ხანდაზმულობის ვადების მიხედვით ასეთია:

	სულ	არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული	ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული	
			<60 დღე	60-120 დღე
2017	**16,010**	14,835	1,164	11
2016	**12,598**	11,174	907	517

წარსული გამოცდილებისა და კლიენტებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის საფუძვლიანი ანალიზის საფუძველზე ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არაგაუფასურებული თანხები, რომლებიც 120-ზე ნაკლები დღითაა ვადაგადაცილებული, ჯერ კიდევ არის სრულად ამოღებადი. 120-ზე მეტი დღით ვადაგადაცილებული თანხები სრულად არის გაუფასურებული 2017 წლისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	დებიტორული დავალიანების რეზერვი
რეზერვი 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**633**
შემობრუნება	(8)
რეზერვი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**625**
ჩამოწერები	(625)
შემოსვლები	35
რეზერვი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**35**

13. სხვა აქტივები

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
ჩასათვლელი დღგ	126	1,083
სხვა მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ	–	56
სხვა აქტივები	**126**	**1,139**

14. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში	31,786	41,536
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	22	21
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	**31,808**	**41,557**

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში შედგება ლარსა და უცხოურ ვალუტებში განთავსებული 10,713 ლარისა და 21,073 ლარის მიმდინარე ანგარიშებისგან, შესაბამისად (2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 7,520 ლარი და 34,016 ლარი, შესაბამისად).

მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ ფულად სახსრებს ლარში ერიცხება 11%, ხოლო აშშ დოლარში 4.5%.

15. საწესდებო კაპიტალი

2017 წლის და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 64,824 ლარს. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა 194,964 ლარის გაუნაწილებელი მოგება (2016 წლის 31 დეკემბერი: 168,212 ლარი).

2017 წლის განმავლობაში კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა 129,900 ლარის ოდენობის დივიდენდები, შესაბამისი გადასახადების ჩათვლით (2016 წ.: 40,000 ლარი).

16. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
მიღებული ანაბრები და გარანტიები (ა)	3,517	2,227
აეროპორტის მომსახურებებში გადასახდელი თანხები	5,082	2,969
სულ კრედიტორული დავალიანება	**8,599**	**5,196**

(ა) მიღებული ანაბრები და გარანტიები წარმოადგენს კომპანიის კლიენტების მიერ განთავსებულ საგარანტიო შენატანებს თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში საქმიანობის დაწყებისას. ეს შენატანები ექვემდებარება დაბრუნებას მაშინ, როდესაც კლიენტი გადაწყვეტს თბილისის საერთაშორისო აეროპორტიდან გასვლას ან ხელშეკრულების შეწყვეტისთანავე.

17. სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი 2016
გამოუყენებელი შვებულებების რეზერვი	1,591	1,441
სხვა საგადასახადო დავალიანება	992	391
მიღებული ავანსები	614	265
სამშენებლო სამუშაოების ღირებულება	271	8,896
დაქირავებულ მომუშავეთათვის გადასახდელი გასამრჯელო	51	30
სხვა დავალიანება	54	66
სულ ვალდებულებები	**3,573**	**11,089**

18. პირობითი ვალდებულებები

დავები

2015 წელს თბილისის საქალაქო სასამართლომ კომპანიას 3,839 ათასი აშშ დოლარის გადახდა დააკისრა შპს „ჯორჯიან ეარვეისის“ სასარგებლოდ, რომელიც ითხოვდა თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში ასაფრენ-დასაჯდომი ზოლის გაუმართაობის გამო თვითმფრინავის დაზიანებით გამოწვეული ზარალის ანაზღაურებას.

კომპანიამ გადაწყვეტილება 2015 წლის 5 ოქტომბერს გაასაჩივრა თბილისის სააპელაციო სასამართლოში. თუმცა, 2016 წლის 16 დეკემბერს თბილისის სააპელაციო სასამართლომ თბილისის საქალაქო სასამართლოს გადაწყვეტილება უცვლელად დატოვა. 2017 წლის 17 თებერვალს კომპანიამ თბილისის უზენაეს სასამართლოში სარჩელი შეიტანა. 2017 წლის 28 სექტემბერს უზენაესმა სასამართლომ უცვლელად დატოვა წინა ინსტანციების გადაწყვეტილება, შესაბამისად, კომპანიას დაეკისრა 3,839 ათასი აშშ დოლარის გადახდა შპს „ჯორჯიან ეარვეისის“ სასარგებლოდ. ვინაიდან კომპანიას ზოგადი პასუხისმგებლობის სრული დაზღვევა აქვს, ეს თანხა დაფარა სადაზღვევო კომპანიამ და თანხა გადაურიცხა შპს „ჯორჯიან ეარვეისს“.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები

განახლებული და შეცვლილი კონცესიის ხელშეკრულებით კომპანიას ევალება გარკვეული სარეაბილიტაციო და განვითარების გეგმით გათვალისწინებული სამუშაოების შესრულება (მე-10 შენიშვნა). კომპანიამ დაიქირავა კონტრაქტორი ამ სარეაბილიტაციო და განვითარების გეგმით გათვალისწინებული სამუშაოების შესასრულებლად და 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას დაკმაყოფილებული აქვს ყველა სახელშეკრულებო ვალდებულება (2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: სახელშეკრულებო ვალდებულებები და გადახდილი ავანსები შეადგენდა 55,724 ლარსა და 5,823 ლარს, შესაბამისად).

გაცემული გარანტიები

შეცვლილი და განახლებული კონცესიის ხელშეკრულების თანახმად, კომპანიამ საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას წარმოუდგინა ვალდებულებების შესრულების გარანტია 2,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. აღნიშნული გარანტია უზრუნველყოფილია საქართველოს ბანკისგან მიღებული საბანკო გარანტიით. გარანტიას ვადა გასდის 2027 წლის 21 იანვარს. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით და განვითარების გეგმით გათვალისწინებულ სამუშაოებს განახლებული და შეცვლილი კონცესიის ხელშეკრულების შესაბამისად, ვალდებულებების შესრულების გარანტიის თანახმად, საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას მოთხოვნის წამოყენების უფლება აქვს. თუმცა, 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის სამუშაოები დასრულებულია და ვალდებულებების შესრულების გარანტია დაიხურება 2027 წლის 21 იანვარს, როდესაც ვადა ამოეწურება.

18. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ქონების გადასახადის ვალდებულება საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ

საქართველოს კანონმდებლობა არ არის იმდენად დახვეწილი, რომ კონცესიის ხელშეკრულებებიც მოიცვას. საკუთრების უფლება კონცესიის ხელშეკრულების აქტივებზე ეკუთვნის საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას, ხოლო კომპანია ამ აქტივებს მართავს კონცესიის ხელშეკრულების შესაბამისად. ქონების გადასახადის საკითხის დასარეგულირებლად, კომპანიამ და საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებამ გააფორმეს შეთანხმება, რომლის მიხედვითაც კომპანია საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას უნაზღაურებს გადახდილ ქონების და მიწის გადასახადს. ამ შეთანხმების ყველაზე შესაფერისი სამართლებრივი ფორმა იყო ცვალებადი იჯარის ხელშეკრულება.

ამ შეთანხმების მიხედვით, მომავალში მინიმალური გადასახდელებია:

	2017	2016
ერთი წლის განმავლობაში	1,534	2,607
ერთი წლის შემდეგ, მაგრამ არაუმეტეს ხუთი წლისა	6,412	6,395
5 წელზე მეტი ხნის შემდეგ	5,424	6,975
	13,370	**15,977**

19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

მხარეები, ზოგადად, ითვლება დაკავშირებულად, თუ მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა ან ერთობლივი კონტროლი მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

ქვემოთ ჩამოთვლილი კომპანიები წარმოადგენენ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებს, TAV Havalimanlari Holding-ის გარდა, რომელიც კომპანიის პირდაპირ მაკონტროლებელი მშობელი კომპანიაა.

