

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

შპს „ტავ ურბან საქართველოს“ აქციონერებს და ხელმძღვანელობას

ჩვენ შპს „ტავ ურბან საქართველოს“ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 13 თებერვალს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩაგვიტარებია მმართველობით ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.



ზურაბ ნუკუშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2019 წლის 26 სექტემბერი

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

შპს „ტავ ურბან საქართველოს“ აქციონერებს და ხელმძღვანელობას

ჩვენ შპს „ტავ ურბან საქართველოს“ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 13 თებერვალს გაცემულ დასკვნაში გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩავიტარებია მმართველობით ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.

ზურაბ ნიკვაშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2019 წლის 26 სექტემბერი

მმართველობითი ანგარიში 2018



სარჩევი

- ტავ ურბან საქართველო	2
- ბიზნესის შესახებ	2-4
- 2018 წ ახალი ავიაკომპანიები	5
- მგზავრები და საჰაერო მოძრაობა	6
- კაპიტალური დანახარჯები და ინვესტიცია	7
- თანამშრომლები	8
- ხარისხის მართვა	9
- ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება	10
- გარემოს დაცვა	11
- რისკები და გამოწვევები	12-13
- 2019 წელი	14
- სხვა	15

ამ ანგარიშის შინაარსი და შემცველობა და მისი შედგენა დაფუძნებულია მატერიალურობის პრინციპებზე. სტეიკჰოლდერების ჩართულობასა და ყოვლისმომცველობაზე, გლობალური ანგარიშების ინიციატივის (GRI) გათვალისწინებით. მასში განხილული საკითხები და მოყვანილი ინფორმაცია წარმოდგენილია მატერიალურობის გათვალისწინებით კომპანიის სხვადასხვა განყოფილებების მმართველების ჩართულობით განხორციელებული ანალიზის საფუძველზე.

ჰასან ტარიკ ოსმანდაოღლუ

26.09.2019

გენერალური დირექტორის მოადგილე ფინანსებისა და ადმინისტრაციის საკითხებში

მმართველობითი ანგარიში 2018



სარჩევი

- ტავ ურბან საქართველო	2
- ბიზნესის შესახებ	2-4
- 2018 წ ახალი ავიაკომპანიები	5
- მგზავრები და საჰაერო მოძრაობა	6
- კაპიტალური დანახარჯები და ინვესტიცია	7
- თანამშრომლები	8
- ხარისხის მართვა	9
- ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება	10
- გარემოს დაცვა	11
- რისკები და გამოწვევები	12-13
- 2019 წელი	14
- სხვა	15

ამ ანგარიშის შინაარსი და შემცველობა და მისი შედგენა დაფუძნებულია მატერიალურობის პრინციპებზე. სტეიკჰოლდერების ჩართულობასა და ყოვლისმომცველობაზე, გლობალური ანგარიშგების ინიციატივის (GRI) გათვალისწინებით. მასში განხილული საკითხები და მოყვანილი ინფორმაცია წარმოდგენილია მატერიალურობის გათვალისწინებით კომპანიის სხვადასხვა განყოფილებების მმართველების ჩართულობით განხორციელებული ანალიზის საფუძველზე.

ჰასან ტარიკ ოსმანდაოღლუ

გენერალური დირექტორის მოადგილე ფინანსებისა და ადმინისტრაციის საკითხებში

ტავ ურბან საქართველო

ტავ ურბან საქართველო [რ/ნ 206203491, მარეგ. ორგანო: თბილისის საგადასახადო ინსპექცია] არის "TAV Airports Holding" ჯგუფის წევრი რომელმაც საქართველოში ოპერირება 2005 წელს დაიწყო და განახორციელებს საქმიანობას 2027 წლამდე "საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებასთან" არსებული ხელშეკრულების ფარგლებში. ინვესტიციით მემშვეობით, რომელმაც 300 მილიონ ლარზე მეტი შეადგინა 2007 წლიდან თბილისის განახლებულმა აეროპორტმა დაიწყო ფუნქციონირება.

2018 წელი იყო რეკორდულად მაღალი როგორც გადაყვანილი მგზავრების ასევე საჰაერო ტრაფიკის კუთხით. 2017 წელს დასრულებული ჩამოფრენის ახალი ტერმინალის საშუალებით 2018 წელს მგზავრთა ნაკადი მნიშვნელოვნად გაიზარდა და წლის განმავლობაში 4 მილიონამდე მგზავრს მიაღწია.

წლის განმავლობაში განხორციელდა მნიშვნელოვანი ინვესტიციები ინფრასტრუქტურული კუთხით და ასევე მოხდა ოპერაციული ოპტიმიზაცია რამაც საშუალება შექმნა, წარმატებით მომხდარიყო მზარდი მგზავრთა ნაკადის მოთხოვნის დაკმაყოფილება.

თბილისის საერთაშორისო აეროპორტი

პროექტის ინფორმაცია

საოპერაციო პერიოდი: 20 წელი (2027 წ.-მდე)
ტერმინალები: 2 (ჩამოფრენისა და გაფრენის)

ინფორმაცია ტერმინალების შესახებ

გაფრენის - 25 000 მ²
ჩამოფრენის - 12 000 მ²
ჩასხდომის ხიდი - 5
სარეგისტრაციო ზონა - 41
საპასპორტო კონტროლის ზონა - 35
ბარგის კონვეიერი - 4
ბარგის გამტარიანობა - 2400 (ერთ./სთ)
პარკირების ზონის მოცულობა: 934 ავტ.
ავტობუსის პარკირების ზონა: 8 ავტ.
ბაქსის პარკირების მოცულობა: 55
CIP ლაუნჯი
Duty Free: 2
კომერციული ობიექტები: >100
კვების ობიექტები: 8



გაფრენის ტერმინალი



ჩამოფრენის ტერმინალი

ბიზნეს საკმიანობის მიმოხილვა

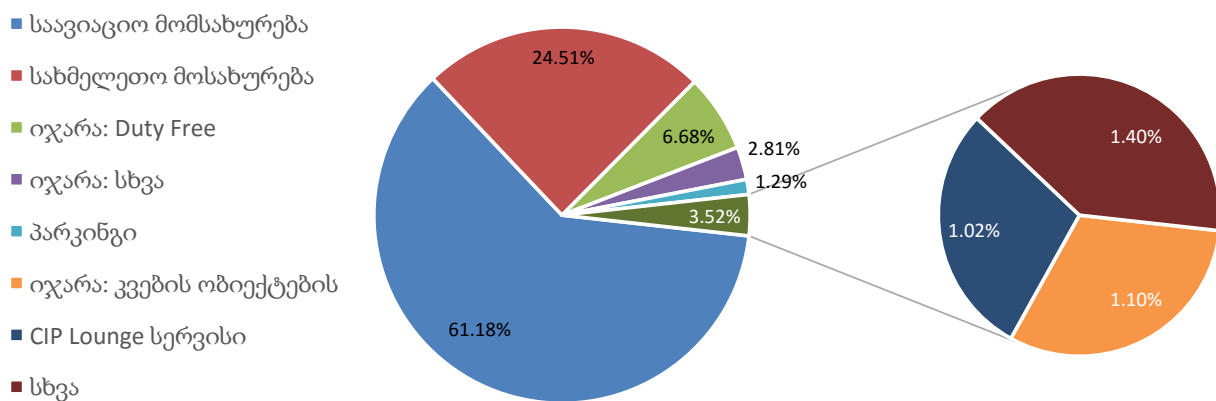
ტავ ურბან საქართველო არის ტავ ჰოლდინგის წარმატებული ბიზნეს მოდელი, რომელიც Build-Operate-Transfer პროექტზეა დაფუძნებული და ინტეგრირებული სერვისების შეთავაზებით ქმნის წარმატებულ აეროპორტების მართვის პლატფორმას.

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 საშუალებით თბილისის საერთაშორისო აეროპორტი სრულ თანხვედრაშია მგზავრთა მზარდ მოთხოვნილებებთან.

ტავ ურბან ჯორჯიას გააჩნია ორი კატეგორიის სერვისი: საავიაციო და არასავიაციო. პირველი მოიცავს მგზავრთა გადაყვანისა და სახმელეთო საავიაციო მომსახურებებს, ხოლო მეორე წარმოადგენს არასავიაციო, არა პროფილური ტიპის დაკავშირებულ, დამხმარე მომსახურებას.

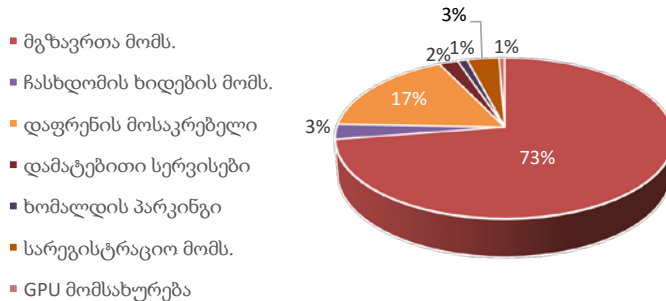
მომსახურების ტიპები შემოსავლის წილის მიხედვით



85%-ზე მეტი შემოსავლებისა მოდის საავიაციო მომსახურებებზე ხოლო დანარჩენი - არაპროფილურ სერვისებზე.



საავიაციო სერვისები



მგზავრთა მომსახურება

მგზავრთა მომსახურება მოიცავს მგზავრთა გადაყვანის სრულ ციკლს, ერთი მხრივ მათი რეგისტრაციიდან ჩასხდომამდე და მეორე მხრივ ხომალდის დატოვებიდან პასპორტის კონტროლამდე. სამზავრო გადასახადი ერიცხება თითოეული მგზავრის გადაყვანისთვის და განსხვავებულია საშინაო, საგარეო და ტრანზიტული ფრენებისთვის.

სამზავრო გადასახადი ერიცხება IATA-ს განსაზღვრულ იქნესების 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 განსხვავებულია ოდენობისაა საშინაო და საგარეო ფრენებისთვის და დამოკიდებულია ხომალდის მაქსიმალურ ასაფრენ წონაზე (MTOW). 14 MTOW-ზე მეტის შემთხვევაში მოსაკრებელი იზრდება.

დაფრენის მოსაკრებელი დღის დროის მიუხედავად გასხვავებულია (20:00-06:00 and 18:00-08:00).

გამონაკლისები მოსაკრებლის დარიცხვისგან არის: ავარიული დაშვებები, სადემონსტრაციო ფრენები და ალტერნატიული დაშვებები უამინდობის გამო.

სახმელეთო საავიაციო მომსახურება

სახმელეთო 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 წარმოადგენილია საავიაციო სახმელეთო მომსახურების ფარგლებში.



ბიზნესის შესახებ

ძლიერი ზრდის კვალდაკვალ რომელიც სახეზე იყო 2017-2018 წლებში როგორც საჰაერო ტრაფიკის ასევე მგზავრთა ოდენობის კუთხით (17% და 20% შესაბამისად) კომპანიას საგრძნობი ზრდა ჰქონდა პროფილურ სერვისებში: საავიაციო შემოსავლების ზრდამ 15%-ს გადააჭარბა 2017 წელთან შედარებით.

არასავიაციო მომსახურება

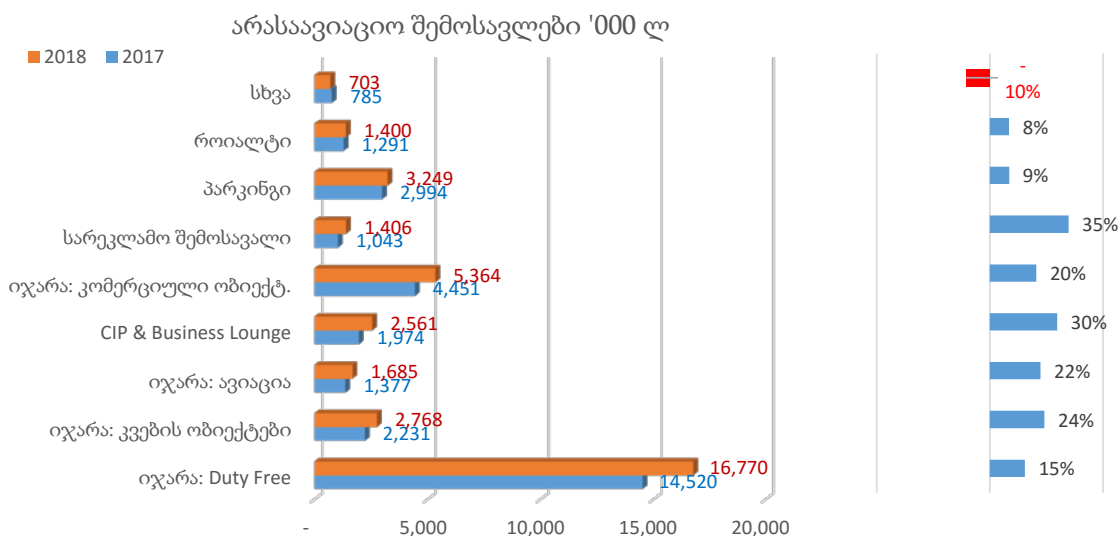
იჯარა (კონცესია)

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 უზდის 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 საქართველო ასევე იჯარით გასცემს ტერმინალის ტერიტორიაზე არსებულ ფართებს კომერციულ და საოფისე დანიშნულებით. ჯამში 2018 წლის ბოლოს ავიაკომპანიების ოფისების, სტენდებისა და კომერციული ობიექტების რაოდენობამ ჯამში გადააჭარბა 100 ერთეულს (გაფრენისა და ჩამოფრენის ორივე ტერმინალში ერთად). ამ ტიპის საიჯარო შემოსავლებში ზრდამ წინა წელთან შედარებით შეადგინა 27%.



Duty Free და კვების ობიექტების კონცესიის შემოსავლები 15% და 24% გაიზარდა 2017 წლიდან 2018 წლისთვის. კომერციული და საავიაციო ობიექტების იჯარის შემოსავლები 20% და 22%-ით გაიზარდა 2018 წელს 2017 წელთან შედარებით რაც ახალი ავიაკომპანიების დამატებას და აეროპორტის დატვირთულობის ზრდას უკავშირდება.

2018 მიმოხილვა



2018 წელი - ახალი ავიაკომპანიები

2018 წელს 5 ახალი საერთაშორისო ავიაკომპანია დაემატა თბილისის აეროპორტს და ასევე ერთმა ახალმა ადგილობრივმა ავიაკომპანიამ დაიწყო ფრენები თბილისიდან. Iran Air შემოვიდა თეირანის მიმართულებით; Fly Nas-მა დაიწყო ჯედასა და რიადის მიმართულებით ხოლო Salam Air მუსკატის მიმართულებით; Jazeera Airways-მა და Kuwait Airways-მა დაიწყეს ფრენები 2018 წლის ივნისის თიდან. ქართულმა MyWay Airlines-მა დაიწყო 3 ევროპული მიმართულებით, რომელთა შორისაც ბუდაპეშტი არის პირველ ირეგულარული რეისი თბილისსა და უნგრეთს შორის.



2018 წელს დაიწყო თანამშრომლობის პროცესი ისეთ მსხვილ ავიაკომპანიებთან როგორებიცაა სამხრეთ კორეული ფლაგმანი Korean Air, რუმინული Tarom და ინდური Indigo. Tarom არის ყველაზე გამოცდილი რუმინული ავიაკომპანია რომელიც დღეს ოტოპენის აეროპორტში ოპერირებს ბუქარესტში. თბილისის მიმართულებით Tarom-ი კვირაში 2 რეისითაა წარმოდგენილი 2019 წლის ზაფხულიდან.



Korean Air-მა 2018 წელს შეასრულა ჩარტერული რეისები ხოლო 2019 წლის ზაფხულიდან გეგმავს რეგულარულ ჩარტერულ რეისებს სეული-თბილისი-სეულის მიმართულებით.