19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

(i) გარიგებები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

2017	გაყიდვები დაკავში-რებულ მხარეებზე	შესყიდვები დაკავში-რებული მხარეებისგან	დივიდენდი	დაკავში-რებული მხარეებისგან მისაღები (დაკავში-რებული მხარეების მიმართ არსებული) დავალიანება 2017 წლის 31 დეკემ-ბრისთვის
შპს „ეი თი იუ ჯორჯია“ (ა)	14,631	–	–	1,159
შპს „ბათუმის აეროპორტი“	93	–	–	4
შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯია“ (ბ)	2,696	(1,535)	–	81
შპს „თავ ჯორჯია ოპერეიშენს“	1,975	(661)	–	123
შპს „თავ მშენებლობა საქართველო“ (გ)	376	(46,617)	–	(272)
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.	–	(1,479)	–	–
TAV Havalimanlari Holding A.S. (დ)	–	(2,069)	(103,920)	–
TAV Isletme Hizmetleri A.S.	–	(25)	–	–
სულ	**19,771**	**(52,386)**	**(103,920)**	**1,095**

2016	გაყიდვები დაკავში-რებულ მხარეებზე	შესყიდვები დაკავში-რებული მხარეებისგან	დივიდენდი	დაკავში-რებული მხარეებისგან მისაღები (დაკავში-რებული მხარეების მიმართ არსებული) დავალიანება 2016 წლის 31 დეკემ-ბრისთვის
შპს „ეი თი იუ ჯორჯია“ (ა)	9,697	–	–	837
შპს „ბათუმის აეროპორტი“	48	(1)	–	7
შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯია” (ბ)	2,144	(1,341)	–	65
შპს „თავ ჯორჯია ოპერეიშენს“	1,316	(620)	–	60
შპს „თავ მშენებლობა საქართველო“ (გ)	405	(81,493)	–	(3,016)
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.	–	(1,469)	–	–
TAV Havalimanlari Holding A.S. (დ)	–	(1,651)	(30,400)	(5)
TAV Isletme Hizmetleri A.S.	–	(23)	–	–
სულ	**13,610**	**(86,598)**	**(30,400)**	**(2,052)**

19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

(ა) შპს „ეი თი იუ ჯორჯია“ ამუშავებს დაუბეგრავი ვაჭრობის მაღაზიას თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში. კომპანია იღებს დაუბეგრავი გაყიდვების მიხედვით საკომისიო მოსაკრებელს.

(ბ) კომპანიას ქვეკონტრაქტი აქვს გაფორმებული შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯიასთან“ გარკვეული საკვები და სასმელი ობიექტების მუშაობაზე, საიდანაც იღებს გაყიდვების მიხედვით საკომისიო მოსაკრებელს.

(გ) შპს „თავ მშენებლობა საქართველო“ კომპანიას უწევს მომსახურებას არსებული ასაფრენ-დასაჯდომი ზოლის სარეაბილიტაციო და ახალი ჩამოფრენის ტერმინალის განვითარების გეგმით გათვალისწინებულ სამუშაოებზე (მე-10 შენიშვნა).

(დ) TAV Havalimanlari Holding არის კომპანიის მშობელი კომპანია, რომელსაც აქვს მასზე პირდაპირი კონტროლი.

(ii) კომპანიის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა წარმოდგენილია 8 პირით. 2017 წელს მათი წლიური ანაზღაურება, რომელიც მოიცავს მოკლევადიან დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოებს, 2,806 ლარს შეადგენდა, ხოლო ბონუსები და სხვა გასამრჯელოები - 221 ლარს (2016 წ.: 2,319 ლარი და 250 ლარი, შესაბამისად, 10 პირისგან შემდგარი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისთვის). კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა სხვა ანაზღაურებას არ იღებს.

20. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება სავაჭრო კრედიტორული და სხვა ვალდებულებებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია კომპანიის ოპერაციების დაფინანსება. კომპანიის ძირითადი ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებს, ფულადი სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, რომლებსაც ის პირდაპირ თავისი ოპერაციებიდან იღებს.

კომპანიას აქვს საკრედიტო, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკები. კომპანია დიდი ჯგუფის ნაწილია, ამიტომ მისი ფინანსური რისკების ზედამხედველობა და კონტროლი ჯგუფის დონეზე ხდება. ფინანსური ვალდებულებების უმეტესობა კომპანიას საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების მიმართ აქვს. კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური რისკის მართვის მიზანია ყოველდღიური ოპერაციების შესრულების უზრუნველყოფა, ოპერაციებიდან საკმარისი ნაღდი ფულის მიღება, რომ დააფინანსოს საოპერაციო და მიმდინარე კაპიტალური დანახარჯები და სასესხო ვალდებულებები მესამე მხარეების მიმართ.

(i) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ მომწოდებელი ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან კლიენტთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით ჯგუფს ფინანსური ზარალი მიადგება. კომპანიას საკრედიტო რისკი აქვს საოპერაციო საქმიანობიდან (ძირითადად სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები) და ფინანსური საქმიანობიდან, ასევე ბანკებსა და სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებში განთავსებული ანგარიშებიდან გამომდინარე.

კომპანიის საკრედიტო რისკზე გავლენას ძირითადად ახდენს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. თუმცა, ხელმძღვანელობა მაკროეკონომიკურ ფაქტორებსაც ითვალისწინებს. კომპანიამ შექმნა საკრედიტო პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც თითოეული ახალი კლიენტის გადახდისუნარიანობის გაანალიზება ინდივიდუალურად ხდება, სანამ მოხდება კომპანიის სტანდარტული გადახდისა და მიწოდების ვადების შეთავაზება. კომპანიის მიმოხილვა გულისხმობს გარე რეიტინგებსაც, როდესაც ამის შესაძლებლობა არსებობს. კომპანიის კლიენტების 90%-ზე მეტი მინიმუმ ხუთი წელია, რაც კომპანიასთან თანამშრომლობს და ზარალის შემთხვევა იშვიათად დამდგარა. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კომპანიას არ აქვს ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი, რომელიც აღემატება დადგენილ რეზერვებს (მე-12 შენიშვნა).

20. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

საფინანსო საქმიანობასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი ძირითადად კონტროლდება ნაღდი ფულის განთავსებით საქართველოს უმაღლესი რეიტინგის მქონე ბანკებში, რომლებსაც კომპანიასთან უწყვეტი საქმიანი ურთიერთობა აკავშირებთ. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები არც გაუფასურებულია და არც ვადაგადაცილებული.

ანგარიშგების თარიღისთვის საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა არის:

	საბალანსო ღირებულება	
	2017	**2016**
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები (მე-12 შენიშვნა)	16,010	12,598
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (მე-14 შენიშვნა)	31,786	41,536
	47,796	**54,134**

(ii) სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი გამოიხატება იმაში, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიძლება მერყეობდეს სავალუტო კურსის ცვლილების გამო. ძირითადი უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილება მოქმედებს კომპანიის ფინანსურ პოზიციაზე და ფულადი სახსრების მოძრაობაზე.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია აშშ დოლართან მიმართებაში ლარის კურსის მოსალოდნელი ცვლილების გავლენა წმინდა მოგებაზე, სხვა ფაქტორების უცვლელობის პირობით:

	გამყარება	გაუფასურება
2017		
აშშ დოლარი (10%-იანი ცვლილება)	(5,153)	5,153
2016		
აშშ დოლარი (10%-იანი ცვლილება)	(5,968)	5,968

კომპანია სავალუტო რისკს მართავს უცხოურ ვალუტაში ნაღდი ფულის ნაშთებით. სავალუტო რისკს ისიც ამცირებს, რომ შემოსავლებთან დაკავშირებული გარიგებების დიდი ნაწილი აშშ დოლარშია.