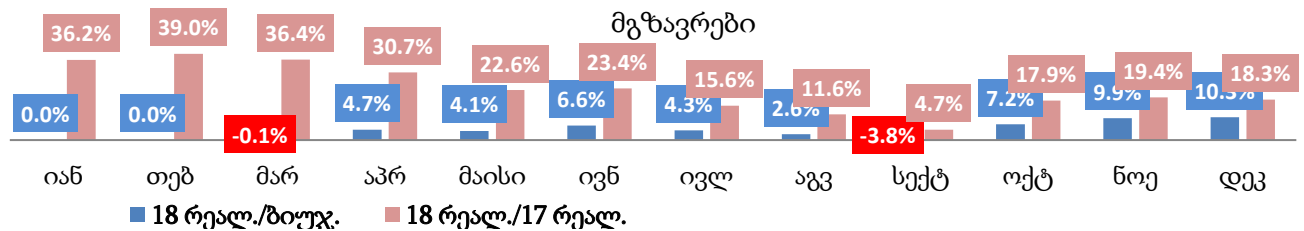


Indigo ინდოეთის უდიდესი ავიაკომპანიაა გადაყვანილი მზგავრებისა და საფრენი ხომალდების რაოდენობის მიხედვით. იგეგმება კვირაში 7 რეისის შესრულება 2019 წლიდან.

2018 წლის მონაცემები



სამგზავრო და საჰაერო ტრაფიკი



თბილისის საჰაერო მგზავრთა გადაყვანის ინტენსიურმა ზრდამ გამოიწვია 2018 წელს აეროპორტის ჯამური სამგზავრო გადაყვანების 4 მილიონამდე (3.8 მილ.) ნიშნულის მიღწევა. უკრაინის, რუსეთის, არაბული და დასავლეთ ევროპის ქვეყნები ლიდერობენ ზრდის ტემპებით 2018 წელს.

მგზავრები

	2017A	2018A	18 / 17	2019 *
საშინაო	21,935	16,093	-27%	23,816
გაფრენა	9,358	6,620	-29%	10,016
ჩამოფრენა	12,577	9,473	-25%	13,800
საერთაშორისო	3,142,340	3,792,557	21%	4,269,180
გაფრენა	1,561,876	1,881,412	20%	2,119,403
ჩამოფრენა	1,574,874	1,903,856	21%	2,141,253
ტრანზიტი	5,590	7,289	30%	8,525
ჯამი	3,164,275	3,808,650	20%	4,292,996

*2019 წლის ციფრები არის 8 თვის რეალური და 4 თვის პროგნოზი

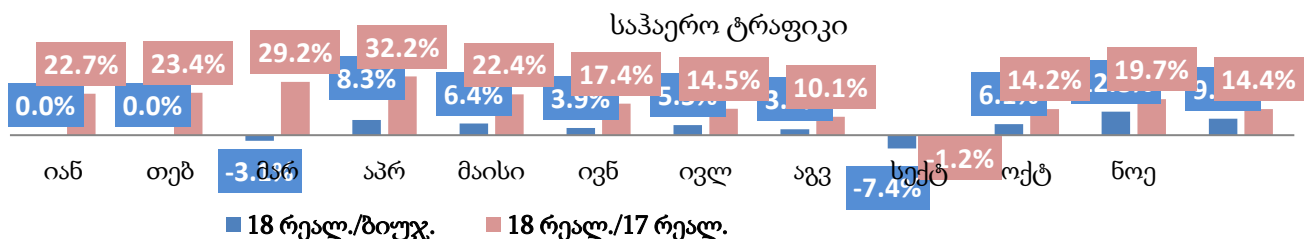
რუსული და უკრაინული კომპანიების მიერ ფრენის ინტენსივობის ზრდის კვალდაკვალ 2018 დაემატა ისეთ ავიაკომპანიები არაბული ქვეყნებიდან როგორებიცაა: Kuwait Airlines; Jazeera Airlines; Flynas. ასევე დაემატა ახალი ქვეყნები - რუმინეთი (Tarom) და სამხრეთ კორეა (Korean Air)

საჰაერო ტრაფიკი (ხომალდები)

	2017A	2018A	18 / 17	2019 *
საშინაო	1,136	920	-19%	1,192
გაფრენა	568	460	-19%	596
ჩამოფრენა	568	460	-19%	596
საერთაშორისო	31,398	37,090	18%	41,337
გაფრენა	15,699	18,545	18%	20,668
ჩამოფრენა	15,699	18,545	18%	20,668
ჯამი	32,534	38,010	17%	42,529

*2018 წლის ციფრები არის 8 თვის რეალური და 4 თვის პროგნოზი

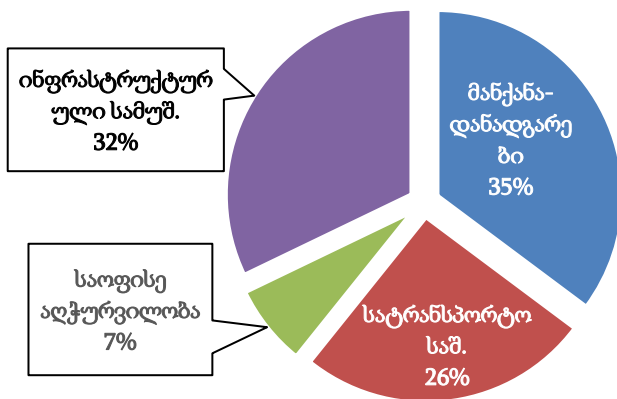
ავიამზიდების რიცხვი 2017 წელთან შედარებით 2018 წელს 17%-ით გაიზარდა. 2019 წლისთვის ველით 12%-იან ზრდას ავიამზიდების ტრაფიკის კუთხით.



ინვესტიცია და კაპიტალური დანახარჯები

2018 წელს კაპიტალურმა დანახარჯებმა შეადგინა 3.9 მილიონ ლარზე მეტი რომლის 90%-ზე მეტი იყო მანქანა-დანადგარების, აღჭურვილობისა და ინფრასტრუქტურული სამუშაოების მიმართულებით.

ინვესტიციები კატეგორიების მიხედვით

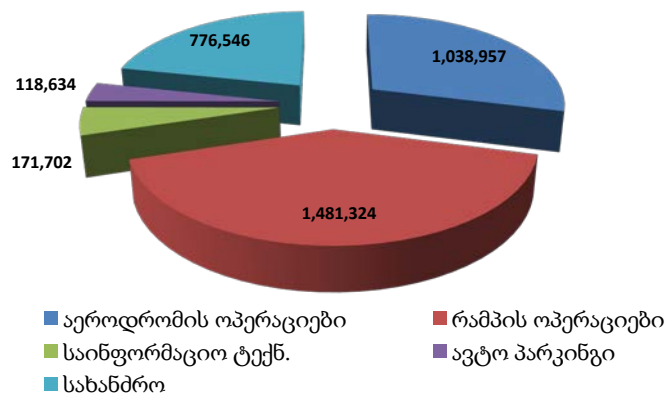


დაახლოებით 973 ათასი ლარის კაპიტალური შეკეთება ჩაუტარდა ასაფრენ ბილიკსა და მიმდებარე ზონებს. მათ შორის განახლდა თითმფრინავების სადგომი ზონის ასფალტის საფარი. ჯამში ინფრასტრუქტურულ სამუშაოებში ინვესტიციამ მილიონ ლარს გადააჭარბა 2018 წლის განმავლობაში.

წლის განმავლობაში მოხდა დანადგარების შეძენა კონდიციონერების სისტემისთვის რაშიც ჯამში 477 ათასი ლარი დაიხარჯა. როგორც დაგეგმილი იყო მოხდა ახალი სახანძრო მანქანების შეძენა რამაც სახანძრო უსაფრთხოების დონის მე-7 კატეგორიიდან მე-9 კატეგორიამდე ზრდა განაპირობა. სატრანსპორტო საშუალებებში საერთო ჯამში მოხდა მილიონ ლარამდე ინვესტირება ხოლო მანქანა-დანადგარების საერთო კაპიტალურმა ინვესტიციებმა 1,370 ათას ლარს გადააჭარბა.

გარდა ზემოხსენებულისა გეგმიური ინვესტიციები განხორციელდა საინფორმაციო ტექნოლოგიების კუთხით, პროგრამული უზრუნველყოფებისა და ლიცენზიების გახანგრძლივებისა და გაუმჯობესებისთვის. ასევე მოხდა ავტოპარკინგის ტერიტორიის გაფართოება და ახალი კეთილმოწყობა და ახალი შლაგბაუმებით აღჭურვა.

ინვესტიციები ფუნქციური მიმართულებების მიხედვით ლარში (ტოპ 5)



2018 წლის მონაცემები



თანამშრომლები

ტავ ურბან საქართველოს მენეჯმენტს აქვს რწმენა რომ თითოეული თანამშრომელი კომპანიის აქტივია. ჩვენ მოწოდებული ვართ მუდმივად განვავითაროთ და ვიზრუნოთ ჩვენს თანამშრომლებზე. მათი პატივისცემა და მათი შრომის ადექვატური ანაზღაურება უმნიშვნელოვანესია. კომპანია უზრუნველყოფს, რომ თანამშრომლებს ეძლეოდეთ თანაბარი შესაძლებლობები და პატივი ვცეთ ბალანსის დაცვას პირადსა და სამსახურეობრივ ცხოვრებებს შორის, რაც კომპანიის საკადრო პოლიტიკის უმთავრესი პრინციპია.

თანამშ. რაოდენობა	საქ. მოქალაქე		უცხოელი		ჯამი	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
იანვარი	721	651	8	8	729	659
თებერვალი	728	655	8	8	736	663
მარტი	729	654	8	8	737	662
აპრილი	754	680	8	8	762	688
მაისი	771	704	8	8	779	712
ივნისი	786	705	8	8	794	713
ივლისი	788	742	8	8	796	750
აგვისტო	780	744	8	8	788	752
სექტემბერი	773	740	8	8	781	748
ოქტომბერი	775	722	8	8	783	730
ნოემბერი	767	723	8	8	775	731
დეკემბერი	770	732	8	8	778	740
საშუალო	762	704	8	8	770	712
ცვლილება	8%		0%		8%	

კომპანია თანამშრომლებს უზრუნველყოფს საბაზისო დაზღვევით.

აგრეთვე უფასოდ სთავაზობს დღიურ კვების მომსახურებას კომპანიის კაფეტერიაში (რომლის ხარჯმაც 2018 წელს 2.6 მილიონს გადააჭარბა)

გარდა ამისა თანამშრომლები სარგებლობენ სამსახურში და დ სამსახურიდან შინ უფასო ტრანსპორტირების მომსახურებით კომპანიისგან.

ტრენინგები თანამშრომლებისთვის იგეგმება კომპანიის ტრენინგების ცენტრის ხელმძღვანელის მიერ სტანდარტების შესაბამისად სამუშაო სპეციფიკის გათვალისწინებით. ტრენინგების გეგმა მტკიცდება ხარისხის კონტროლის ხელმძღვანელთან შეთანხმებით რათა კომპანიას ჰქონდეს თანამედროვე სარეგულაციო მოთხოვნების შესაბამისად დატრენინგებული პერსონალი.

პერსონალის ხარჯი ('000 ლარი)		
2018	2017	
18,546	16,678	ანაზღაურება
2,642	2,330	კვება
65	50	ტრენინგები
85	85	ტრანსპორტირება
454	386	დაზღვევა
62	70	სხვა
23	25	ბილეთები
21,877	19,625	Total

კომპანია განუხრელად იცავს ადგილობრივ შრომითი კოდექსის მოთხოვნებს.

ხარისხის პოლიტიკა

თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის უმაღლესი ხელმძღვანელობისთვის ხარისხის მართვა მისი მმართველობითი საქმიანობის საკვანძო ნაწილია. ხარისხის სტანდარტების დაცვა, მონიტორინგი და გაუმჯობესება თავ ჯგუფის პრიორიტეტია.

ISO სტანდარტებისა და IATA-ს მიერ დადგენილი შესაბამისი ხარისხის მართვის ღონისძიებები რეგულარულად ხორციელდება შიდა აუდიტების (კომპანიის და ჯგუფის დონეზე) ჩატარების გზით. გარდა ამისა BOT ხელშეკრულების მიხედვით კომპანიას აქვს ვალდებულება კონკრეტულად გაწერილი კრიტერიუმების მიხედვით ახორციელებდეს ხარისხის მართვის პროცესს, რომლის კრიტერიუმები ISO-ს სტანდარტებთან და IATA-ს მოთხოვნებთან არის თანხვედრაში. ესენია:

ხარისხის პარამეტრი	განყოფილება	შემოწმების სიხშირე	
		თავ ჯორჯია	გარე კონს.
ავტოპარკინგი	Terminal Operation	ყოველთიური	კვარტალური
რეგისტრაცია	Passenger Handling	ყოველთიური	კვარტალური
უსაფრთხოების კონტროლი	Terminal Operation	ყოველთიური	კვარტალური
ბარგის გადატანა - საერთაშ.	Ramp Handling	ყოველთიური	კვარტალური
ჩასხდომის ხიდები	Technical Department	ყოველთიური	კვარტალური
საინფორმაციო მონიტორები	IT Department	ყოველთიური	კვარტალური
ესკალატორები, ლიფტები	Technical Department	ყოველთიური	კვარტალური
ავტომატიზირებული მომსახ.	Technical Department	ყოველთიური	კვარტალური
ბარგის ურიკები	Terminal Operation	ყოველთიური	კვარტალური
შემ მგზავრების მომსახურება	Passenger Handling	ყოველთიური	კვარტალური
განსაკუთრებული საჭიროების მგზავრთა მომსახურება	Passenger Handling	ყოველთიური	კვარტალური
საინფორმაციო / საჩივრების დესკი	Terminal Operation	ყოველთიური	კვარტალური
ტრანზიტული მგზავრები	Passenger Handling	ყოველთიური	კვარტალური
ტერმინალის მდგომარეობა	Technical Department	ყოველთიური	კვარტალური
საჩვრების მართვა	QMS	ყოველთიური	კვარტალური

ორგანიზაციის უმაღლესმა ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა ხარისხის პოლიტიკის მთავარი პუნქტები:

- მნიშვნელოვანი გაუმჯობესების ძიება ჩვენს მომსახურებასა და მიმდინარე პროცესებში;
- მჭიდრო თანამშრომლობა მომხმარებელთან უმაღლესი ხარისხის სტანდარტის მისაღწევად;
- მომსახურების ეფექტურობის უწყვეტი ზრდა თანამედროვე მოთხოვნების შესაბამისად;
- ჩვენი პერსონლისთვის ტრეინინგების ჩატარება ხარისხის მართვის სფეროში;

ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების დაცვა

ტავ ჯორჯიასთვის ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფა ერთ-ერთ ყველაზე პრიორიტეტულ საკითხს წარმოადგენს. ორგანიზაციის ფარგლებში ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფის პროცედურების განხორციელებისათვის მნიშვნელოვანი ღონისძიებები ტარდება, რაც ქმნის უკეთეს სამუშაო გარემოს და ხელს უწყობს თავიდან იქნას აცილებული შესაძლო რისკი თუ პირობები, რამაც შესაძლოა საფრთხე შეუქმნას თანამშრომლებისა და მგზავრების ჯანმრთელობას.

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.

მთავარ მიზანს წარმოადგენს სამუშაოს უსაფრთხო, პროდუქტიული და ხარისხიანი შესრულება.

კომპანიას აქვს სავალდებულო პროგრამა, რომელსაც პრაქტიკაში ახორციელებს და ამასთანავე, ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფაზე ორიენტირებული სახელმძღვანელო, რომელიც დაფუძნებულია IATA-ს საავიაციო უსაფრთხოების სტანდარტებზე და მასთან სრულ თანხვედრაშია.

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 ტარდება რეგულარული წესით.

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. პერსონალი ვალდებულია მიაღწიონ იმ მიზნებს, რაც პოლიტიკაშია დასახული. ყველა დეპარტამენტს ეკისრება პასუხისმგებლობა, ინდივიდუალურად მიიღოს შესაბამისი ზომები და განახორციელოს საჭირო ღონისძიებები.

საერთაშორისო ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების სტანდარტების მონიტორინგი ხდება მუდმივ რეჟიმში რათა კომპანია იყოს მუდამ თანხვედრაში ახალ სტანდარტებთან და მოთხოვნებთან.

გარემოსდაცვითი პოლიტიკა

ტავ ჯორჯია მოწოდებულია ჩვენი ბიზნესსაქმიანობა განვახორციელოთ ეთიკური და სოციალური ნორმების დაცვით ანუ იმგვარად, რომ რაიმე ზიანი არ მიაღწეს გარემოს.

კანონმორჩილება

ჩვენ მზად ვართ დავიცვათ ყველა მოქმედი ადგილობრივი, სახელმწიფო თუ საერთაშორისო სტანდარტი, ასევე, ნებისმიერი მოთხოვნა, რომელიც ვთვლით, რომ შესაბამეა ჩვენს საქმიანობასთან და მომსახურებასთან დაკავშირებულ ეკოლოგიურ ასპექტებს. ჩვენ ვწერავთ და ვახორციელებთ პროგრამებსა და პროცედურებს, რაც ადასტურებს ჩვენს მორჩილებას ამგვარი კანონებისა და სტანდარტების მიმართ. ამასთანავე, ვინარჩუნებთ იმავე მოთხოვნებსა და სტანდარტებს ყველა ჩვენს ბიზნეს პარტნიორებსა და კონტრაგენტებთან ვისთანაც გვაქვს ბიზნეს ურთიერთობა.

პრევენცია

კომპანიის სტანდარტია, მანამ მივიღოთ გარემოს დაბინძურების აღმკვეთი ზომები, სანამ საფრთხე რეალური გახდება. ვცდილობთ მინიმუმამდე დავიყვანოთ ჩვენი უარყოფითი ზეგავლენა გარემოზე შესაბამისი მიზნებისა და ამოცანების დასახვით, რაც აუმაღლებს გარემოზე ზემოქმედების მაჩვენებელს. ჩვენ ვითვალისწინებთ გარემოს ფაქტორებს დაგეგმვის, შესყიდვების ან გადაწყვეტილებების მიღების დროს.

ინფორმირებულობა

ჩვენ გარემოს პოლიტიკას ვაცნობთ პერსონალს, კონტრაქტორებს და მომწოდებლებს, რათა დავარწმუნოთ ისინი ჩვენს ზრუნვაში გარემოზე. შესაბამისი ტრეინინგები უტარდება ყველა თანამშრომელს, რათა ისინი მუდმივად იყვნენ ინფორმირებულები იმ პასუხისმგებლობების შესახებ, რაც გვეკისრება 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 ხელმისაწვდომი იქნება საზოგადოებისათვის სათაო ოფისის მიერ ხდება აღნიშნული პოლიტიკების მუდმივი განახლება და სიახლეების დანერგვა.

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. უმეტესობას კლიენტებისა გრძელვადიანი პარტნიორობის ისტორია აქვს, ხოლო ახალ კლიენტებთან დეპოზიტური და საავანსო გადახდის ფორმატია შემუშავებული. კომპანია პერმანენტულ მონიტორინგს უწევს საკრედიტო რისკისადმი ღიაობას, 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 კომპანია აკონტროლებს არაფინანსურ რისკებს. ასეთი რისკების და მათ სავარაუდო შედეგების მისაღებად 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.

კონკურენცია

თილისის საერთაშორისო აეროპორტი ქართული ავიაციის ლიდერია მიუხედავად უკანასკნელ წლებში საავიაციო სფეროს მკვეთრი განვითარებისა.

ხარისხითა და მომსახურების დონით ტავ ჯორჯია აქვს რწმენა რომ ადგილობრივი კონკურენცია არ წარმოადგენს მატერიალურ გამოწვევას. მიუხედავად ქუთაისის აეროპორტის მზარდი პოპულარობისა დაბალ-ბიუჯეტური მგზავრებისთვის, კომპანია საკუთარ საბაზრო სეგმენტზე საიმედო და ძლიერი მოთამაშეა.

რეპუტაციული რისკები

რეპუტაცია და გუდვილი ტავ ჯორჯიასთვის სტრატეგიული აქტივებია. არსებობს რისკები, რომ ნებისმიერი არასწორი ქმედება და დაუდევრობა, ასევე სტანდარტებისგან გადახვევა, შესაძლოა სერიოზული რეპუტაციული ზიანის გამოწვევი აღმოჩნდეს. ამდენად კომპანია მუდმივ მონიტორინგს უწევს და აფასებს რეპუტაციულ რისკებს რათა მაქსიმალურად შეამციროს მათი დადგომის ალბათობა და შესაძლო შედეგები.

2019 წელი



მგზავრები და საჰაერო ტრაფიკი

2018 წლის მონაცემებთან შედარებით 2019 წლის დაგეგმილი ზრდა როგორც მგზავრებში ისევე საჰაერო ტრაფიკის კუთხით იყო 12%. თუმცა 2019 წლის ზაფხულის პოლიტიკურმა მოვლენებმა და რუსულმა საჰაერო ემბარგომ სურათი მნიშვნელოვნად შეიცვალა.

მგზავრთა ნაკადი

პერიოდი	2017A	2018A	2019P0	2019 8+4	19P0/18A	19 8+4/19P0	19 8+4/18A
შიდა	21,935	16,093	23,816	26,873	48%	13%	67%
გამგზავრება	9,358	6,620	10,016	11,576	51%	16%	75%
ჩამოსვლა	12,577	9,473	13,800	15,297	46%	11%	61%
საერთაშორისო	3,142,340	3,792,557	4,245,364	3,755,038	12%	-12%	-1%
გამგზავრება	1,561,876	1,881,412	2,109,386	1,873,773	12%	-11%	0%
ტრანზიტი	5,590	7,289	8,525	7,491	17%	-12%	3%
ჩამოსვლა	1,574,874	1,903,856	2,127,453	1,873,773	12%	-12%	-2%
ჯამი	3,164,275	3,808,650	4,269,180	3,781,911	12%	-11%	-1%

* 2017A: 2017 რეალური; 2018A: 2018 რეალური; 2019P0: 2019 ბიუჯეტი; 2019 8+4: 2019 იან-აგვ რეალური და სექ-დეკ ბიუჯეტი.

რუსეთის საჰაერო ემბარგოს ეფექტი 2019 წლის აგვისტოს მდგომარეობით -11% იყო ვიდრე 2019 წლის საწყისი ბიუჯეტირებული. კონსერვატიული გათვლებით 2019 წლის ბოლოს მდგომარეობით მგზავრთა ნაკადი 1%-ით მცირე იქნება ვიდრე 2018 წლის მონაცემები.

რუსული ავიაკომპანიების ფრენების შეჩერებას მკვეთრი შედეგი 2019 წლის ივლისის მეორე ნახევარსა და აგვისტოს თვეში ჰქონდა. რუსული ავიახაზების მიერ გადაყვანილი მგზავრების შემცირება აგვისტოში 75%-მდე იყო წინა წლის ანალოგიურ მაჩვენებელთან შედარებით.

საჰაერო ტრაფიკი

პერიოდი	2017A	2018P0	2019P0	2019 8+4	19P0/18A	19 8+4/19P0	19 8+4/18A
შიდა	1,136	920	1,192	1,240	30%	4%	35%
გამგზავრება	568	460	596	620	30%	4%	35%
ჩამოსვლა	568	460	596	620	30%	4%	35%
საერთაშორისო	31,398	37,090	41,337	36,326	11%	-12%	-2%
გამგზავრება	15,699	18,545	20,668	18,163	11%	-12%	-2%
ჩამოსვლა	15,699	18,545	20,668	18,163	11%	-12%	-2%
ჯამი	32,534	38,010	42,529	37,566	12%	-12%	-1%

საერთო ჯამში 2019 წლის მონაცემები დაგეგმილთან შედარებით არასახარბიელო იქნება. თუმცა 2019 წელსვე კომპანიამ დაიწყო აქტიური მოლაპარაკებები რამდენიმე საერთაშორისო ავიაკომპანიასთან. 2019 წლიდან ოპერირებას იწყებენ ისეთი კომპანიები როგორებიცაა: Air France; Air Malta; Uzbekistan Airlines და ასევე ოპერირებას ანახლებს AtlasGLocal რაც იძლევა საშუალებას რომ რუსული ემბარგოს ნეგატიური გავლენა შერბილდეს უახლოეს პერიოდშივე.

ფინანსური რეპორტირება



მას შემდეგ რაც ტავ ჰოლდინგი გახდა ფრანგული Airport De Paris ჯგუფის წევრი ხდება საოპერაციო და მმართველობით პროცესების ჯგუფის დონეზე სინქრონიზაცია.

ამ პროცესის ფარგლებში 2018 წლიდან ხორციელდება ფინანსური რეპორტირების ახალი პლატფორმის დანერგვა. ნაცვლად არსებული Oracle Hyperion პროგრამის 2018 წლის ბოლოდან ფინანსური რეპორტირება ხორციელდება SAP BFC პლატფორმაზე, რომელსაც იყენებს როგორც სტამბულის ისევე პარიზის სათავო ოფისები. ახალი პლატფორმა იძლევა ფინანსური რეპორტირების უფრო დეტალურ და მოქნილ წარმოებას.

2019 წლიდან ყოველთვიური ფინანსური რეპორტების წარმოება ხდება SAP BFC პლატფორმის საშუალებით.

ეს პროცესი შეეხება ასევე ჯგუფის შდა რეპორტირების პროცესს (Intercompany Reporting) რომელიც მანამდე ხორციელდებოდა Hyperion-ის პლატფორმაზე.

გარდა პლატფორმის ცვლილებისა ჯგუფის შიდა რეპორტირების პროცესში შეიცვალა რეპორტების პრინციპი. ახალი სისტემის მიხედვით ჯგუფის კომპანიებს შორის ტრანზაქციებისა და ბალანსების აღრიცხვა ხდება არა კუმულაციური თანხობრივი ბალანსების დონეზე, არამედ ინდივიდუალური ინვოისის დონეზე ჩაშლით. ამ ცვლილებამ ჯგუფში შემავალი კომპანიებს შორის რეპორტირება უფრო ზუსტი და დეტალური გახდა და მინიმუმამდე დაიყვანა შეცდომების რისკი

გარდა ამისა, დაიწყო ჯგუფის დონეზე რისკების მართვის ჩარჩოს შემუშავება. 2019 წლის ბოლომდე მოხდება ამ პროცესის შეჯერება და კომპანია მოახდენს რისკების მართვის პროცედურების განახლებას.



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 2018*

TAV Urban Georgia LLC
Financial statements
For the year ended 31 December 2018

Contents

Independent auditor's report

Financial statements

Statement of comprehensive income.....	4
Statement of financial position.....	5
Statement of changes in equity	6
Statement of cash flows	7
Notes to the financial statements.....	8-30

Independent auditor's report

To the Shareholders and the management 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 2018, 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 2018 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.

Other information included in the Company's 2018 Annual report

Other information consists of the information included in the Company's 2018 Annual Report, other than the financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Company's 2018 Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon in our report on the audit of the financial statements.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

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.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Ruslan Khoroshvili

On behalf of EY Georgia LLC

Tbilisi, Georgia

13 February 2019



Building a better
working world

Statement of comprehensive income
for the year ended 31 December 2018

- 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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Ruslan Khoroshvili

On behalf of EY Georgia LLC

Tbilisi, Georgia

13 February 2019

These financial statements were approved for issue and signed on behalf of the management of The Company LLC 13 February 2019.

General manager

Deputy general manager in finance and administration

The accompanying notes on pages 5-30 are an integral part of these financial statements.

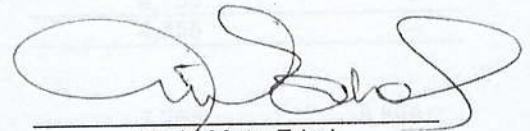
TAV Urban Georgia LLC
Statement of comprehensive income
for the year ended 31 December 2018

In thousands of Georgian Lari

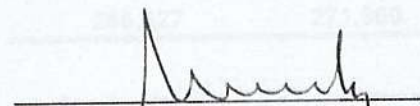
	Notes	2018	2017
Revenue	6	250,976	214,272
Construction revenue	10	—	48,377
Construction expenditure	10	—	(48,377)
Operating expenses	7	(24,941)	(23,416)
Employee benefits expense		(21,870)	(19,625)
Depreciation and amortization		(20,549)	(19,946)
Operating profit		183,616	151,285
Interest income on bank deposits		2,689	2,426
Bank charges and fees		(158)	(121)
Foreign exchange gain, net		1,121	3,062
Profit before income tax		187,268	156,652
Income tax expense	8	(23,166)	—
Profit for the year		164,102	156,652
Other comprehensive income		—	—
Total comprehensive income for the year		164,102	156,652

These financial statements were approved for issue and signed on behalf of the management of The Company on 13 February 2019:

General managerp


Kadri Mete Erkal

Deputy general manager in finance and administration


Tarik Osmanagaoglu

The accompanying notes on pages 8-30 are an integral part of these financial statements.

TAV Urban Georgia LLC
Statement of comprehensive income
for the year ended 31 December 2018

In thousands of Georgian Lari

	Notes	2018	2017
Revenue	6	250,976	214,272
Construction revenue	10	—	48,377
Construction expenditure	10	—	(48,377)
Operating expenses	7	(24,941)	(23,416)
Employee benefits expense		(21,870)	(19,625)
Depreciation and amortization		(20,549)	(19,946)
Operating profit		183,616	151,285
Interest income on bank deposits		2,689	2,426
Bank charges and fees		(158)	(121)
Foreign exchange gain, net		1,121	3,062
Profit before income tax		187,268	156,652
Income tax expense	8	(23,166)	—
Profit for the year		164,102	156,652
Other comprehensive income		—	—
Total comprehensive income for the year		164,102	156,652

These financial statements were approved for issue and signed on behalf of the management of The Company on 13 February 2019:

General manager

Kadri Mete Erkal

Deputy general manager in finance and administration

Tarik Osmanagaoglu

The accompanying notes on pages 8-30 are an integral part of these financial statements.

TAV Urban Georgia LLC
Statement of financial position
as at 31 December 2018
In thousands of Georgian Lari

	Notes	31 December 2018	31 December 2017
Assets			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	9	10,394	9,306
Airport operation right	10	194,298	211,880
Intangible assets		133	130
Total non-current assets		204,825	221,316
Current assets			
Inventories		2,178	2,241
Trade receivables	11	23,281	16,010
Other assets		81	126
Prepayments		949	459
Cash and cash equivalents	12	34,313	31,808
Total current assets		60,802	50,644
Total assets		265,627	271,960
Equity and liabilities			
Equity			
Charter capital	13	64,824	64,824
Retained earnings		184,074	194,964
Total equity		248,898	259,788
Liabilities			
Non-current liabilities			
Other long-term payables	16	4,755	–
Total non-current liabilities		4,755	–
Current liabilities			
Trade payables	14	7,263	8,599
Other liabilities	15	4,711	3,573
Total current liabilities		11,974	12,172
Total equity and liabilities		265,627	271,960

The accompanying notes on pages 8-30 are an integral part of these financial statements.

TAV Urban Georgia LLC
Statement of changes in equity
for the year ended 31 December 2018

In thousands of Georgian Lari

	Charter capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2017	64,824	168,212	233,036
Total comprehensive income for the year	–	156,652	156,652
Dividends (Note 13)	–	(129,900)	(129,900)
Balance at 31 December 2017	64,824	194,964	259,788
Total comprehensive income for the year	–	164,102	164,102
Dividends (Note 13)	–	(174,992)	(174,992)
Balance at 31 December 2018	64,824	184,074	248,898

The accompanying notes on pages 8-30 are an integral part of these financial statements.