კომპანიას აქვს შემდეგი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები უცხოურ ვალუტაში:

	აშშ დოლარში გამოხატული	
	2017	**2016**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	21,073	34,011
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	6,703	4,344
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	(3,463)	(2,131)
სხვა ვალდებულებები	(927)	(9,697)
ნეტო-პოზიცია 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**23,386**	**26,527**

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიას გაუჭირდება ფინანსური ვალდებულებების შესრულება, რაც გულისხმობს მათ დაფარვას ფულადი სახსრებით ან სხვა რომელიმე ფინანსური აქტივით. ლიკვიდურობის მართვის მიმართ კომპანიის მიდგომაა, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფა, რომ ყოველთვის ჰქონდეს ვადამოსული ვალდებულებების დაფარვისთვის საკმარისი ლიკვიდურობა როგორც ნორმალურ, ისე სტრესულ პირობებში, დაუშვებელი დანაკარგების განცდისა და კომპანიის რეპუტაციისთვის საფრთხის შექმნის გარეშე.

20. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანია ფულად ნაკადებს ყოველდღიურად იღებს რეგულარული კლიენტებისგან. ეს უზრუნველყოფს კომპანიისთვის საკმარისი ფულადი სახსრების არსებობას, რომ მან თავისი ფინანსური ვალდებულებები დაფაროს.

არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი ოდენობა 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 12,172 ლარია (2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 20,038 ლარი) და მათი დაფარვის ვადა 2-დან 12 თვემდეა. ფულადი ნაკადების ვადები და თანხები არ არის მოსალოდნელი რომ იყოს განსხვავებული ვადიანობის ანალიზში აღწერილისგან.

(iv) სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ თანხის დაახლოებით დასადგენად, რომელზეც შეიძლება გაიცვალოს ფინანსური ინსტრუმენტი მხარეებს შორის გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით შემდგარი გარიგების დროს. კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას მათი მოკლევადიანი ხასიათის გამო. ყველა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც განსაზღვრულია, სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მე-3 დონით ფასდება, გარდა ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისა, რომლებიც ფასდება 1-ლი დონით.

(v) კაპიტალის მართვა

კომპანია მართავს თავის კაპიტალის სტრუქტურას და მასში შეაქვს კორექტირებები ეკონომიკურ პირობებში ცვლილებების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნებისა თუ კორექტირებისთვის, კომპანიამ შეიძლება დააკორექტიროს მფლობელისთვის დივიდენდის გაცემა.

21. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2018 წლის 23 იანვარს კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდი 39,097 ლარის ოდენობით, გადასახადების ჩათვლით, რომელიც გაუნაწილდება კომპანიის მფლობელებს 2016 წლის გაუნაწილებელი მოგებიდან. დივიდენდი კომპანიამ გადაიხადა 2018 წლის 24 იანვარს.

მმართველობითი ანგარიში 2017



სარჩევი

- ტავ ურბან საქართველო	1
- ბიზნეს მოდელი	2-4
- 2017 წლის მიმოხილვა	5
- მგზავრები და საჰაერო მოძრაობა	6
- კაპიტალური დანახარჯები	7
- თანამშრომლები	8
- ხარისხის მართვა	9
- ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება	10
- გარემოს დაცვა	11
- რისკები და გამოწვევები	12-13
- 2018 წელი	14

ამ ანგარიშის შინაარსი და შემცველობა და მისი შედგენა დაფუძნებულია მატერიალურობის პრინციპებზე.სტეიკჰოლდერების ჩართულობასა და ყოვლისმომცველობაზე, გლობალური ანგარიშგების ინიციატივის (GRI) გათვალსიწინებით. მასში განხილული საკითხები და მოყვანილი ინფორმაცია წარმოდგენილია მატერიალურობის გათვალისწინებით კომპანიის სხვადასხვა განყოფილებების მმართველების ჩართულობით განხორციელებული ანალიზის საფუძველზე.

*ჰასან ტარიკ ოსმანაღაოღლუ*_____

გენერალური დირექტორის მოადგილე ფინანსებისა და ადმინისტრაციისა და საკითხებში

მმართველობითი ანგარიში 2017

TAV Georgia

სარჩევი

- ტავ ურბან საქართველო	1
- ბიზნეს მოდელი	2-4
- 2017 წლის მიმოხილვა	5
- მგზავრები და საჰაერო მოძრაობა	6
- კაპიტალური დანახარჯები	7
- თანამშრომლები	8
- ხარისხის მართვა	9
- ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება	10
- გარემოს დაცვა	11
- რისკები და გამოწვევები	12-13
- 2018 წელი	14

ამ ანგარიშის შინაარსი და შემცველობა და მისი შედგენა დაფუძნებულია მატერიალურობის პრინციპებზე. სტეიკჰოლდერების ჩართულობასა და ყოვლისმომცველობაზე, გლობალური ანგარიშგების ინიციატივის (GRI) გათვალსიწინებით. მასში განხილული საკითხები და მოყვანილი ინფორმაცია წარმოდგენილია მატერიალურობის გათვალისწინებით კომპანიის სხვადასხვა განყოფილებების მმართველების ჩართულობით განხორციელებული ანალიზის საფუძველზე.

ჰასან ტარიკ ოსმანაღაოღლუ

გენერალური დირექტორის მოადგილე ფინანსებისა და ადმინისტრაციისა და საკითხებში

ბიზნეს მოდელი

ტავ ურბან საქართველოს შესახებ

ტავ ურბან საქართველო არის TAV Airports Holding-ის ჯგუფის წევრი რომელმაც საქართველოში ოპერირება 2005 წელს დაიწყო და განახორციელებს საქმიანობას 2027 წლამდე არსებული ხელშეკრულების ფარგლებში. ინვესტიციით, რომელიც 300 მილიონ ლარს აღემატებოდა 2007 წლიდან ახორციელებს თბილისის აეროპორტის წარმატებულ მართვას.

2016-2017 წლებში ტავ ურბანს აქართველომ განახორციელა ასაფრენი ბილიკისა და სამიმოსვლო გზის ინფრასტრუქტურის რეაბილიტაციის პროექტი და ააშენა ახალი ჩამოფრენის ტერმინალი. მზარდი ბიზნესის, დაგროვილი გამოცდილებისა და ეფექტური მმართველობით პრაქტიკის კვალდაკვალ კომპანიამ მოახერხა გამხდარიყო ერთ-ერთი ყველაზე საიმედო, სტაბილური და დინამიური კომპანია საქართველოში.

700-ზე მეტი თანამშრომლისა მეშვეობით ტავ ურბან საქართველო მოემსახურა 3 მილიონზე მეტ მგზავრს 2017 წლის განმავლობაში.