TAV Urban Georgia LLC
Statement of cash flows
for the year ended 31 December 2018
In thousands of Georgian Lari

	Notes	2018	2017
Operating activities			
Profit before income tax		187,268	156,652
<i>Non-cash adjustment to reconcile profit before tax to net cash flows:</i>			
Depreciation and amortization		20,549	19,946
(Reversal)/charge of allowance on trade receivables		—	35
Loss on disposal of property, plant and equipment		29	12
Net foreign exchange gains on cash and cash equivalents		(1,121)	(3,062)
Interest income on bank deposits		(2,689)	(2,426)
		204,036	171,157
<i>Working capital adjustments:</i>			
Change in inventories		63	(354)
Change in trade receivables		(7,265)	(3,447)
Change in other assets		45	(2,740)
Change in prepayments		(490)	268
Change in trade payables		(1,336)	3,403
Change in other liabilities		1,138	1,109
Change in other long-term payables		4,755	—
		200,946	169,396
Income tax paid		(23,166)	—
Net cash flows from operating activities		177,780	169,396
Investing activities			
Interest received		2,689	2,426
Additions to airport operation right		—	(51,179)
Purchase of property, plant and equipment		(3,917)	(3,388)
Purchase of intangible assets		(170)	(166)
Net cash flow used in investing activities		(1,398)	(52,307)
Financing activities			
Dividends paid	13	(174,992)	(129,900)
Net cash flow used in financing activities		(174,992)	(129,900)
Net foreign exchange differences on cash and cash equivalents		1,115	3,062
Net increase in cash and cash equivalents for the year		2,505	(9,749)
Cash and cash equivalents at 1 January	12	31,808	41,557
Cash and cash equivalents at 31 December	12	34,313	31,808

The accompanying notes on pages 8-30 are an integral part of these financial statements.

TAV Urban Georgia LLC
Statement of cash flows
for the year ended 31 December 2018
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 2018, the Company had 778 employees (31 December 2017: 735 employees).

Ownership structure of the Company as at 31 December 2018 and 2017 is as follows:

	2018	2017
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.

These financial statements have not yet been approved by the shareholders. The shareholders have the power to amend the financial statements after issue.

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.

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

TAV Urban Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

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 is 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.

(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 and other income

(i) Revenue from contracts with customers

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.

TAV Urban Georgia LLC
Notes to the financial statements (continued)

3 Summary of significant accounting policies (continued)

(c) Revenue recognition (continued)

(i) Revenue from contracts with customers (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 provision to the customer, when the performance obligation is satisfied. The Company has the following main types of revenue (Note 6):

Aviation income and ground handling

Aviation income and ground handling is recognised at a point in time, 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. Provision of each specific service is treated as a separate performance obligation.

Area allocation income

Area allocation income is recognised over time. Performance obligation is satisfied with the passage of time and the Company recognises revenue on a monthly basis, upon issuance of 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 for on a straight-line basis over the lease terms.

Lounge services and concession fee income

Revenue from lounge services and concession fee income from duty free and from food and beverage spaces is recognised over time. Performance obligation is satisfied with the passage of time and the Company recognises revenue on a monthly basis, upon issuance of invoices based on the contracts made with the customers. Lounge services and concession fee income represents commission income generated from conceding designated areas. The revenue is generated based on the monthly sales volumes of concessionaires at pre-agreed commission rate defined in contracts.

Income from parking operations

Parking-apron-taxi and additional services revenues are recognized at a point in time, 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. Provision of each specific service is treated as a separate performance obligation.

(ii) 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 interest income on bank deposits in the statement of comprehensive income.

TAV Urban Georgia LLC
Notes to the financial statements (continued)

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 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 capitalized 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. In 2017 the Company reassessed its amortization 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 subsequently measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (OCI), and fair value through profit or loss.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Company's business model for managing them. The Company initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs. Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Company has applied the practical expedient are measured at the transaction price determined under IFRS 15.

Management determines the classification of its financial assets at initial recognition and re-assesses this designation thereafter.

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified in four categories:

- ▶ financial assets at amortised cost;
- ▶ financial assets at fair value through OCI with recycling of cumulative gains and losses (debt instruments);
- ▶ financial assets designated at fair value through OCI with no recycling of cumulative gains and losses upon derecognition (equity instruments);
- ▶ financial assets at fair value through profit or loss.

3. Summary of significant accounting policies (continued)**(g) Financial instruments (continued)*****Financial assets at amortised cost***

The Company measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

- ▶ the financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- ▶ the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

The Company recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for all of its financial assets at amortized cost. The Company applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Company has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

The Company considers a financial asset in default when contractual payments are past due. However, in certain cases, the Company may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Company is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Company. A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows.

All financial assets that the Company owns at 31 December 2018 and 2017 are measured at amortised cost and include cash and cash equivalents, trade receivables and other assets.

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.

TAV Urban Georgia LLC
Notes to the financial statements (continued)

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Financial instruments (continued)

(ii) 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.

(iii) 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.

TAV Urban Georgia LLC
Notes to the financial statements (continued)

3. Summary of significant accounting policies (continued)

(g) Financial instruments (continued)

(iv) 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.

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.

Notes to the financial statements (continued)

3. Summary of significant accounting policies (continued)**(g) Financial instruments (continued)****(iv) Fair value measurement (continued)**

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.

(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 2018. 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:

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. 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 applied IFRS 9 on the from 1 January 2018 using full retrospective approach. There has been no material impact on the financial statements from application of IFRS 9.

IFRS 15 *Revenue from contracts with customers* 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 recognized 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 supersedes all previous 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. The Company applied IFRS 15 from 1 January 2018 using full retrospective approach.

The Company is in business of rendering various aviation services to airlines. The Company forms separate contracts with each airline including fees for each service. Each service represents a separate performance obligation. Apart from the aviation services, the Company generates revenue from renting out spaces on the territory of the Tbilisi International Airport and through related concession fees. Respective contracts with customers include fixed monthly rent fees and specified concession commission fees, which are based on the sales volumes of the concessionees and the fixed rates defined in the contracts. Previously the Company accounted the revenue when the services were delivered, based on their contractual fees. Under IFRS 15 the revenue recognition pattern has not changed, therefore the adoption of IFRS 15 did not have impact on the financial statements.

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Consideration is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018. It 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. Since the Company's current practice is in line with the Interpretation, application of the Interpretation did not impact its financial statements.

TAV Urban Georgia LLC
Notes to the financial statements (continued)

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 which may have impact on the Company's financial statements are disclosed below. The Company intends to adopt these standards, when they become effective.

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 recognize 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 recognize 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 recognize 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 assesses that the adoption of IFRS 16 will not have a significant effect on its financial statements.

Other amendments issued but not yet effective that are applicable for the Company are limited to Amendments to IFRS 9: *Prepayment Features with Negative Compensation* and IFRIC Interpretation 23 *Uncertainty over Income Tax Treatment*. The Management does not expect that their application will have a significant impact on the financial statements.

Notes to the financial statements (continued)

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.

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 2018 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).

Allowance for trade receivables

The Company assesses at each reporting date whether there is any objective evidence that a financial asset is impaired. The Company recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. 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 estimated that ECL allowance of GEL 29 (2017: GEL 35) is the best estimate of possible allowance of trade receivable (Note 11).

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.

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

TAV Urban Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

6. Revenue

	2018	2017
Aviation income	153,553	129,026
Ground handling income	61,517	54,580
Concession fee-duty free	16,770	14,520
Area allocation income	7,049	5,826
Income from car parking services	3,249	2,994
Concession fee-food and beverage spaces	2,768	2,231
Income from lounge services	2,561	1,974
Other revenue	3,509	3,121
Total revenue	250,976	214,272

7. Operating expenses

	2018	2017
Security fees	7,805	6,913
Management fee	3,358	2,069
Repair and maintenance expense	2,632	2,542
Insurance	1,813	1,720
Payments to the UAG (Note 17)	1,552	2,615
Utility costs	1,426	1,193
Tax expense, other than income tax	1,369	1,205
Technical service fees	1,246	1,080
Cleaning expenses	831	740
Flight services rendered	765	1,034
Consultancy fees	699	688
Fuel and lubricants	583	526
Communication and stationary expenses	190	200
Advertising expenses	147	64
Impairment for trade receivables and other assets	—	35
Other expenses	525	792
Total operating expenses	24,941	23,416

8. Income tax

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:

	2018	2017
Dividends	174,992	129,900
Statutory tax rate	15/85	15/85
Theoretical income tax expense at the statutory rate	30,881	22,924
Offset against income tax paid related to 2008-2016 profits	(6,867)	(22,924)
Tax exempt dividend distribution	(848)	—
Income tax expense	23,166	—

TAV Urban Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

9. Property, plant and equipment

	Buildings	Machinery and equipment	Vehicles	Furniture and fixtures	Leasehold improve- ments	Total
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
Additions	—	1,379	1,001	278	1,259	3,917
Disposals	—	(176)	(41)	(468)	(9)	(694)
Gross book value at 31 December 2018	202	8,755	13,319	6,280	13,911	42,467
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
Depreciation charge for the year	3	457	321	278	1,741	2,800
Disposals	—	(162)	(40)	(454)	(9)	(665)
Accumulated depreciation at 31 December 2018	187	6,288	11,693	5,398	8,507	32,073
Net book value as of 31 December 2017	18	1,559	947	896	5,886	9,306
Net book value as of 31 December 2018	15	2,467	1,626	882	5,404	10,394

TAV Urban Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

10. Airport operation right

	Airport operation right
Cost at 31 December 2016	285,700
Additions	48,377
Cost at 31 December 2017 and 2018	334,077
Accumulated amortization	
At 31 December 2016	104,794
Amortization charge for the year	17,403
At 31 December 2017	122,197
Amortization charge for the year	17,582
At 31 December 2018	139,779
Net book value at 31 December 2017	211,880
Net book value at 31 December 2018	194,298

The Build, Operate and Transfer Agreement for Tbilisi International Airport Terminal Building and the Related Infrastructure (the "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 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 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 incorporated the construction mark-up. Accordingly, the construction costs incurred during 2015, 2016 and 2017 equal the related construction revenues. No additional works have been performed during 2018.

TAV Urban Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

11. Trade receivables

	31 December 2018	31 December 2017
Trade receivables	23,310	16,045
Allowance for trade receivables	(29)	(35)
Total trade receivable	23,281	16,010

Trade receivables are non-interest bearing and are generally settled on 30-60 days terms.

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
2018	23,281	13,672	7,358	2,251
2017	16,010	14,835	1,164	11

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 overdue over 60 days comprise mainly of receivable from a single airline company. Delays in repayment and gradual accumulation of receivable from this counterparty started in the second quarter of 2018. In December 2018, the parties agreed that these overdue receivables will be fully settled by August 2019.

	Allowance for trade receivables
Allowance at 31 December 2016	625
Write-off	(625)
Charge for the year	35
Allowance at 31 December 2017	35
Write-off	(6)
Allowance at 31 December 2018	29

TAV Urban Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

12. Cash and cash equivalents

	31 December 2018	31 December 2017
Cash at banks	34,293	31,786
Cash on hand	20	22
Total cash and cash equivalents	34,313	31,808

As at 31 December 2018 cash at bank consists of current accounts placed in Georgian Lari and in foreign currencies in the amounts of 19,508 and 14,785 respectively (as at 31 December 2017 GEL 10,713 and GEL 21,073, respectively).

Cash placed on current accounts generated GEL 2,689 of interest income in 2018 (2017: GEL 2,426).

13. Charter capital

As at 31 December 2018 and 2017 charter capital of the Company was established as GEL 64,824.

As at 31 December 2018 the Company had distributable retained earnings of GEL 184,074 (31 December 2017: GEL 194,964).

During 2018 the Company declared and paid out dividends in the amount of GEL 174,992 including respective taxes (2017: GEL 129,900).

14. Trade payables

	31 December 2018	31 December 2017
Deposits and guarantees received (a)	4,025	3,517
Payables for airport services (b)	3,238	5,082
Total trade payables	7,263	8,599

(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.

(b) As at 31 December 2018 payables for airport services includes GEL 2,146 of payable towards UAG (31 December 2017: GEL 4,197).

TAV Urban Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

15. Other liabilities

	31 December 2018	31 December 2017
Unused vacations reserve	1,835	1,591
Advances received	1,701	614
Other taxes payables	710	992
Employee benefits payable	138	51
Payables for construction	–	271
Other payables	327	54
Total liabilities	4,711	3,573

16. Other long-term payables

Other long-term payables consist of liability towards UAG. According to the BOT Agreement amendment signed on 24 June 2016, the Company can postpone repayment of part of payables for airport services originated in 2017-2021 years for 48 months from their origination. As at 31 December 2017 the Company classified respective payables in amount of GEL 4,197 as current liabilities (Note 14 (b)) as it had no intention to postpone the payment. During 2018 the Company decided to utilize its right to postpone the payment for 48 months since origination of the liability and respectively classified part of the liability in amount of GEL 4,755 as non-current liability.

17. Commitments and contingencies

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. The works were completed before 2018, 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 Agreement. 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.

Best estimates of future payables under this agreement are as follows:

	2018	2017
Within one year	1,656	1,534
After one year but not more than five years	6,269	6,412
More than five years	3,902	5,424
	11,827	13,370

TAV Urban Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

18. 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

	Sales to related parties	Purchases from related parties	Dividend	Net amount due from (owed to) related parties at 31 December 2018
2018				
ATU Georgia LLC (a)	16,893	—	—	1,271
Batumi Airport LLC	133	—	—	2
BTA Georgia LLC (b)	3,342	(1,744)	—	92
TAV Georgia Operations LLC	2,564	(641)	—	520
TAV Construction Georgia LLC	—	—	—	(282)
Airport Hotel Istanbul International	—	(7)	—	—
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.(c)	—	(1,530)	—	—
TAV Havalimanlari Holding A.S. (d)	—	(3,495)	(139,994)	—
TAV Tepe Akfen Yatirim Insaat A.S	—	—	—	65
Total	22,932	(7,417)	(139,994)	1,668

	Sales to related parties	Purchases from related parties	Dividend	Net amount due from (owed to) related parties at 31 December 2017
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	376	(46,617)	—	(272)
TAV Bilisim Hizmetleri A.S. (c)	—	(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

- (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 Bilisim Hizmetleri provides Information Technology solutions, services and ongoing support to the Company.
- (d) TAV Havalimanlari Holding is a directly controlling parent of the Company

TAV Urban Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

18. 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 2,525 and GEL 224 as bonuses and other employee benefits in 2018 (2017: GEL 2,806 and GEL 221, respectively for 8 people of key management).

19. 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.

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 11).

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	
	2018	2017
Trade receivables (Note 11)	23,281	16,010
Cash and cash equivalents (Note 12)	34,293	31,786
Other receivables	65	–
	57,639	47,796

TAV Urban Georgia LLC

Notes to the financial statements (continued)

19. 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 summarizes 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
2018		
USD (10% movement)	(4,513)	4,513
2017		
USD (10% movement)	(5,153)	5,153

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	
	2018	2017
Cash and cash equivalents	19,509	21,073
Trade receivables	6,339	6,703
Other receivables and current assets	330	—
Trade payables	(4,520)	(3,463)
Other liabilities	(1,820)	(927)
Net position at 31 December	19,838	23,386

(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 2018 amount to GEL 16,729 (as at 31 December 2017: GEL 12,172) with GEL 11,974 due in period from 3 to 12 months and GEL 4,755 in period from 1 to 5 years. It is not expected that the cash flows included in the maturity analysis could occur significantly earlier, or at significantly different amounts.