თბილისის საერთაშორისო აეროპორტი

<u>პროექტის ინფორმაცია</u>

საოპერაციო პერიოდი: 20 წელი (2027 წ.-მდე)
ტერმინალები: 2 (ჩამოფრენისა და გაფრენის)

<u>ინფორმაცია ტერმინალების შესახებ</u>

გაფრენის - 25 000 მ²
ჩამოფრენის - 12 000 მ²
ჩასხდომის ხიდი - 5
სარეგისტრაციო ზონა - 41
საპასპორტო კონტროლის ზონა - 35
ბარგის კონვეირი - 4
ბარგის გამტარიანობა - 2400 (ერთ./სთ)
პარკირების ზონის მოცულობა: 934 ავტ.
ავტობუსის პარკირების ზონა: 8 ავტ.
ბაქნის პარკირების მოცულობა: 49
CIP ლაუნჯი
Duty Free
კომერციული ობიექტები
კვების ობიექტები



გაფრენის ტერმინალი



ჩამოფრენის ტერმინალი

ბიზნეს მოდელი

ბიზნეს საქმიანობის მიმოხილვა

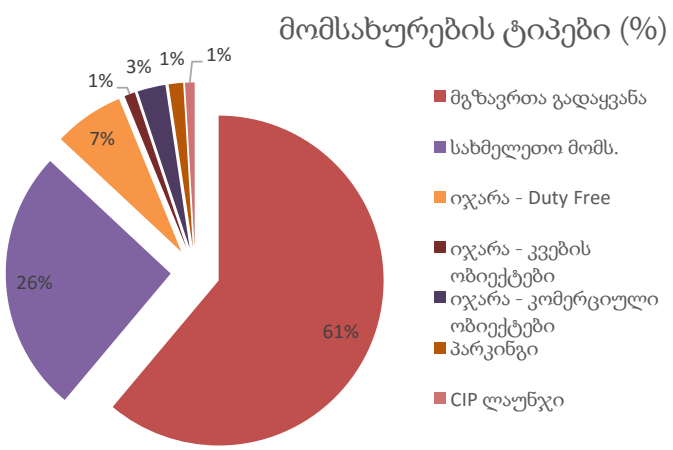
ტავ ურბან საქართველო არის ტავ ჰოლდინგის წარმატებული ბიზნეს მოდელი, რომელიც Build-Operate-Transfer პროექტზეა დაფუძნებული და ინტეგრირებული სერვისების შეთავაზებით ქმნის წარმატებულ აეროპორტების მართვის პლატფორმას.

კომპანია მომხმარებლებს სთავაზობს სამგზავრო საავიაციო და სახმელეთო სერვისების სრულ სპექტრს ხანგრძლივი გამოცდილების, ცოდნისა და პროფესიონალიზმის კოორდინირებით რათა ემსახუროს მომხმარებლებსა და საზოგადოებას. კომპანიის მენეჯმენტს მტკიცედ სწამს, რომ მომხმარებლისა და პარტნიორების კომფორტი უნიშვნელოვანესია და ყველა ქმედება ამ ღირებულების ირგვლივ ერთიანდება.

დღესდღეობით ორი ტერმინალის სასუალებით თბილისის საერთაშორისო აეროპორტი სრულ თანხვედრაშია მგზავრთა მზარდ მოთხოვნილებებთან.

ტავ ურბან ჯორჯიას გააჩნია ორი კატეგორიის სერვისი: საავიაციო და არასაავიაციო. პირველი მოიცავს მგზავრთა გადაყვანისა და სახმელეთ საავიაციო მომსახურებებს, ხოლო მეორე წარმოადგენს არასაოპერაციო, არა პროფილური ტიპის მომსახურებას.

- მგზავრთა გადაყვანა
- სახმელეთო საავიაციო მომსახურება
- იჯარა: Duty free
- იჯარა: კვების ობიექტები
- იჯარა: კომერციული ობიექტები
- პარკინგი
- CIP ლაუნჯი

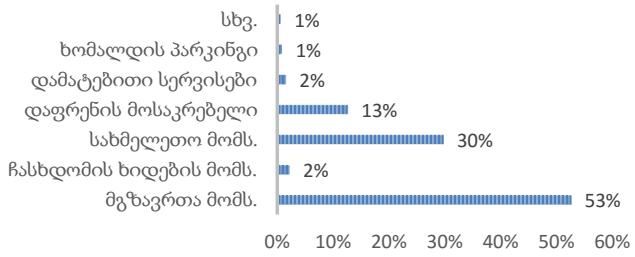


85%-ზე მეტი შემოსავლებისა მოდის საავიციო მომსახურებებზე ხოლო დანარჩენი - არაპროფილურ სერვისებზე.



ბიზნეს მოდელი

საავიაციო სერვისები



მგზავრთა მომსახურება

მგზავრთა მომსახურება მოიცავს მგზავრთა გადაყვანის სრულ ციკლს, ერთ მხრივ მათი რეგისტრაციიდან ჩასხდომამდე და მეორე მხრივ ხომალდის დატოვებიდან პასპორტის კონტროლამდე.
სამზგავრო გადასახადი ერიცხება თითეული მგზავრის გადაყვანისთვის დ აგანსხვავებულია საშინაო, საგარეო და ტრანზიტული ფრენებისთვის.

სამგზავრო გადასახადი ერიცხება IATA-ს განსაზღვრულ იწესების შესაბამისად. გამონაკლისები შემდეგია:

- *2 წლამდე ბავშვები*
- *ქვეყნის მეთაურები*
- *ბორტის წევრები*
- *დეპორტირებული მგზავრები*
- *ავიამარშალები*
- *ჰუმანიტ. დახმარების მისიები*
- *ტექნიკური დავების შემთხვევები*
- *გადამისამართებული ფრენები*



დაფრენის მოსაკრებელი

დაფრენის მოსაკრებელი ერიცხება საჰაერო ხომალდებს აეროპორტით სარგებლობისას; ის განსხვავებული ოდენობისაა საშინაო და საგარეო ფრენებისთვის და დამოკიდებულია ხომალდის მაქსიმალურ ასაფრენ წონაზე (MTOW). 14 MTOW-ზე მეტის შემთხვევაში მოსაკრებელი იზრდება.

დაფრენის მოსაკრებელი დღის დროის მიედვითაც გასხვავებულია (20:00-06:00 and 18:00-08:00). გამონაკლისები მოსაკრებლის დარიცხვისგან არის: ავარიული დავებები, სადემონსტრაციო ფრენები და ალტერნატიული დაშვებები უამინდობის გამო.

სახმელეთ0 საავიაციო მომსახურება

სახმელეთ საავიაციო მომსახურება არის მნიშვნელოვანი ნაწილი მთლიანი შემოსავლებისა და წარმოადგენს ხომალდებსა და მგზავრებზე გაწეულ ყველა ტიპის მომსახურებას ვიდრე ისინი იმყოფებიან ტერმინალის ტერიტორიაზე. რამპის მომსახურების პერსონალი ეხმარება ავიახომალდებს კომფორტულ გადაადგილებაში ბაქნის ტერიტორიაზე და მგზავრობის კომფორტს უზრუნველყოფს. ტვირთის კონტროლი, ბარგის გადაზიდვები, მგზავრთა ტრანსპორტირება და სხვა მომსახურებები წარმოდგენილია საავიაციო სახმელეთ მომსახურების ფარგლებში.



ბიზნეს მოდელი

ძლიერი ზრდის კვალდაკვალ რომელიც სახეზე იყო 2016-2017 წლებში როგორც საჰაერო ტრაფიკის ასევე მგზავრთა ოდენობის კუთხით (36% და 30% შესაბამისად) კომპანიას საგრძნობი ზრდა ჰქონდა პროფილურ სერვისებში.