19. 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 does not have capital management policy. The aim is to maintain sufficient positive equity to continue operations as a going concern.

20. Events after the reporting period

On 21 January 2019 the Company declared dividends in amount of GEL 34,000 including taxes to be distributed to the owners of the Company from 2018 retained earnings. The dividends were paid on 22 January 2019.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

**„ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების“
შესაბამისად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება**

*დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის*

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

სრული შემოსავლის ანგარიშგება	4
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	5
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	6
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	7
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....	8-30

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ტავ ურბან საქართველოს“
აქციონერებს და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „ტავ ურბან საქართველოს“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2018 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 2018 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 წარმართეთ 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, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

სხვა ინფორმაცია ასახულია კომპანიის 2018 წლის წლიურ ანგარიშში

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს კომპანიის 2018 წლის წლიურ ანგარიშში ასახულ ინფორმაციას, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. კომპანიის 2018 წლის წლიური ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით ჩვენ არც ახლა და არც მომავალში გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით, ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შესახებ ჩვენს ანგარიშში.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ

ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია, როდესაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება, და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

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, ხელმძღვანელობის 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.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის მეთვალყურეობაზე.

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 შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას 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 სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო 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 ფუნქციონირებდმა 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.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაი საქართველოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2019 წლის 13 თებერვალი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	2018	2017
შემოსავალი	6	250,976	214,272
შემოსავალი მშენებლობიდან	10	–	48,377
სამშენებლო ხარჯი	10	–	(48,377)
საოპერაციო ხარჯები	7	(24,941)	(23,416)
მომუშავეთა გასამრჯელოს ხარჯი		(21,870)	(19,625)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(20,549)	(19,946)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგება		183,616	151,285
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანაზღაურებზე		2,689	2,426
საბანკო მომსახურების საზღაური და საკომისიო		(158)	(121)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა მოგება		1,121	3,062
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		187,268	156,652
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(23,166)	–
წლის მოგება		164,102	156,652
სხვა სრული შემოსავალი		–	–
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		164,102	156,652

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოცემა დამტკიცდა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ და მას ხელი მოეწერა 2019 წლის 13 თებერვალს:

გენერალური მენეჯერი

ქადრი მეთე ერკალი

გენერალური მენეჯერის მოადგილე ფინანსების და
ადმინისტრაციის მიმართულებით

თარიქ ოსმანაძე

8-30 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათას ლარში)

	შენიშვნები	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	10,394	9,306
აეროპორტის მართვის უფლება	10	194,298	211,880
არამატერიალური აქტივები		133	130
სულ გრძელვადიანი აქტივები		204,825	221,316
მიმდინარე აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები		2,178	2,241
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	11	23,281	16,010
სხვა აქტივები		81	126
გადახდილი ავანსები		949	459
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	34,313	31,808
სულ მიმდინარე აქტივები		60,802	50,644
სულ აქტივები		265,627	271,960
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13	64,824	64,824
გაუნაწილებელი მოგება		184,074	194,964
სულ კაპიტალი		248,898	259,788
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სხვა გრძელვადიანი დავალიანება	16	4,755	–
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		4,755	–
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	14	7,263	8,599
სხვა ვალდებულებები	15	4,711	3,573
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		11,974	12,172
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		265,627	271,960

8-30 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	64,824	168,212	233,036
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	–	156,652	156,652
დივიდენდები (მე-13 შენიშვნა)	–	(129,900)	(129,900)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	64,824	194,964	259,788
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	–	164,102	164,102
დივიდენდები (მე-13 შენიშვნა)	–	(174,992)	(174,992)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	64,824	184,074	248,898

8-30 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	2018	2017
საოპერაციო საქმიანობა			
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		187,268	156,652
არაფულადი კორექტირება დასაბეგრი მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		20,549	19,946
სავაჭრო დებიტორული დავალიანების რეზერვის (შემოზრუნება)/ცვლილება		–	35
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერასთან დაკავშირებული დანაკარგები		29	12
წმინდა საკუროს შემოსულობა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(1,121)	(3,062)
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანაზღაურებზე		(2,689)	(2,426)
		204,036	171,157
<i>საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები:</i>			
ცვლილება სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		63	(354)
ცვლილება სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებაში		(7,265)	(3,447)
ცვლილება სხვა აქტივებში		45	(2,740)
ცვლილება გადახდილ ავანსებში		(490)	268
ცვლილება სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებაში		(1,336)	3,403
ცვლილება სხვა ვალდებულებებში		1,138	1,109
ცვლილება სხვა გრძელვადიან დავალიანებაში		4,755	–
		200,946	169,396
გადახდილი მოგების გადასახადი		(23,166)	–
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		177,780	169,396
საინვესტიციო საქმიანობა			
მიღებული პროცენტი		2,689	2,426
დამატებები აეროპორტის მართვის უფლებაზე		–	(51,179)
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(3,917)	(3,388)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(170)	(166)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(1,398)	(52,307)
ფინანსური საქმიანობა			
გადახდილი დივიდენდები	13	(174,992)	(129,900)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(174,992)	(129,900)
წმინდა საკუროს სხვაობა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		1,115	3,062
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა წლის განმავლობაში		2,505	(9,749)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს	12	31,808	41,557
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	12	34,313	31,808

8-30 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2018 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.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას 778 თანამშრომელი ჰყავდა (2017 წლის 31 დეკემბერი: 735 თანამშრომელი).

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელობის სტრუქტურა ასეთი იყო:

	2018	2017
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“.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ჯერ არ დამტკიცებულა აქციონერების მიერ. მათ შეუძლიათ ფინანსურ ანგარიშგებაში ცვლილებების შეტანა გამოშვების შემდეგ.

2. მომზადების საფუძველი

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

ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების მეთოდით.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

(a) 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.

(b) 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 სპოტ 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.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

(c) შემოსავალი და სხვა შემოსავალი

(i) ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

შემოსავლების ასახვა ხორციელდება იმ შემთხვევაში, როდესაც კომპანიაში ეკონომიკური სარგებელის შემოდიანების ალბათობა მაღალია. ამასთან, შესაძლებელია შემოსავლების სარწმუნოდ შეფასება მიუხედავად იმისა, თუ როდის მიიღება გადახდა. 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.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(გ) შემოსავლის აღიარება (გაგრძელება)

(i) ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან (გაგრძელება)

კომპანიამ დაასკვნა, რომ შემოსავლებთან დაკავშირებულ თავის ყველა შეთანხმებაში იგი პრინციპულად გამოდის. შემოსავლების აღიარებამდე უნდა დაკმაყოფილდეს ქვემოთ აღწერილი აღიარების სპეციალური კრიტერიუმები.

შემოსავლების ტიპების უმრავლესობის აღიარება ხდება კლიენტებისთვის მიწოდებისთანავე, როდესაც კმაყოფილდება შესასრულებელი მოვალეობა. კომპანიას ძირითადად შემოსავლის შემდეგი ტიპები აქვს (მე-6 შენიშვნა):

ავიამომსახურების შემოსავალი და სახმელეთო მომსახურება

ავიამომსახურებიდან შემოსავლის და სახმელეთო მომსახურების აღიარება ხდება შესაბამისი ავიაკომპანიებისგან კლიენტების მიერ გადახდილი სატერმინალო მომსახურების ღირებულების, ასევე თვითმფრინავის მიერ გამოყენებული ტრაპის და ავიაკომპანიების მიერ გამოყენებული მგზავრთა რეგისტრაციის პუნქტის შესახებ მიღებული ყოველდღიური ანგარიშების საფუძველზე. თითოეული კონკრეტული მომსახურების გაწევა განიხილება ინდივიდუალურ შესასრულებელ მოვალეობად.

შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან

შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან აღიარდება დროის განმავლობაში. შესასრულებელი მოვალეობა კმაყოფილდება დროის გავლით და კომპანია ყოველთვიურად აღიარებს შემოსავალს აეროპორტის განაწილებულ ტერიტორიებზე გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე ინვოისების გაცემისთანავე. შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან წარმოადგენს შემოსავალს საოპერაციო იჯარიდან და აღირიცხება იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით.

შემოსავალი ბიზნეს-სალონის მომსახურებიდან და საკონცესიო მოსაკრებლიდან

შემოსავალი ბიზნეს-სალონის მომსახურებიდან და საკონცესიო მოსაკრებლის სახით დაუბეგრავი ვაჭრობის მაღაზიებში და საკვები პროდუქტებისა და სასმელების სივრცეებიდან აღიარდება დროთა განმავლობაში. შესასრულებელი მოვალეობა კმაყოფილდება დროის გავლით და კომპანია ყოველთვიურად აღიარებს შემოსავალს აეროპორტის განაწილებულ ტერიტორიებზე გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე ინვოისების გაცემისთანავე. შემოსავალი ბიზნეს-სალონის მომსახურებებიდან და საკონცესიო მოსაკრებლის სახით წარმოადგენს განაწილებული ტერიტორიებიდან წარმოქმნილ საკომისიო შემოსავალს. შემოსავლის გენერირება ხდება კონცესიის ყოველთვიური გაყიდვების მოცულობის საფუძველზე ხელშეკრულებაში განსაზღვრული წინასწარ შეთანხმებული საკომისიო განაკვეთით.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

შემოსავალი პარკირების ოპერაციებიდან

ავტოსადგომის, თვითმფრინავების სადგომის, თვითმფრინავამდე მგზავრების ტრანსპორტირების და სხვა დამატებითი მომსახურებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება კონკრეტულ მომენტში, 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. თითოეული კონკრეტული მომსახურების გაწევა განიხილება ინდივიდუალურ შესასრულებელ მოვალეობად.

(ii) საპროცენტო შემოსავალი

ამორტიზირებული 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 შემოდიანების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. საპროცენტო შემოსავლები აისახება საბანკო დეპოზიტებიდან მიღებულ საპროცენტო შემოსავლის ნაწილში, სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(d) 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 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 აქციონერებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგვრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან 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 დამატებით ღირებულების გადასახადს.

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

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

(e) 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 დაუბრუნებელ 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.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ე) ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

(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.

(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 და აღჭურვილობა	5-10 წელი
სატრანსპორტო 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.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

(f) 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, დასკვნის მიხედვით, შეესაბამება ბაზრის მონაწილის მიერ სამშენებლო მომსახურების გაწევის და სამშენებლო ხარჯებთან დაკავშირებული რისკის აღებისთვის კომპენსაციის სახით მოთხოვნილ ოდენობას.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

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. 2017 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 არის მოსალოდნელი კომპანიის მიერ შესაბამისი აქტივიდან მომავალში მიღებული ეკონომიკური სარგებლის გამოყენება. ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(გ) ფინანსური ინსტრუმენტები

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

(ი) ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირება ხდება როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და მათ სამართავად კომპანიის ბიზნეს მოდელზე. კომპანია ფინანსურ აქტივებს თავდაპირველად აფასებს მისი სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება გარიგების დანახარჯები იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომლებიც არ შეიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკულ გამოცდილებას მიმართა, ფასდება ფასს (IFRS) 15-ით განსაზღვრული გარიგების ფასით.

ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს მისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას თავდაპირველი აღიარებისას და განმეორებით აფასებს მას.

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

- ▶ ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით
- ▶ სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციით (სასესხო ინსტრუმენტები);
- ▶ სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, აღიარების შეწყვეტისას კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციის გარეშე;
- ▶ მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით.

კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს თუ ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა დაკმაყოფილებულია:

- ▶ ფინანსური აქტივი ამ ბიზნესმოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით; და
- ▶ ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შემდეგ ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და ექვემდებარება გაუფასურებას. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მაშინ, როდესაც წყდება აქტივის აღიარება, ან ხდება აქტივის მოდიფიცირება ან გაუფასურება.

კომპანიამ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი უნდა აღრიცხოს თავის ყველა სავალსე ფინანსურ აქტივზე ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანია იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, კომპანია ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. კომპანიამ შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

კომპანია ფინანსურ აქტივს ვადაგადაცილებულად მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები ვადაგადაცილებულია. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანია სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, კომპანიის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება მოხდება.

ყველა ის ფინანსური აქტივი, რომელსაც კომპანია ფლობს 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით და მოიცავს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, სავაჭრო მოთხოვნებს და სხვა აქტივებს.

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

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

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 არსებითად 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.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

(ii) 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.

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.

(iii) ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაიქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაიქვითება და წმინდა თანხა აისახება

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

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.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

(iv) სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

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.

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 შეფასებისთვის:

- ▶ 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.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

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.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

(iv) სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა (გაგრძელება)

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 შემოძინება, 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.

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 2027 წლამდე პერიოდს, ანუ კონცესიის ხელშეკრულების ვადის გასვლის თარიღამდე.

უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გაუფასურებული 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

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

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 მემწე

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.

(ლ) 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.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

კომპანიამ პირველად გამოიყენა სტანდარტში შესული გარკვეული ცვლილებები, რომლებიც ძალაშია 2018 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:

2014 წლის ივლისში ბასს-მა გამოუშვა ფასს (IFRS) 9-ის *ფინანსური ინსტრუმენტები* საბოლოო ვერსია, რომელიც ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 39-ს *ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება* და ფასს (IFRS) 9-ის ყველა ადრინდელი ვერსია. ფასს (IFRS) 9 ფინანსური ინსტრუმენტების პროექტის ბუღალტრული აღრიცხვის სამივე ასპექტს აერთიანებს: კლასიფიკაცია და შეფასება, გაუფასურება და ჰეჯირების აღრიცხვა. ფასს (IFRS) 9 ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. გარდა ჰეჯირების აღრიცხვისა, სავალდებულოა რეტროსპექტული გამოყენება, მაგრამ შედარებადი ინფორმაციის წარმოდგენა სავალდებულო არ არის. ჰეჯირების აღრიცხვის შემთხვევაში, მოთხოვნები, როგორც წესი, პერსპექტიულად გამოიყენება, გარკვეული იშვიათი გამონაკლისებით. კომპანიამ ფასს (IFRS) 9 გამოიყენა 2018 წლის 1 იანვრიდან სრულად რეტროსპექტული მიდგომის საფუძველზე. ფასს 9-ის გამოყენებას ფინანსურ ანგარიშგებაზე არსებითი გავლენა არ ჰქონია.

ფასს (IFRS) 15 *ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან* გამოიცა 2014 წლის მაისში და განსაზღვრავს ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც გამოიყენება მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგების ასახვისთვის. ფასს (IFRS) 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 ადრე არსებულ ყველა წესს. სრული რეტროსპექტული გამოყენება ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული გამოყენება სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. კომპანიამ ფასს (IFRS) 15 გამოიყენა 2018 წლის 1 იანვრიდან სრულად რეტროსპექტული მიდგომის საფუძველზე.