არასაავიაციო მომსახურება

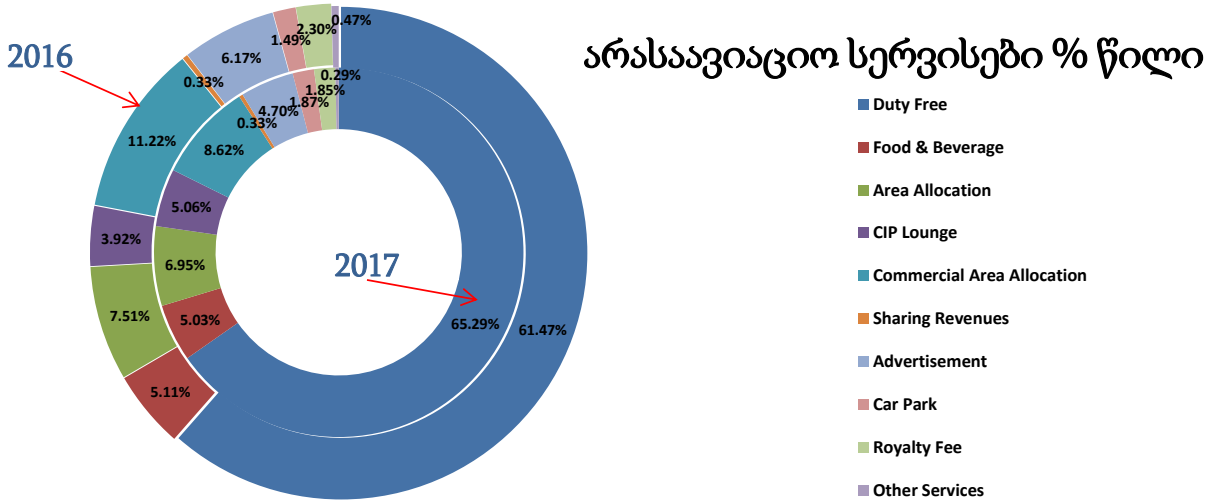
იჯარა (კონცესია)

ტავ ჯორჯია საიჯარო მომსახურებას უწევს Duty Free ზონის ოპერატორებსა და კვების ობიექტებს.



- ATU Duty Free არის duty free სერვისების პროვაიდერი აეროპორტის ტერიტორიაზე. გაყიდვების პროპორციულ წილს იგი უხდის ტავ ურბან საქართველოს.
- კომპანია რომელიც კვების ობიექტებით ემსახურება აეროპორტს არის BTA საქართველო რომელიც უშუალოდ თანამშრომლობს კვების ობიექტებთან.
- BTA საქართველო ასევე სთავაზობს კაფეტერიას აეროპორტის თანამშრომლებისთვის, რომელსაც აფინანსებს ტავ ურბან საქართველო

ტავ ურბან საქართველოა სევე იჯარით გასცემს ტერმინალის ტერიტორიაზე არსებულ ფართებს კომერციულ და საოფისე დანიშნულებით. 2017 წლის ბოლოსთვის ტერმინალის ტერიტორიაზე განთავსებული იყო 60ზე მეტი მოიჯარე ავიაკომპანიების ოფისებიდანდ აწყებული დამთავრებული სავალუტო ჯიხურებით, ბანკის ოფისებით, სუვენირების მაღაზიებითა და სხვა კომერციული ობიექტებით რომლებიც ტერმინალის სივრცეს მრავალფეროვანსა და კომფორტულს ხდის მგზავრებისთვის.



Duty Free და კვების ობიექტების შემოსავლები 51% და 34% გაიზარდა 2016 წლიდან 2017 წლისთვის. კომერციული და სხვა იჯარის შემოსავლები 14% და 10% ოდენობით გაიზარდა 2017 წელს წინა წელთან შედარებით რაც ახალი ტერმინალის დამატებას უკავირდებოდა.

2017

2017 წელი მოკლედ

ტავ ურბან საქართველომ 2017 წელს ახალი ჩამოფრენის ტერმინალის მშენებლობა ვადაზე ადრე დაასრულა რაც არის უდიდესი ნაბიჯი მზარდი მგზავრთა ნაკადის მოთხოვნის დასაკმაყოფილებლად. შედეგად თბილისის აეროპორტს აქვს 4 მილიონამდე მგზავრის მომსახურების შესაძლებლობა წელიწადში. დამატებით ორი საჰაერო ხიდი, 3 ერთეული ავტობუსის კორიდორი და 5 ახალი ხომალდის სადგომი ემსახურება ქართლი დღესდღეობით აეროპორტს. განახლებული ასაფრენი ბილიკის საშუალებით ტავ ურბანს აქართველო გავიდა საავიაციო სამზგავრო მომსახურების ახალ სტანდარტზე.



Opening of new Arrival Terminal. 2017

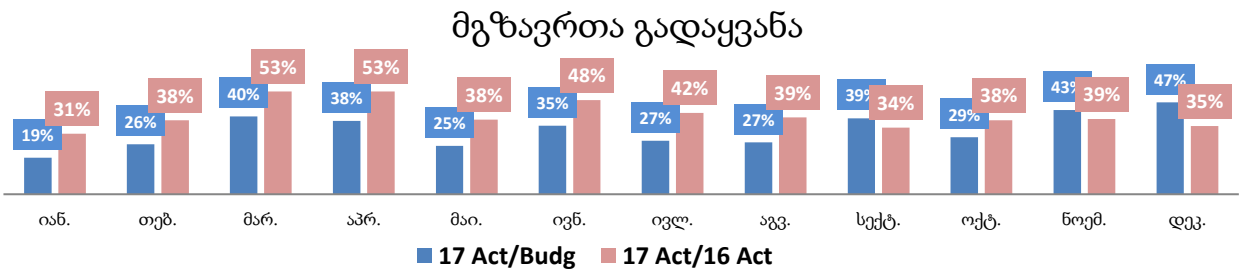
მზარდი ტურისტული პოტენციალი ქალაქ თილისისა აისახება ახალი დანიშNულების პუნქტების გაჩენას რეგიონში. ვიზა ლიბერალიზაციამ ასევე საშუალება მისცა უამრავ საქართველოს მოქალაქეს თავისუფლად იმგზავროს ევროპის ქვეყნებში და თბილისიც უფრო სწრაფად იკრებს პოპულარობას ახლო აღოსავლეთისა და აზიის ქვეყნების მოქალაქეებში. განახლებული სიმძლავრეებით თილისის აეროპორტმა შეძლო მოეზიდა ახალი კომპანიები არაბეთის ნახევარკუნძულიდან, ირანიდან და პოსტსაბჭოთა ქვეყნებიდან.

ქვემოთ მოცემულია შეჯამება იმ სამუშაოებისა და საინტერესო მოვლენებისა რომელიც მოხდა 2017 წლის განმავლობაში.

- 1 ოთხი ახალი კომერციული ობიექტი დაემატა გაფრენის ტერმინალს.
- 1 ივლისი: 12 ახალი ავიაბილეთების პუნქტი დაემატა გაფრენის ტერმინალს რათა უფრო კარგად მოვემსახუროთ მგზავრებს
- 12 ივლისი: მივიღეთ პირველი მგზავრი ახალ ჩამოფრენის ტერმინალში.
- 1 სექტემბერი: აშენდა ახალი პარკირების ზონა (250 ახალი ადგილით, ჯამში 7500 კვ.მ სივრცე)
- 26 სექტემბერი: ახალი ტერმინალის ოფიციალური გახსნის ცერემონია გაიმართა
- 26 სექტემბერი: დაგვემატა 10 სარეგისტრაციო პუნქტი.
- 26 სექტემბერი: მოეწყო ოფისები კომპანიებისთვის Qatar და El Al.
დამატებით სივრცე მოეწყო აეროპორტის კლინიკის ექიმებისთვის.
- ოქტომბერი: ახალი ოფისების მოწყობა: მოეწყო ახალი მულტიფუნქციური საკონფერენციო ოთახი.

2017 წლის მონაცემები

სამგზავრო და საჰაერო ტრაფიკი



თბილისის საჰაერო მგზავრთა გადაყვანის ინტენსიურმა ზრდამ გამოიწვია 2017 წელს აეროპორტის ჯამური სამზგავრო გადაყვანების 3 მილიონიანი ნიშნულის გადაკვეთა. უკრაინის, რუსეთის, ირანისა და დასავლეთ ევროპის ქვეყნები ლიდეროზენ ზრდის ტემპებით 2017 წელს.