კომპანია ავიახაზებისთვის სხვადასხვა საავიაციო მომსახურების სფეროში საქმიანობს. კომპანია ცალ-ცალკე აფორმებს ხელშეკრულებას თითოეულ ავიაკომპანიასთან, რომლებშიც ასახავს თითოეული მომსახურების ღირებულებას. თითოეული მომსახურების წარმოადგენს ინდივიდუალურ შესასრულებელ მოვალეობად. საავიაციო მომსახურებების გარდა, კომპანია შემოსავლის გენერირებას ახდენს თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ტერიტორიაზე ფართების იჯარიდან და შესაბამისი საკონცესიო მოსაკრებლით. შესაბამისი ხელშეკრულებები კლიენტებთან მოიცავს ფიქსირებულ ყოველთვიურ საიჯარო თანხას და განსაზღვრულ კონცესიის საკომისიო გასამრჯელო, რომლებიც ეფუძნება კონცესიების გაყიდვების მოცულობებს და ხელშეკრულებებში განსაზღვრულ ფიქსირებულ განაკვეთებს. ადრე კომპანია შემოსავლების აღრიცხვას ახდენდა მომსახურების გაწევისას, მათი სახელშეკრულებო გასამრჯელოების საფუძველზე. ფასს (IFRS) 15-ის ფარგლებში, შემოსავლის აღიარების შაბლონი არ შეცვლილა; შესაბამისად ფასს (IFRS) 15-ს მიღებას არ ჰქონია გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ფასიკ (IFRIC) 22 - *ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში და ანაზღაურება ავანსად* - ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. მასში განსაზღვრულია, რომ 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 დადგენისას 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. ვინაიდან კომპანიის არსებული პრაქტიკა შეესაბამება ინტერპრეტაციას, ამ უკანასკნელის გამოყენებას გავლენა არ ჰქონია მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებითი შენიშვნებში (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ჯერ ძალაში არ შესულა და რომლებმაც შეიძლება გავლენა მოახდინონ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მოცემულია ქვემოთ. კომპანია ამ სტანდარტების მიღებას მათი ძალაში შესვლისთანავე აპირებს.

ფასს (IFRS) 16 - იჯარა

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასიკ (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 საბაზისო აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებული 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 (IFRS) 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს (IAS) 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორც ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით და გამიჯნავს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს.

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

ფასს (IFRS) 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ნაადრევი გამოყენება, თუმცა საწარმოს მიერ ფასს (IFRS) 15-ის გამოყენებაზე ადრე არა. მოიჯარემ შეიძლება გადაწყვიტოს სტანდარტის გამოყენება მთლიანად რეტროსპექტული ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით. სტანდარტის გარდამავალი დებულებები გარკვეულ შეღავათებს ითვალისწინებს. კომპანიის შეფასებით ფასს (IFRS) 16-ის მიღებას მნიშვნელოვანი გავლენა არ ექნება მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

სხვა ცვლილებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა, და რომლებიც ვრცელდება კომპანიაზე, ფასს (IFRS) 9-ის ცვლილებით იზღუდება: *საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით* და ფასიკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია - *„მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“*. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ მათ გამოყენებას მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

5. შეფასებისა და დაშვების 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 დაშვებისა და შეფასების სუბიექტური ხასიათის გამო შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტირებების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

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 დაშვებისა 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.

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 ექვეყნებინათ 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 ხელმძღვანელობამ მოიპოვა წინასწარი საგადასახადო დასკვნა ორაზროვანი საკითხების შესახებ და შესაბამისი გარანტიები ასახა კონცესიის ხელშეკრულებაში.

2018 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. კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ასეთი ობიექტური მტკიცებულების არსებობის შემთხვევაში, აქტივის საბალანსო ღირებულება

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით და დანაკარგის თანხა აისახება მიმდინარე პერიოდის ხარჯებში.

ხელმძღვანელობის შეფასებით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი 29 ლარის ოდენობით (2017 წ.: 35 ლარი) სავაჭრო მოთხოვნის შესაძლო რეზერვის საუკეთესო შეფასებაა (მე-11 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.

ცვლილებები მგზავრთა მოსალოდნელ რაოდენობასა და აეროპორტის გამოყენებაში შეიძლება აისახოს მომავალში ამორტიზაციის დარიცხვაზე.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

6. შემოსავალი

	2018	2017
შემოსავალი ავიამომსახურებიდან	153,553	129,026
შემოსავალი სახმელეთო მომსახურებიდან	61,517	54,580
დაუბეგრავი სავაჭრო მაღაზიების კონცესიის საკომისიო მოსაკრებელი	16,770	14,520
შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან	7,049	5,826
შემოსავალი ავტომანქანების პარკირების მომსახურებიდან	3,249	2,994
საკვები და სასმელი პროდუქტებით ვაჭრობის სივრცეების კონცესიის საკომისიო მოსაკრებელი	2,768	2,231
შემოსავალი ბიზნეს-სალონის მომსახურებიდან	2,561	1,974
სხვა შემოსავალი	3,509	3,121
სულ შემოსავალი	250,976	214,272

7. საოპერაციო ხარჯები

	2018	2017
უსაფრთხოების მომსახურების ღირებულება	7,805	6,913
მართვის ჰონორარი	3,358	2,069
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი	2,632	2,542
დაზღვევა	1,813	1,720
გადახდები საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ (მე-17 შენიშვნა)	1,552	2,615
კომუნალური სისტემის ხარჯები	1,426	1,193
საგადასახადო ხარჯი, მოგების გადასახადის ხარჯის გარდა	1,369	1,205
ტექნიკური მომსახურების ღირებულება	1,246	1,080
დასუფთავების ხარჯი	831	740
ავიადისპეტჩერული მომსახურება	765	1,034
საკონსულტაციო მომსახურების ღირებულება	699	688
საწვავ-საცხები მასალები	583	526
კომუნიკაციის და საკანცელარიო საქონლის ხარჯები	190	200
სარეკლამო ხარჯები	147	64
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების და სხვა აქტივების გაუფასურება	–	35
სხვა ხარჯები	525	792
სულ საოპერაციო ხარჯები	24,941	23,416

8. მოგების გადასახადი

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

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

	2018	2017
დივიდენდები	174,992	129,900
კანონით დადგენილი საგადასახადო განაკვეთი	15/85	15/85
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი კანონმდებლობით		
გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთით	30,881	22,924
 გამოქვითვა 2008-2016 წლების მოგებებთან დაკავშირებით		
გადახდილი მოგების გადასახადიდან	(6,867)	(22,924)
გადასახადებისგან გათავისუფლებული დივიდენდების განაწილება	(848)	–
მოგების გადასახადის ხარჯი	23,166	–

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

9. ძირითადი საშუალებები

	შენიშვნები	მანქანა- დანადგარები და აღჭურვი- ლობა	სატრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი და მოწყობი- ლობები	საიჯარო გაუმჯო- ბესებები	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება						
2016 წლის 31 დეკემბერს	202	6,249	11,855	6,245	11,522	36,073
შესყიდვები	–	1,306	672	260	1,150	3,388
გასვლები	–	(3)	(168)	(35)	(11)	(217)
მთლიანი საბალანსო ღირებულება						
2017 წლის 31 დეკემბერს	202	7,552	12,359	6,470	12,661	39,244
შესყიდვები	–	1,379	1,001	278	1,259	3,917
გასვლები	–	(176)	(41)	(468)	(9)	(694)
მთლიანი საბალანსო ღირებულება						
2018 წლის 31 დეკემბერს	202	8,755	13,319	6,280	13,911	42,467
დაგროვილი ცვეთა						
2016 წლის 31 დეკემბერს	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)
დაგროვილი ცვეთა						
2017 წლის 31 დეკემბერს	184	5,993	11,412	5,574	6,775	29,938
ცვეთის დანარიცხი წლის განმავლობაში	3	457	321	278	1,741	2,800
გასვლები	–	(162)	(40)	(454)	(9)	(665)
დაგროვილი ცვეთა 2018 წლის 31 დეკემბერს	187	6,288	11,693	5,398	8,507	32,073
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
2017 წლის 31 დეკემბერს	18	1,559	947	896	5,886	9,306
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
2018 წლის 31 დეკემბერს	15	2,467	1,626	882	5,404	10,394

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

10. აეროპორტის მართვის უფლება

	აეროპორტის მართვის უფლება
თვითღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბერს	285,700
შესყიდვები	48,377
თვითღირებულება 2017 და 2018 წლების 31 დეკემბერს	334,077
დაგროვილი ამორტიზაცია	
2016 წლის 31 დეკემბერს	104,794
ამორტიზაციის დანარიცხი წლის განმავლობაში	17,403
2017 წლის 31 დეკემბერს	122,197
ამორტიზაციის დანარიცხი წლის განმავლობაში	17,582
2018 წლის 31 დეკემბერს	139,779
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	211,880
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	194,298

კონცესიის ხელშეკრულება თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ტერმინალის აგებისა და შესაბამისი ინფრასტრუქტურის შესახებ (შემდგომში „კონცესიის ხელშეკრულება“) გაფორმდა 2005 წლის 6 სექტემბერს სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტსა“ და ერთობლივი საწარმო „ტავ ურბანს“ შორის. ამ ხელშეკრულების საფუძველზე, კონცესიის ხელშეკრულების თარიღიდან ერთ თვეში დაფუძნდა კომპანია, რომელიც დაგეგმავდა, დააპროექტებდა, დააფინანსებდა, ააშენებდა, გამოცდიდა, ექსპლუატაციაში მიიღებდა და გამართულად ამუშავებდა თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ახალ ტერმინალს და სანაცვლოდ მიეცა ახალი ტერმინალის მართვის უფლება ახალ ტერმინალში საქმიანობის დაწყების თარიღიდან 10.5 წლის ვადით. ხელშეკრულების ვადის გასვლისთანავე უნდა მოხდეს თბილისში ახალი ტერმინალის გადმოცემა.

2006 წლის 4 აგვისტოს, სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტმა“ და კომპანიამ გააფორმეს შეთანხმება 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

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

სამუშაოები ჩაატარა სამშენებლო კომპანიამ და მშენებლობის დანახარჯი უკვე შეიცავს სამშენებლო მარჯას. შესაბამისად, 2015, 2016 და 2017 წლებში გაწეული სამშენებლო დანახარჯები უტოლდება შესაბამის სამშენებლო შემოსავლებს. 2018 წლის განმავლობაში დამატებითი სამუშაოები არ ჩატარებულა.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

11. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	23,310	16,045
დებიტორული დავალიანების რეზერვი	(29)	(35)
სულ სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	23,281	16,010

სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება და მათი დაფარვის ვადა, როგორც წესი, 30-60 დღეა.

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

	სულ	არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული	ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული	
			60 დღეზე ნაკლები	60-დან 120 დღემდე
2018	23,281	13,672	7,358	2,251
2017	16,010	14,835	1,164	11

წარსული გამოცდილებისა და კლიენტებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის საფუძველიანი ანალიზის საფუძველზე ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ თანხები გაუფასურების გარეშე, რომლებიც 120-ზე ნაკლები დღით არის ვადაგადაცილებული, ჯერ კიდევ სრულად ამოღებადია.

60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე თანხები უმეტესად წარმოადგენს მოთხოვნას ერთი ავიაკომპანიის მიმართ. ამ კონტრაქტისგან გადახდის შეფერხება და მოთხოვნის თანდათანობით დაგროვება დაიწყო 2018 წლის მეორე ნახევრიდან. 2018 წლის დეკემბერში მხარეები შეთანხმდნენ, რომ ეს ვადაგადაცილებული მოთხოვნები სრულად დაიფარება 2019 წლის აგვისტოსთვის.

	დებიტორული დავალიანების რეზერვი
რეზერვი 2016 წლის 31 დეკემბერს	625
ჩამოწერები	(625)
წლის დანარიცხი	35
რეზერვი 2017 წლის 31 დეკემბერს	35
ჩამოწერები	(6)
რეზერვი 2018 წლის 31 დეკემბერს	29

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში	34,293	31,786
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	20	22
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	34,313	31,808

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში შედგება ლარსა და უცხოურ ვალუტებში განთავსებული 19,508 ლარისა და 14,785 ლარის მიმდინარე ანგარიშებისგან, შესაბამისად (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 10,713 ლარი და 21,073 ლარი, შესაბამისად).

2018 წელს მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ ფულად სახსრებზე დაერიცხა საპროცენტო შემოსავალი 2.680 ლარის ოდენობით (2017 წ.: 2,426 ლარი).

13. საწესდებო კაპიტალი

2018 წლის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 64,824 ლარს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა 184,074 ლარის გაუნაწილებელი მოგება (2017 წლის 31 დეკემბერი: 194,964 ლარი).

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა 174,992 ლარის ოდენობის დივიდენდები, შესაბამისი გადასახადების ჩათვლით (2017 წ.: 129,900 ლარი).

14. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
მიღებული ანაზრები და გარანტიები (ა)	4,025	3,517
აეროპორტის მომსახურებებში გადასახდელი თანხები (ბ)	3,238	5,082
სულ კრედიტორული დავალიანება	7,263	8,599

(ა) მიღებული ანაზრები 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.

(ბ) 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აეროპორტის მომსახურების ვალდებულებები მოიცავს 2,146 ლარის ოდენობით ვალდებულებას საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ (2017 წლის 31 დეკემბერი: 4.197 ლარი).

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

15. სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი 2017
გამოუყენებელი შვებულებების რეზერვი	1,835	1,591
მიღებული ავანსები	1,701	614
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	710	992
დაქირავებულ მომუშავეთათვის გადასახდელი გასამრჯელო	138	51
სამშენებლო ვალდებულებები	–	271
სხვა დავალიანება	327	54
სულ ვალდებულებები	4,711	3,573

16. სხვა გრძელვადიანი დავალიანება

სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები მოიცავს ვალდებულებას საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ. კონცესიის ხელშეკრულების ცვლილების თანახმად, რომელიც გაფორმდა 2016 წლის 24 ივნისს, კომპანიას შეუძლია გადაავადოს ვალდებულების ნაწილის გადახდა აეროპორტის მომსახურებისთვის, რომლებიც წარმოიშვება 2017-2021 წლებში, მათი წარმოშობიდან 48 თვის განმავლობაში. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ შესაბამისი ვალდებულებები 4.197 ლარის ოდენობით განსაზღვრა მიმდინარე ვალდებულებების კატეგორიაში (14(ბ) შენიშვნა), რადგან მას არ ჰქონდა გადახდის გადავადების განზრახვა. 2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ მიიღო გადაწყვეტილება ესარგებლა გადახდის ვალდებულების წარმოშობიდან 48 თვით გადავადების უფლებით და შესაბამისად ვალდებულების ნაწილი 4.755 ლარის ოდენობით აღრიცხა გრძელვადიანი ვალდებულებების კატეგორიაში.

17. პირობითი ვალდებულებები

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. საქართველოს აეროპორტების გაერთიანება უფლებამოსილია ისარგებლოს მოთხოვნის უფლებით ვალდებულებების შესრულების მოქმედი გარანტიის ფარგლებში იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ვერ შეასრულებს სამშენებლო და განვითარების გეგმით გათვალისწინებულ სამუშაოებს განახლებული და შეცვლილი კონცესიის ხელშეკრულების შესაბამისად, სამუშაოები დასრულდა 2018 წლამდე, თუმცა ვალდებულებების შესრულების გარანტია დაიხურება 2027 წლის 21 იანვარს, როდესაც ვადა ამოწურება.

ქონების გადასახადის ვალდებულება საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ

საქართველოს კანონმდებლობა არ არის იმდენად დახვეწილი, რომ კონცესიის ხელშეკრულებებიც მოიცვას. საკუთრების უფლება კონცესიის ხელშეკრულების აქტივებზე

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

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 მართებული სამართლებრივი ფორმა იყო ცვალებადი იჯარის ხელშეკრულება.

ამ ხელშეკრულების საფუძველზე მომავალი ვალდებულებების საუკეთესო შეფასებებია:

	2018	2017
ერთი წლის განმავლობაში	1,656	1,534
ერთი წლის შემდეგ, მაგრამ არაუმეტეს ხუთი წლისა	6,269	6,412
5 წელზე მეტი ხნის შემდეგ	3,902	5,424
	11,827	13,370

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

18. 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.