მგზავრები

	2016A	2017A	16 / 17	2018 *
საშინაო	**3,186**	**21,935**	**588%**	**20,041**
გაფრენა	1,754	9,358	434%	8,160
ჩამოფრენა	1,432	12,577	778%	11,881
საერთაშორისო	**2,249,452**	**3,142,340**	**40%**	**3,788,424**
გაფრენა	1,121,504	1,561,876	39%	1,884,940
ჩამოფრენა	1,127,948	1,574,874	40%	1,895,913
ტრანზიტი		5,590	100%	7,572
ჯამი	**2,252,638**	**3,164,275**	**40%**	**3,808,465**

**2018 წლის ციფრები არის 8 თვის რეალური და 4 თვის პროგნოზი*

ირანის ავიაკომპანიების მზარდი ინტერესის კვალდაკვალ ირანული ავიაკომპანიების გარდა ემატება სხვა არაბული კომპანიებიც როგორიცაა: GUlf Air, AIr Arabia JORDAN, WIngs of Lebanon, Wataniya Airways.

საჰაერო ტრაფიკი (ხომალდები)

	2016A	2017A	16 / 17	2018 *
საშინაო	**454**	**1,136**	**150%**	**1,142**
გაფრენა	227	568	150%	571
ჩამოფრენა	227	568	150%	571
საერთაშორისო	**23,518**	**31,398**	**34%**	**36,932**
გაფრენა	11,759	15,699	34%	18,466
ჩამოფრენა	11,759	15,699	34%	18,466
ჯამი	**23,972**	**32,534**	**36%**	**38,074**

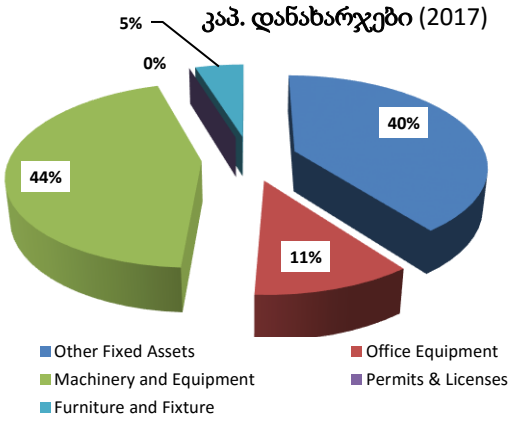
**2018 წლის ციფრები არის 8 თვის რეალური და 4 თვის პროგნოზი*

ავიამზიდების რიცხვი 2016 წელთან შედარებით 2017 წელს 35%-ით გაიზარდა. 2018 წლისთვის ველით 12%იან ზრდას ავიამზიდების ტრაფიკის კუთხით.

2017 წლის მონაცემები

კაპიტალური დანახარჯები

2017 წელს კაპიტალურმა დანახარჯებმა შეადგინა 3.7 მილიონ ლარზე მეტი რომლის 80%-ზე მეტი იყო მანქანა-დანადგარების, აღჭურვილობისა და სხვა ძირითადი საშუალებების მიმართლებით.



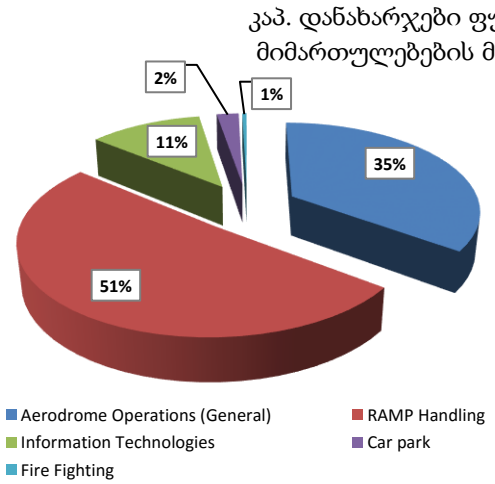
2018 წლის გეგმები

ტავ ურბან საქართველო უზრუნველყოფს სახმელეთო საავიაციო ინფრასტრუქტურის შესაფერის კონდიციას საიმედო ოპერირებისთის. ამისთვის 1,147 ათასი ლარის განახლებითი ინფრასტრუქტურული სამუშაოებია დაგეგმილი 2018 წელს.

12 წლიანი ოპერირების შემდეგ მგზავრთა ნაკადის ზრდისა და სახმელეთ საავიაციო მომსახურების ინტენსივობის ზრდის კვალდაკვალ მრავალი აეროდრომის დანადგარი და სატრანსპორტო საშუალება უახლოდვება ამორტიზების წერტილს. იმისათვის რომ შვეინარჩუნოთ უსაფრთხოებისა და საიმედო ოპერირების მაღალი დონე საჭიროა მრავალი მათგანის განახლება/ჩანაცვლება. კომპანია ასევე გეგმავს ახალი სახანძრო მანქანის შეძენას რაც სახანძრო უსაფრთხოების კატეგორიას 7-დან 9მდე გაზრდის. ეს ინვესტიცია (2,791 ათასი) გათალისწინებულია საინვესტიციო ბიუჯეტში.

მრავალი საოფისე აღჭრვილობა ასევე ამორტიზებულია და იგეგმება 437 ათასი ლარის ოდენობის ინვესტირება ა ტიპის საოფისე აქტივებში 2018 წლისთვის.

სერტიფიკატების, ლიცენზიებისა და არამატერიალური აქტივებისთვის ბიუჯეტირებულია 179 ათასი ლარი 2018 წლისთვის.



2017 წლის მონაცემები

თანამშრომლები

ტავ ურბან საქართველოს მენეჯმენტს აქვს რწმენა რომ თითეული თანამშრომელი კომპანიის აქტივია. ჩვენ მოწოდებული ვართ მუდმივად განვავითაროთ და ვიზრუნოთ ჩვენს თანამშრომლებზე. მათი პატივისცემა და მათი შრომის ადექვატური ანაზღაურება უმნიშვნელოვანესია. ჩვენ უზრუნველვყოფთ, რომ თანამშროლებს ეძლეოდეთ თანაბარი შესაძლებლობები და პატივს ვცემთ მათი პირადი ცხოვრებისა და სამსახურის ბალანსის დაცვას რაც ჩვენი კომპანიის საკადრო პოლიტიკის უმთავრესი პრინციპია.

თანამშ. რაოდენობა	საქ. მოქალაქე		უცხოელი		ჯამი	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
იანვარი	651	627	8	13	**659**	**640**
თებერვალი	655	629	8	12	**663**	**641**
მარტი	654	630	8	12	**662**	**642**
აპრილი	680	640	8	9	**688**	**649**
მაისი	704	642	8	8	**712**	**650**
ივნისი	705	640	8	8	**713**	**648**
ივლისი	742	684	8	8	**750**	**692**
აგვისტო	744	693	8	8	**752**	**701**
სექტემბერი	740	687	8	8	**748**	**695**
ოქტომბერი	722	682	8	8	**730**	**690**
ნოემბერი	723	646	8	8	**731**	**654**
დეკემბერი	732	652	8	8	**740**	**660**
საშუალო	**704**	**654**	**8**	**9**	**712**	**664**
ცვლილება	***8%***		***-13%***		***7%***	
	increase		*Decrease*		***increase***	

კომპანია თანამშრომლებს უზრუნველყოფს ღირსეული დაზღვევითა.

აგრეთვე უფასოდ სთავაზობს დღიურ კვების მომსახურებას კომპანიის კაფეტერიაში (რომლის ხარჯმაც 2017 წელს 2.3 მილიონი შეადგინა)

გარდა ამისა უზრუნველვყოფთ უფასო ტრანსპორტირებას სამსახურში და სამსახურიდან შინ.

ტრეინინგები თანამშრომლებს უტარდებათ მათი სამსახურის შინაარსიდან გამომდინარე. კომპანიამ ასევე შეიმუშავა ჯანმრთელობისა დაცვისა და უსაფრთხოების პოლიტიკა რომლის დაცვაც თითეული თანამშრომლის ვალდებულებაა. სამსახურის დაწყებისას თითეული თანამრომელი ეცნობა უსაფრთხოების სახელმძღანელოს.