(i) გარიგებები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	დივიდენდი	დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები (დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული) დავალიანება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
2018				
შპს „ეი თი იუ ჯორჯია“ (ა)	16,893	–	–	1,271
შპს „ბათუმის აეროპორტი“	133	–	–	2
შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯია“ (ბ)	3,342	(1,744)	–	92
შპს „ტავ ჯორჯია ოპერეიშენს“	2,564	(641)	–	520
შპს „ტავ მშენებლობა საქართველო“	–	–	–	(282)
სასტუმრო „ტავ აეროპორტი“	–	(7)	–	–
TAV Bilisim Hizmetleri A.S. (გ)	–	(1,530)	–	–
TAV Havalimanlari Holding A.S. (დ)	–	(3,495)	(139,994)	–
TAV Tepe Akfen Yatirim Insaat A.S	–	–	–	65
სულ	22,932	(7,417)	(139,994)	1,668

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2017	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	დივიდენდი	დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები (დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული) დავალიანება 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის
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 „ტავ ჯორჯია ოპერეიშენს“	1,975	(661)	–	123
შპს „ტავ მშენებლობა საქართველო“	376	(46,617)	–	(272)
TAV Bilisim Hizmetleri A.S. (გ)	–	(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

- (ა) შპს „ეი თი იუ ჯორჯია“ ამუშავებს დაუბეგრავი ვაჭრობის მაღაზიას თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში და კომპანია იღებს შემოსავალს საკომისიო მოსაკრებლიდან დაუბეგრავი გაყიდვების საფუძველზე.
- (ბ) კომპანიას ქვეკონტრაქტი აქვს გაფორმებული შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯიასთან“ გარკვეული საკვები და სასმელი პროდუქტების მაღაზიის მუშაობაზე, საიდანაც იღებს გაყიდვების მიხედვით საკომისიო მოსაკრებელს.
- (გ) „TAV Bilisim Hizmetleri“ ახდენს კომპანიის საინფორმაციო ტექნოლოგიების გადაწყვეტების, მომსახურებების და მიმდინარე მხარდაჭერას.
- (დ) „TAV Havalimanlari Holding“ არის კომპანიის მშობელი კომპანია, რომელსაც აქვს მასზე პირდაპირი კონტროლი.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

18. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

(ii) კომპანიის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა წარმოდგენილია 8 პირით და მათი წლიური ანაზღაურება, რომელიც მოიცავს დაქირავებულ პირთა მოკლევადიან გასამრჯელოებს, 2,525 ლარის და ბონუსებს და სხვა გასამრჯელოებს - 224 ლარის ოდენობით (2017 წ.: 2,806 ლარი და 221 ლარი, შესაბამისად, 8 პირისგან შემდგარი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისთვის).

19. 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 კომპანიას ფინანსური ზარალი მიადგება. კომპანიას საკრედიტო რისკი აქვს საოპერაციო საქმიანობიდან (ძირითადად სავაჭრო დებიტორული დავალიანება) და ფინანსური საქმიანობიდან, ასევე ბანკებში 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-11 შენიშვნა).

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (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	
	2018	2017
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (მე-11 შენიშვნა)	23,281	16,010
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (მე-12 შენიშვნა)	34,293	31,786
სხვა დებიტორული დავალიანება	65	–
	57,639	47,796

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

19. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

(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 გადასახადის შემდგომ წლის მოგებაზე, სხვა ფაქტორების უცვლელობის პირობით:

	გამყარება	გაუფასურება
2018		
აშშ დოლარი (10%-იანი ცვლილება)	(4,513)	4,513
2017		
აშშ დოლარი (10%-იანი ცვლილება)	(5,153)	5,153

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	
	2018	2017
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19,509	21,073
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	6,339	6,703
სხვა მოთხოვნები და მიმდინარე აქტივები	330	–
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	(4,520)	(3,463)
სხვა ვალდებულებები	(1,820)	(927)
ნეტო-პოზიცია 31 დეკემბერს	19,838	23,386

(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.

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

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები დაფაროს.

ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი არადისკონტირებული სახელშეკრულებო ვადები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 16,729 ლარია (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 12,172 ლარი). აქედან 11,974 ლარის დაფარვის პერიოდია 3-დან 12 თვემდე, ხოლო 4,755 ლარის - 1-დან 5 წლამდე. მოსალოდნელი არ არის, რომ დაფარვის ვადების მიხედვით ანალიზში შემავალი ფულადი ნაკადები შესაძლოა წარმოიშვას მნიშვნელოვნად უფრო ადრე ან მნიშვნელოვნად განსხვავებული ოდენობით.

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

19. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

(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

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის პოლიტიკა. ხსენებული პოლიტიკის მიზანია შესაბამისი დადებითი კაპიტალის ფლობა, ოპერაციების ფუნქციონირებადი საწარმოს სახით გასაგრძელებლად.

20. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის 21 იანვარს კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდი 34,000 ლარის ოდენობით, გადასახადების ჩათვლით, რომელიც გაუნაწილდება კომპანიის მფლობელებს 2018 წლის გაუნაწილებელი მოგებიდან. კომპანიამ დივიდენდები გადაიხადა 2019 წლის 22 იანვარს.

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

„ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების“
შესაბამისად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ლევან ყიფიანი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	4
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	5
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	6
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	7
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები.....	8-41

ხაფიზი ყაჩაყაძე

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ტავ ურბან საქართველოს“
აქციონერებს და ხელმძღვანელობას

მოსაზრება

ჩავატარეთ შპს „ტავ ურბან საქართველოს“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2018 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 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („სას“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („სას“) 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, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

სხვა ინფორმაცია ასახულია კომპანიის 2018 წლის წლიურ ანგარიშში

სხვა ინფორმაცია გულისხმობს კომპანიის 2018 წლის წლიურ ანგარიშში ასახულ ინფორმაციას, გარდა ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. კომპანიის 2018 წლის წლიური ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი სავარაუდოდ გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით ჩვენ არც ახლა და არც მომავალში გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით, ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის შესახებ ჩვენს ანგარიშში.

ჩავა ურბან

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია, როდესაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება, და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

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, ხელმძღვანელობის 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.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის მეთვალყურეობაზე.

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 გინარჩუნებთ 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 შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.

ჩვენ ყოველ

- ▶ 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 სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო 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.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

რუსლან ხოროშვილი

შპს „იუაი საქართველოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2019 წლის 13 თებერვალი

ლევან ყიფიძე

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	2018	2017
შემოსავალი	6	250,976	214,272
შემოსავალი მშენებლობიდან	10	–	48,377
სამშენებლო ხარჯი	10	–	(48,377)
საოპერაციო ხარჯები	7	(24,941)	(23,416)
მომუშავეთა გასამრჯელოს ხარჯი		(21,870)	(19,625)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(20,549)	(19,946)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგება		183,616	151,285
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანაზღაურებზე		2,689	2,426
საბანკო მომსახურების საზღაური და საკომისიო		(158)	(121)
საკუროსო სხვაობიდან მიღებული წმინდა მოგება		1,121	3,062
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		187,268	156,652
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(23,166)	–
წლის მოგება		164,102	156,652
სხვა სრული შემოსავალი		–	–
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		164,102	156,652

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოცემა დამტკიცდა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ და მას ხელი მოეწერა 2019 წლის 13 თებერვალს:

გენერალური მენეჯერი

ქადრი მეთე ერკალი

გენერალური მენეჯერის მოადგილე ფინანსების და ადმინისტრაციის მიმართულებით

თარიქ ოსმანაღაოღლუ

8-41 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ბაჟან ყიჩხიძე

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	10,394	9,306
აეროპორტის მართვის უფლება	10	194,298	211,880
არამატერიალური აქტივები		133	130
სულ გრძელვადიანი აქტივები		204,825	221,316
მიმდინარე აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები		2,178	2,241
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	11	23,281	16,010
სხვა აქტივები		81	126
გადახდილი ავანსები		949	459
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	34,313	31,808
სულ მიმდინარე აქტივები		60,802	50,644
სულ აქტივები		265,627	271,960
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13	64,824	64,824
გაუნაწილებელი მოგება		184,074	194,964
სულ კაპიტალი		248,898	259,788
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სხვა გრძელვადიანი დავალიანება	16	4,755	–
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		4,755	–
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	14	7,263	8,599
სხვა ვალდებულებები	15	4,711	3,573
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		11,974	12,172
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		265,627	271,960

8-41 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ზაფხა ყიფიძე

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	64,824	168,212	233,036
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	–	156,652	156,652
დივიდენდები (მე-13 შენიშვნა)	–	(129,900)	(129,900)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	64,824	194,964	259,788
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	–	164,102	164,102
დივიდენდები (მე-13 შენიშვნა)	–	(174,992)	(174,992)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	64,824	184,074	248,898

8-41 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ხავეზი ყიფილი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშვნები	2018	2017
საოპერაციო საქმიანობა			
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		187,268	156,652
არაფულადი კორექტირება დასაბეგრი მოგების წმინდა			
ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		20,549	19,946
სავაჭრო დებიტორული დავალიანების რეზერვის			
(შემოზრუნება)/ცვლილება		-	35
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერასთან			
დაკავშირებული დანაკარგები		29	12
წმინდა საკურსო შემოსულობა ფულად სახსრებსა და მათ			
ეკვივალენტებზე		(1,121)	(3,062)
საპროცენტო შემოსავალი საბანკო ანაზღაურებზე		(2,689)	(2,426)
		204,036	171,157
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები:			
ცვლილება სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		63	(354)
ცვლილება სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებაში		(7,265)	(3,447)
ცვლილება სხვა აქტივებში		45	(2,740)
ცვლილება გადახდილ ავანსებში		(490)	268
ცვლილება სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებაში		(1,336)	3,403
ცვლილება სხვა ვალდებულებებში		1,138	1,109
ცვლილება სხვა გრძელვადიან დავალიანებაში		4,755	-
		200,946	169,396
გადახდილი მოგების გადასახადი		(23,166)	-
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი		177,780	169,396
ნაკადები			
საინვესტიციო საქმიანობა			
მიღებული პროცენტი		2,689	2,426
დამატებები აეროპორტის მართვის უფლებაზე		-	(51,179)
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(3,917)	(3,388)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(170)	(166)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა		(1,398)	(52,307)
ფულადი ნაკადები			
ფინანსური საქმიანობა			
გადახდილი დივიდენდები	13	(174,992)	(129,900)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი		(174,992)	(129,900)
ნაკადები			
წმინდა საკურსო სხვაობა ფულად სახსრებსა და მათ			
ეკვივალენტებზე		1,115	3,062
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა		2,505	(9,749)
ზრდა წლის განმავლობაში			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს	12	31,808	41,557
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	12	34,313	31,808

8-41 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ხაფიზ ყოსბოვი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

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.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიას 778 თანამშრომელი ჰყავდა (2017 წლის 31 დეკემბერი: 735 თანამშრომელი).

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელობის სტრუქტურა ასეთი იყო:

	2018	2017
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“.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ჯერ არ დამტკიცებულა აქციონერების მიერ. მათ შეუძლიათ ფინანსურ ანგარიშგებაში ცვლილებების შეტანა გამოშვების შემდეგ.

ლევან ყაჩაღი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

2. მომზადების საფუძველი

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

ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების მეთოდით.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა თანხა წარმოდგენილია ათას ლარში და დამრგვალებულია ათასამდე, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც სხვა რამეა მითითებული. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

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 გადაცემა 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.

თავისუფალი ფინანსური

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(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 სპოტ 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.

(გ) შემოსავალი და სხვა შემოსავალი

(i) ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

შემოსავლების ასახვა ხორციელდება იმ შემთხვევაში, როდესაც კომპანიაში ეკონომიკური სარგებელის შემოდილების ალბათობა მაღალია. ამასთან, შესაძლებელია შემოსავლების სარწმუნოდ შეფასება მიუხედავად იმისა, თუ როდის მიიღება გადახდა. 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, როდესაც კმაყოფილდება შესასრულებელი მოვალეობა. კომპანიას ძირითადად შემოსავლის შემდეგი ტიპები აქვს (მე-6 შენიშვნა):

ხაფიზ ყიფიშვილი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(გ) შემოსავლის აღიარება (გაგრძელება)

(ი) ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (გაგრძელება)

ავიამომსახურების შემოსავალი და სახმელეთო მომსახურება

ავიამომსახურებიდან შემოსავლის და სახმელეთო მომსახურების აღიარება ხდება შესაბამისი ავიაკომპანიებისგან კლიენტების მიერ გადახდილი სატერმინალო მომსახურების ღირებულების, ასევე თვითმფრინავის მიერ გამოყენებული ტრაპის და ავიაკომპანიების მიერ გამოყენებული მგზავრთა რეგისტრაციის პუნქტის შესახებ მიღებული ყოველდღიური ანგარიშების საფუძველზე. თითოეული კონკრეტული მომსახურების გაწევა განიხილება ინდივიდუალურ შესასრულებელ მოვალეობად.

შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან

შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან აღიარდება დროის განმავლობაში. შესასრულებელი მოვალეობა კმაყოფილდება დროის გავლით და კომპანია ყოველთვიურად აღიარებს შემოსავალს აეროპორტის განაწილებულ ტერიტორიებზე გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე ინვოისების გაცემისთანავე. შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან წარმოადგენს შემოსავალს საოპერაციო იჯარიდან და აღირიცხება იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით.

შემოსავალი ბიზნეს-სალონის მომსახურებიდან და საკონცესიო მოსაკრებლიდან

შემოსავალი ბიზნეს-სალონის მომსახურებიდან და საკონცესიო მოსაკრებლის სახით დაუბეგრავი ვაჭრობის მაღაზიებში და საკვები პროდუქტებისა და სასმელების სივრცეებიდან აღიარდება დროთა განმავლობაში. შესასრულებელი მოვალეობა კმაყოფილდება დროის გასვლით და კომპანია ყოველთვიურად აღიარებს შემოსავალს აეროპორტის განაწილებულ ტერიტორიებზე გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე ინვოისების გაცემისთანავე. შემოსავალი ბიზნეს-სალონის მომსახურებიდან და საკონცესიო მოსაკრებლის სახით წარმოადგენს განაწილებული ტერიტორიებიდან წარმოქმნილ საკომისიო შემოსავალს. შემოსავლის გენერირება ხდება კონცესიის ყოველთვიური გაყიდვების მოცულობის საფუძველზე ხელშეკრულებაში განსაზღვრული წინასწარ შეთანხმებული საკომისიო განაკვეთით.

ლევან ყიფიანი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(გ) შემოსავლის აღიარება (გაგრძელება)

(i) ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (გაგრძელება)

შემოსავალი პარკირების ოპერაციებიდან

ავტოსადგომის, თვითმფრინავების სადგომის, თვითმფრინავამდე მგზავრების ტრანსპორტირების და სხვა დამატებითი მომსახურებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება კონკრეტულ მომენტში, 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. თითოეული კონკრეტული მომსახურების გაწევა განიხილება ინდივიდუალურ შესასრულებელ მოვალეობად.

(ii) საპროცენტო შემოსავალი

ამორტიზირებული 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 აისახება საბანკო დეპოზიტებიდან მიღებულ საპროცენტო შემოსავლის ნაწილში, სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ხაფიზ ყიფიძე

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(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 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 აქციონერებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგვრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან 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 დამატებით ღირებულების გადასახადს.

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

ტავ ურბან საქართველო

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ე) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები აღიარდება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. თვითღირებულება წარმოადგენს შესყიდვის ფასს, რომელიც მოიცავს შესყიდვის დაუბრუნებელ 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 თანამდევ 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.

(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.

ლევან ყიფიანი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ე) ძირითადი საშუალებები

(iv) ცვეთა (გაგრძელება)

სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო საშუალო ვადა:

	სასარგებლო გამოყენების ვადა წლებში
შენობა-ნაგებობები	5-10 წელი
მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა	5-10 წელი
სატრანსპორტო 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, დასკვნის მიხედვით, შეესაბამება ბაზრის მონაწილის მიერ სამშენებლო მომსახურების გაწევის და სამშენებლო ხარჯებთან დაკავშირებული რისკის აღებისთვის კომპენსაციის სახით მოთხოვნილ ოდენობას.