თანამშრომელთა ხარჯი '(000 ლარი)

2017	**2016**	
16,678	14,325	ანაზღაურება
2,330	2,034	კვება
50	59	ტრენინგები
85	85	ტრანსპორტირება
386	334	დაზღვევა
70	54	სხვა
25	22	ბილეთები
19,625	**16,914**	**Total**

კომპანია განუხრელად იცავს ადგილობრივ შრომითი კოდექსის მოთხოვნებს.

ხარისხის მართვა

ხარისხის პოლიტიკა

თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის უმაღლესი ხელმძღვანელობა აღნიშნავს, რომ ხარისხის მართვა, როგორც ცალკეული დისციპლინა, მისი მმართველობითი საქმიანობის განუყოფელი ნაწილია. ხარისხის სტანდარტის დანერგვა წარმატებული ბიზნესის მთავარი საწინდარია.

შ.პ.ს ტავ ჯორჯიას სტრატეგიას წარმოადგენს უპასუხოს და გაამართლოს მომხმარებლის მოლოდინი. ჩვენთვის მომხმარებელი ყოველთვის პირველ ადგილზე დგას, რომელსაც ვიზიდავთ პერსონალის პროფესიონალიზმითა და უწყვეტი გაუმჯობესების პერსპექტივით.

ჩვენი ხარისხის მართვის სისტემა უზრუნველყოფს მომსახურების ხარისხს და მართვის თანმიმდევრულობას ყველა ეტაპზე. ორგანიზაციის უმაღლესი ხელმძღვა-ნელობა განაგრძობს სწორი მიმართულების მიცემას ამ მიზნის მისაღწევად. ორგანიზაციის უმაღლესმა ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა ხარისხის პოლიტიკის შემდეგი პუნქტები

- მნიშვნელოვანი გაუმჯობესების ძიება ჩვენს მომსახურებასა და მიმდინარე პროცესებში;
- მჭიდრო თანამშრომლობა ჩვენს მომხმარებელთან, რათა დავამკვიდროთ უმაღლესი ხარისხის სტანდარტი;
- მომხმარებლის მოთხოვნების უმაღლესი დონის შენარჩუნება;
- მომსახურების ეფექტურობის უწყვეტი ზრდა თანამედროვე მოთხოვნების შესაბამისად;
- ჩვენი პერსონლისთვის ტრეინინგების ჩატარება ხარისხის მართვის სფეროში;
- ღია საკომუნიკაციო არხების დანერგვა ჩვენს მომხმარებელთან მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესებისა და მათი მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება

ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების დაცვა

ტავ ჯორჯიასთვის ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფა სხვა არანაკლებ მნიშვნელოვანი პასუხისმგებლობის სფეროებს შორის, ყველაზე პრიორიტეტულ საკითხს წარმოადგენს. ორგანიზაციის ფარგლებში ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფის პროცედურების განხორციელებისათვის მნიშვნელოვანი ღონისძიებები ტარდება, რაც ქმნის გაცილებით უკეთეს სამუშაო გარემოს და ხელს უწყობს თავიდან იქნას აცილებული შესაძლო რისკი თუ პირობები, რამაც შესაძლოა საფრთხე შეუქმნას ჩვენს ჯანმრთელობას.
გვჯერა რომ ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფის ყველა პროცედურა, რაც დაკავშირებულია სამუშაო პროცესთან, ზუსტად უნდა იქნას შესრულებული, რათა მგზავრები, სტუმრები და აეროპორტის პერსონალი დაცულნი იქნან ნებისმიერი უბედური შემთხვევისაგან ან შეცდომისაგან, რაც სავსებით შესაძლებელია, რომ უბედური შემთხვევის მიზეზი გახდეს.
მთავარ მიზანს წარმოადგენს სამუშაოს უსაფრთხო, პროდუქტიული და ხარისხიანი შესრულება. ჩვენი თანამშრომლები დამქირავებელთან ერთად ცდილობენ უსაფრთხოების უზრუნველყოფას თავიანთი კეთილდღეობისა და საკუთარი ოჯახების ბედნიერებისათვის.
კომპანიას აქვს აუცილებელი პროგრამა, რომელსაც პრაქტიკაში ახორციელებს და ამასთანავე, ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფაზე ორიენტირებული სახელმძღვანელო.

სამართლებრივი სქემა

კომპანია ინიციატივებს ახორციელებს ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფის და სამოქალაქო ავიაციის ადგილობრივი და საერთაშორისო წესდების შესაბამისად. ზემოთქმულის არარსებობის ან არაეფექტურობის შემთხვევაში, სექტორისთვის ან საერთაშორისო პრაქტიკისათვის შესაბამისი პროცედურები სრულდება.

ფუნქციები და პასუხისმგებლობები

ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების პოლიტიკას, რომელიც შედგენილია ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების ოფიცრების მიერ და ამტკიცებს ადმინისტრაცია, განიხილება, იხვეწება და რეგულირდება ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების ოფიცრების მიერ. მთელი პერსონალი ერთ გუნდად არის შეკრული, რათა მიაღწიონ იმ მიზნებს, რაც პოლიტიკაშია დასახული. ყველა დეპარტამენტს ეკისრება პასუხისმგებლობა, ინდივიდუალურად მიიღოს შესაბამისი ზომები და განახორციელოს საჭირო ღონისძიებები.

გარემოს დაცვა

გარემოსდაცვითი პოლიტიკა

ტავ ჯორჯია მოწოდებულია ჩვენი ბიზნესსაქმიანობა განვახორციელოთ ეთიკური და სოციალური ნორმების დაცვით ანუ იმგვარად, რომ რაიმე ზიანი არ მიადგეს გარემოს.

კანონმორჩილება
ჩვენ მზად ვართ დავიცვათ ყველა მოქმედი ადგილობრივი, სახელმწიფო თუ საერთაშორისო კანონი თუ წესი,Aასევე, ნებისმიერი მოთხოვნა, რომელიც ვთვლით, რომ შეესაბამება ჩვენს საქმიანობასთან და მომსახურებასთან დაკავშირებულ ეკოლოგიურ ასპექტებს. ჩვენ დავნერგავთ და განვახორციელებთ პროგრამებსა და პროცედურებს, რაც დაადასტურებს ჩვენს მორჩილებას ამგვარი კანონების, წესებისა და მოთხოვნების მიმართ ჩვენი ბიზნესსაქმიანობიდან გამომდინარე. ამასთანავე, იმ ორგანიზაციებს, რომელთანაც გვაქვს ბიზნესურთიერთობა მოვუწოდებთ გამოიჩინონ მსგავსი კანონმორჩილება.

პრევენცია
ჩვენ ძალისხმევას არ დავიშურებთ მანამ მივიღოთ გარემოს დაბინძურების აღმკვეთი ზომები, სანამ საფრთხე რეალური გახდება. ვეცდებით მინიმუმამდე დავიყვანოთ ჩვენი უარყოფითი ზეგავლენა გარემოზე შესაბამისი მიზნებისა და ამოცანების დასახვით, რაც თავის მხრივ გააუმჯობესებს გარემოზე ზემოქმედების მაჩვენებელს. ჩვენ გავითვალისწინებთ გარემოს ფაქტორებს დაგეგმვის, შესყიდვების ან გადაწყვეტილებების მიღების დროს.

ინფორმირებულობა
ჩვენ გარემოს პოლიტიკას გავაცნობთ პერსონალს, კონტრაქტორებს და მომწოდებლებს, რათა დავარწმუნოთ ისინი ჩვენს ზრუნვაში გარემოზე. შესაბამისი ტრეინინგები ჩაუტარდება ყველა თანამშრომელს, რათა ისინი მუდმივად იყვნენ ინფორმირებულები იმ პასუხისმგებლობების შესახებ, რაც გვეკსრება გარემოს დაცვასთან დაკავშირებით.

მუდმივი გაუმჯობესება
ჩვენ შევაფასებთ და მუდმივად სრულვყოფთ ჩვენი გარემოს მართვის სისტემის ეფექტურობას პერიოდული აუდიტების და მართვის სისტემის შემოწმების ჩატარებით ასევე, გარემოს დაცვასთან დაკავშირებული დასახული მიზნების მიღწევით. გარემოს მართვის პოლიტიკა გადაიხედება ყოველწლიურად და ხელმისაწვდოვი იქნება საზოგადოებისათვს

რისკები და გამოწვევები

ფინანსური რისკები

როგორც აღნიშნულია ფინანსური უწყისის მე-20 პუნქტში კომპანია შესაძლოა დადგეს საკრედიტო, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკების წინაშე.რამდენადაც ტავ ჯორჯია დიდი ჯგუფის წევრია, რისკების უმეტესი ნაწილი კონტროლდება ჯგუფის დონეზე. უმეტესობა ფინანსური ვალდებულებებისა არის ჯგუფის წევრი კომპანიების მიმართ. კომპანიის რისკის მართვის მიზანია კომპანიის ყოველდღიური ოპერირების უზრუნველყოფა საკმარისი ფინანსური რესურსების გენერირების მიზნით, რომ ემსახუროს მიმდინარე კაპიტალურ ხარჯებსა და ვალდებულებებს.

საკრედიტო რისკი
კომპანიის საკრედიტო პოლიტიკა იძლევა კლიენტების ინდივიდუალური და ზოგადი პარამეტრებით შეფასების საშუალებას. უმეტესობა კლიენტებისა გრძელვადიან აპრტნიორობის პერიოდს ითვლის ხოლო ახალ კლიენტებთან დეპოზიტური და საავანსო გადახდის ფორმატია შემუშავებული.
კომპანია პერმანენტულ მონიტორინგს უწევს საკრედიტო რისკისადმი გახსნილობას, როგორც ეს წარმოდგენილია ფინანსური უწყისების მე-20 პუნქტის პირველ ქვეპუნქტში.

სავალუტო რისკი
ტავ ჯორჯია სავალუტო რისკებს აზღვევს საკმარისი უცხოური ვალუტის ფლობით. უმეტესობა კონტრაქტებისა არის აშშ დოლარში. სავალუტო რისკის მუდმივი მონიტორინგი ხდება სენსიტიურობის ანალიზის მეშვეობით.

არა-ფინანსური რისკი

ფინანსური რისკების გარდა კომპანიას წინაშე დგას არაფინანსური რისკები. ასეთი რისკების და მათ სავარაუდო შედეგების სასურველ დაბალ დონეზე შენარჩუნება კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკის საფუძელია.

ბიზნეს რისკები
განახლებული BOT ხელშეკრულების შედეგად კომპანიას 2027 წლამდე გააჩნია ოპერირების უფლება. ტავ ჯორჯია სრულად აკმაყოფილებს ამ ხელშეკრულების ვალდებულებებს და მოთხოვნებს. კომპანია მოწოდებულია განაგრძოს ინვესტირება და შეინარჩუნოს აეროპორტის კომფორტული და საიმედო ფუნქციონირების სტანდარტი.

რისკები დ აგამოწვევები

კონკურენცია

თილისის საერთაშორისო აეროპორტი ქართული ავიაციის ლიდერია მიუხედავად უკანასკნელ წლებში საავიაციო სფეროს მკვეთრი განვითარებისა.

ხარისხითა და მომსახურების დონით ტავ ჯორჯია დარწმუნებულია რომ ადგილობრივი კონკურენცია არ წარმოადგენს ჩვენთის მატერიალურ გამოწვევას. მიუხედავად კუთაისის აეროპორტის მზარდი პოპულარობისა დაბალ-ბიუჯეტიანი მგზავრებისთვის, კომპანია საკუთარ საბაზრო სეგმენტზე საიმედო და ძლიერი მოთამაშეა.

რეპუტაციული რისკები

რეპუტაცია და გუდვილი ტავ ჯორჯიასთვის სტრატეგიულ იაქტივებია. არსებობს რისკები, რომ ნებისმიერი არასწორი ქმედება და დაუდევრობა, ასევე სტანდარტებისგან გადახვევა, შესაძლოა სერიოზული რეპუტაციული ხიფათის გამომწვევი აღმოჩნდეს. ამდენად კომპანია მუდმივ მონიტორინგს უწევს და აფასებს რეპუტაციულ რისკებს რათა მაქსიმალურად შეამციროს მათი დადგომის ალბათობა და შესაძლო შედეგები.

2018 წელი

მგზავრები და საჰაერო ტრაფიკი

2018 წლის შუა პერიოდის ციფრები უკვე გვიჩვენებს რომ ტავ ჯორჯია 2018 წლის საწყისი ბიუჯეტის მონაცემებს გასცდება წლის ბოლომდე მგზავრებისა და საჰაერო ტრაფიკის კუთხით. საყისი ბიუჯეტით განსაზღვრული 9%-იანი ზრდის მაჩვენებელი წლის ბოლომდე ნავარაუდევია, რომ მიაღწევს 20%.

მგზავრთა ნაკადი

	2017	2018 P0	2018 (8+4)	17A/18 (8+4)	17A/18 PO	18P0/18 (8+4)
საშინაო	**21,935**	**16,009**	**20,041**	**-9%**	**-27%**	**25%**
გაფრენა	9,358	7,771	8,160	-13%	-17%	5%
ჩამოფრენა	12,577	8,238	11,881	-6%	-34%	44%
ტრანზიტი	1,143,392	938,846	1,190,846	4%	-18%	27%
International	**3,142,340**	**3,433,973**	**3,788,424**	**21%**	**9%**	**10%**
გამგზავრება	1,561,876	1,683,527	1,884,940	21%	8%	12%
ტრანზიტი	5,590	4,980	7,572	35%	-11%	52%
ჩამოფრენა	1,574,874	1,745,466	1,895,913	20%	11%	9%
ჯამი	**3,164,275**	**3,449,982**	**3,808,465**	**20%**	**9%**	**10%**

P0 = 2018 საწყისი პროგნოზი, 2018 (8+4)= 2018 წლის განახლებული პროგნოზი 2018 წლის აგვისტოს მდგომარეობით.

საჰაერო ტრაფიკის ციფრებიც აგრეთვე გაიზარდა საპროგნოზოსთან შედარებით. საშინაო ფრენები განახლებული პროგნოზით ზრდა იქნება 28% მაშინ როცა საერთაშორისო - 29%. ჯამში 2018 წელს პროგნოზირებულია 17%-იანი ზრდა საჰაერო ტრაფიკისა.

საჰაერო ტრაფიკი

Years	2017A	2018P0	2018 8+4	17A/18 (8+4)	17A/18 PO	18P0/18 (8+4)
საშინაო	**1,136**	**892**	**1,142**	**1%**	**-21%**	**28%**
გაფრენა	568	446	571	1%	-21%	28%
ჩამოფრენა	568	446	571	1%	-21%	28%
საერთაორისო	**31,398**	**34,012**	**36,932**	**18%**	**8%**	**9%**
გაფრენა	15,699	17,006	18,466	18%	8%	9%
ჩამოფრენა	15,699	17,006	18,466	18%	8%	9%
ჯამი	**32,534**	**34,904**	**38,074**	**17%**	**7%**	**9%**

P0 = 2018 საწყისი პროგნოზი, 2018 (8+4)= 2018 წლის განახლებული პროგნოზი 2018 წლის აგვისტოს მდგომარეობით.