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ისინი ზრდის მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. თუ ასეთი დანახარჯები არ იქნა მიწოდებული 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. 2017 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 არის მოსალოდნელი კომპანიის მიერ შესაბამისი აქტივიდან მომავალში მიღებული ეკონომიკური სარგებლის გამოყენება. ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ქავთაძე ვახტანგ

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები

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

(ი) ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირება ხდება როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და მათ სამართავად კომპანიის ბიზნეს მოდელზე. კომპანია ფინანსურ აქტივებს თავდაპირველად აფასებს მისი სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება გარიგების დანახარჯები იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომელიც არ შეიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკულ გამოცდილებას მიმართა, ფასდება ფასს (IFRS) 15-ით განსაზღვრული გარიგების ფასით.

ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს მისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას თავდაპირველი აღიარებისას და განმეორებით აფასებს მას.

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:

- ▶ ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით
- ▶ სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციით (სასესხო ინსტრუმენტები);
- ▶ სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, აღიარების შეწყვეტისას კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციის გარეშე;
- ▶ მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები.

ხაიკა ყიფიშვილი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით

კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს თუ ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა დაკმაყოფილებულია:

- ფინანსური აქტივი ამ ბიზნესმოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შემდეგ ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და ექვემდებარება გაუფასურებას. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მაშინ, როდესაც წყდება აქტივის აღიარება, ან ხდება აქტივის მოდიფიცირება ან გაუფასურება.

კომპანიამ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი უნდა აღრიცხოს თავის ყველა სავალ ფინანსურ აქტივზე ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანია იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, კომპანია ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. კომპანიამ შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

კომპანია ფინანსურ აქტივს ვადაგადაცილებულად მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები ვადაგადაცილებულია. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანია სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, კომპანიის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება მოხდება.

ყველა ის ფინანსური აქტივი, რომელსაც კომპანია ფლობს 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით და მოიცავს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, სავაჭრო მოთხოვნებს და სხვა აქტივებს.

ზაზუნ ყიფიძე

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით (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 არსებითად 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.

ხაჯან ყახიჯიძე

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

(ii) 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.

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.

ჯავახიძე

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

(iii) ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება 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.

(iv) სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

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.

ქავაძე ყიხჩიძე

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

(iv) სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა (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 შეფასებისას:

- ▶ 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 შემოწმება 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 შემოღინება, 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.

თავან ყიფილი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

(iv) სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა (გაგრძელება)

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივების 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.

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 2027 წლამდე პერიოდს, ანუ კონცესიის ხელშეკრულების ვადის გასვლის თარიღამდე.

უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გაუფასურებული 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.

ქავან ყიფიძე

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

(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 მერიჯარე

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.

ქავან ყაიხური

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

კომპანიამ პირველად გამოიყენა სტანდარტში შესული გარკვეული ცვლილებები, რომლებიც ძალაშია 2018 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:

2014 წლის ივლისში ბასსს-მა გამოუშვა ფასს (IFRS) 9-ის ფინანსური ინსტრუმენტები საბოლოო ვერსია, რომელიც ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 39-ს ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება და ფასს (IFRS) 9-ის ყველა ადრინდელი ვერსია. ფასს (IFRS) 9 ფინანსური ინსტრუმენტების პროექტის ბუღალტრული აღრიცხვის სამივე ასპექტს აერთიანებს: კლასიფიკაცია და შეფასება, გაუფასურება და ჰეჯირების აღრიცხვა. ფასს (IFRS) 9 ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. გარდა ჰეჯირების აღრიცხვისა, სავალდებულოა რეტროსპექტული გამოყენება, მაგრამ შედარებადი ინფორმაციის წარმოდგენა სავალდებულო არ არის. ჰეჯირების აღრიცხვის შემთხვევაში, მოთხოვნები, როგორც წესი, პერსპექტიულად გამოიყენება, გარკვეული იშვიათი გამონაკლისებით. კომპანიამ ფასს (IFRS) 9 გამოიყენა 2018 წლის 1 იანვრიდან სრულად რეტროსპექტული მიდგომის საფუძველზე. ფასს 9-ის გამოყენებას ფინანსურ ანგარიშგებაზე არსებითი გავლენა არ ჰქონია.

ფასს (IFRS) 15 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან გამოიცა 2014 წლის მაისში და განსაზღვრავს ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც გამოიყენება მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული ამონაგების ასახვისთვის. ფასს (IFRS) 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 ადრე არსებულ ყველა წესს. სრული რეტროსპექტული გამოყენება ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული გამოყენება სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. კომპანიამ ფასს (IFRS) 15 გამოიყენა 2018 წლის 1 იანვრიდან სრულად რეტროსპექტული მიდგომის საფუძველზე.

კომპანია ავიახაზებისთვის სხვადასხვა საავიაციო მომსახურების სფეროში საქმიანობს. კომპანია ცალ-ცალკე აფორმებს ხელშეკრულებას თითოეულ ავიაკომპანიასთან, რომლებშიც ასახავს თითოეული მომსახურების ღირებულებას. თითოეული მომსახურების წარმოადგენს ინდივიდუალურ შესასრულებელ მოვალეობად. საავიაციო მომსახურებების გარდა, კომპანია შემოსავლის გენერირებას ახდენს თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ტერიტორიაზე ფართების იჯარიდან და შესაბამისი საკონცესიო მოსაკრებლით. შესაბამისი ხელშეკრულებები კლიენტებთან მოიცავს ფიქსირებულ ყოველთვიურ საიჯარო თანხას და განსაზღვრულ კონცესიის საკომისიო გასამრჯელო, რომლებიც ეფუძნება კონცესიების გაყიდვების მოცულობებს და ხელშეკრულებებში განსაზღვრულ ფიქსირებულ განაკვეთებს. ადრე კომპანია შემოსავლების აღრიცხვას ახდენდა მომსახურების გაწევისას, მათი სახელშეკრულებო გასამრჯელოების საფუძველზე. ფასს (IFRS) 15-ის ფარგლებში, შემოსავლის აღიარების შაბლონი არ შეცვლილა; შესაბამისად ფასს (IFRS) 15-ს მიღებას არ ჰქონია გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ხაჯან ყაიხუა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებითი შენიშვნებში (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

ფასიკ (IFRIC) 22 - ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში და ანაზღაურება ავანსად - ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. მასში განსაზღვრულია, რომ 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 დადგენისას 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. ვინაიდან კომპანიის არსებული პრაქტიკა შეესაბამება ინტერპრეტაციას, ამ უკანასკნელის გამოყენებას გავლენა არ ჰქონია მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ჯერ ძალაში არ შესულა და რომლებმაც შეიძლება გავლენა მოახდინონ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მოცემულია ქვემოთ. კომპანია ამ სტანდარტების მიღებას მათი ძალაში შესვლისთანავე აპირებს.

ფასს (IFRS) 16 - იჯარა

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასიკ (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 გამოწვევის 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 საბაზისო 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.

ხელმოწერა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში (გაგრძელება)

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

ფასს (IFRS) 16 - იჯარა (გაგრძელება)

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 (IFRS) 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს (IAS) 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორც ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით და გამიჯნავს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს.

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

ფასს (IFRS) 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ნაადრევი გამოყენება, თუმცა საწარმოს მიერ ფასს (IFRS) 15-ის გამოყენებაზე ადრე არა. მოიჯარემ შეიძლება გადაწყვიტოს სტანდარტის გამოყენება მთლიანად რეტროსპექტული ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით. სტანდარტის გარდამავალი დებულებები გარკვეულ შეღავათებს ითვალისწინებს. კომპანიის შეფასებით ფასს (IFRS) 16-ის მიღებას მნიშვნელოვანი გავლენა არ ექნება მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

სხვა ცვლილებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა, და რომლებიც ვრცელდება კომპანიაზე, ფასს (IFRS) 9-ის ცვლილებით იზღუდება: *საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით* და ფასიკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია - *„მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვეველობა“*. ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ მათ გამოყენებას მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ლევან ყიფიძე

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

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.

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.

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 ხელმძღვანელობამ მოიპოვა წინასწარი საგადასახადო დასკვნა ორაზროვანი საკითხების შესახებ და შესაბამისი გარანტიები ასახა კონცესიის ხელშეკრულებაში.

2018 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სათანადოდ განმარტავს შესაბამის კანონმდებლობას და რომ კომპანიის საგადასახადო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული მონაცემები უცვლელი დარჩება (მე-8 შენიშვნა).

ლევან ყიფიანი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

5. შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენება (გაგრძელება)

დებიტორული დავალიანების რეზერვი

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

ხელმძღვანელობის შეფასებით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი 29 ლარის ოდენობით (2017 წ.: 35 ლარი) სავაჭრო მოთხოვნის შესაძლო რეზერვის საუკეთესო შეფასებაა (მე-11 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.

ცვლილებები მგზავრთა მოსალოდნელ რაოდენობასა და აეროპორტის გამოყენებაში შეიძლება აისახოს მომავალში ამორტიზაციის დარიცხვაზე.

6. შემოსავალი

	2018	2017
შემოსავალი ავიამომსახურებიდან	153,553	129,026
შემოსავალი სახმელეთო მომსახურებიდან	61,517	54,580
დაუბეგრავი სავაჭრო მაღაზიების კონცესიის საკომისიო		
მოსაკრებელი	16,770	14,520
შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან	7,049	5,826
შემოსავალი ავტომანქანების პარკირების მომსახურებიდან	3,249	2,994
საკვები და სასმელი პროდუქტებით ვაჭრობის სივრცეების		
კონცესიის საკომისიო მოსაკრებელი	2,768	2,231
შემოსავალი ბიზნეს-სალონის მომსახურებიდან	2,561	1,974
სხვა შემოსავალი	3,509	3,121
სულ შემოსავალი	250,976	214,272

ლევან ყიფიძე

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

7. საოპერაციო ხარჯები

	2018	2017
უსაფრთხოების მომსახურების ღირებულება	7,805	6,913
მართვის ჰონორარი	3,358	2,069
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი	2,632	2,542
დაზღვევა	1,813	1,720
გადახდები საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ (მე-17 შენიშვნა)	1,552	2,615
კომუნალური სისტემის ხარჯები	1,426	1,193
საგადასახადო ხარჯი, მოგების გადასახადის ხარჯის გარდა	1,369	1,205
ტექნიკური მომსახურების ღირებულება	1,246	1,080
დასუფთავების ხარჯი	831	740
ავიადისპეტჩერული მომსახურება	765	1,034
საკონსულტაციო მომსახურების ღირებულება	699	688
საწვავ-საცხები მასალები	583	526
კომუნიკაციის და საკანცელარიო საქონლის ხარჯები	190	200
სარეკლამო ხარჯები	147	64
სავაჭრო დებიტორული ანგარიშების და სხვა აქტივების გაუფასურება	–	35
სხვა ხარჯები	525	792
სულ საოპერაციო ხარჯები	24,941	23,416

8. მოგების გადასახადი

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

	2018	2017
დივიდენდები	174,992	129,900
კანონით დადგენილი საგადასახადო განაკვეთი	15/85	15/85
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთით	30,881	22,924
გამოქვითვა 2008-2016 წლების მოგებებთან დაკავშირებით გადახდილი მოგების გადასახადიდან	(6,867)	(22,924)
გადასახადებისგან გათავისუფლებული დივიდენდების განაწილება	(848)	–
მოგების გადასახადის ხარჯი	23,166	–

ხაიზა ყიხტელა

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

9. ძირითადი საშუალებები

	შენიშვნები	მანქანა- დანადგარები და აღჭურვი- ლობა	სატრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი და მოწყობი- ლობები	საიჯარო გაუმჯო- ბესებები	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება						
2016 წლის 31 დეკემბერს	202	6,249	11,855	6,245	11,522	36,073
შესყიდვები	–	1,306	672	260	1,150	3,388
გასვლები	–	(3)	(168)	(35)	(11)	(217)
მთლიანი საბალანსო ღირებულება						
2017 წლის 31 დეკემბერს	202	7,552	12,359	6,470	12,661	39,244
შესყიდვები	–	1,379	1,001	278	1,259	3,917
გასვლები	–	(176)	(41)	(468)	(9)	(694)
მთლიანი საბალანსო ღირებულება						
2018 წლის 31 დეკემბერს	202	8,755	13,319	6,280	13,911	42,467
დაგროვილი ცვეთა						
2016 წლის 31 დეკემბერს	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)
დაგროვილი ცვეთა						
2017 წლის 31 დეკემბერს	184	5,993	11,412	5,574	6,775	29,938
ცვეთის დანარიცხი						
წლის განმავლობაში	3	457	321	278	1,741	2,800
გასვლები	–	(162)	(40)	(454)	(9)	(665)
დაგროვილი ცვეთა 2018 წლის 31 დეკემბერს	187	6,288	11,693	5,398	8,507	32,073
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
2017 წლის 31 დეკემბერს	18	1,559	947	896	5,886	9,306
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
2018 წლის 31 დეკემბერს	15	2,467	1,626	882	5,404	10,394

ხაიკო ყიფიძე

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

10. აეროპორტის მართვის უფლება

	აეროპორტის მართვის უფლება
თვითღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბერს	285,700
შესყიდვები	48,377
თვითღირებულება 2017 და 2018 წლების 31 დეკემბერს	334,077
დაგროვილი ამორტიზაცია	
2016 წლის 31 დეკემბერს	104,794
ამორტიზაციის დანარიცხი წლის განმავლობაში	17,403
2017 წლის 31 დეკემბერს	122,197
ამორტიზაციის დანარიცხი წლის განმავლობაში	17,582
2018 წლის 31 დეკემბერს	139,779
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	211,880
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	194,298

კონცესიის ხელშეკრულება თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ტერმინალის აგებისა და შესაბამისი ინფრასტრუქტურის შესახებ (შემდგომში „კონცესიის ხელშეკრულება“) გაფორმდა 2005 წლის 6 სექტემბერს სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტსა“ და ერთობლივი საწარმო „ტავ ურბანს“ შორის. ამ ხელშეკრულების საფუძველზე, კონცესიის ხელშეკრულების თარიღიდან ერთ თვეში დაფუძნდა კომპანია, რომელიც დაგეგმავდა, დააპროექტებდა, დააფინანსებდა, ააშენებდა, გამოცდიდა, ექსპლუატაციაში მიიღებდა და გამართულად ამუშავებდა თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ახალ ტერმინალს და სანაცვლოდ მიეცა ახალი ტერმინალის მართვის უფლება ახალ ტერმინალში საქმიანობის დაწყების თარიღიდან 10.5 წლის ვადით. ხელშეკრულების ვადის გასვლისთანავე უნდა მოხდეს თბილისში ახალი ტერმინალის გადმოცემა.

2006 წლის 4 აგვისტოს, სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტმა“ და კომპანიამ გააფორმეს შეთანხმება 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.

ხაჯაზი ყიფიძე

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

10. აეროპორტის მართვის უფლება (გაგრძელება)

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 და მშენებლობის დანახარჯი უკვე შეიცავს სამშენებლო მარჯას. შესაბამისად, 2015, 2016 და 2017 წლებში გაწეული სამშენებლო დანახარჯები უტოლდება შესაბამის სამშენებლო შემოსავლებს. 2018 წლის განმავლობაში დამატებითი სამუშაოები არ ჩატარებულა.

11. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	23,310	16,045
დებიტორული დავალიანების რეზერვი	(29)	(35)
სულ სავაჭრო დებიტორული ანგარიშები	23,281	16,010

სავაჭრო მოთხოვნებს პროცენტი არ ერიცხება და მათი დაფარვის ვადა, როგორც წესი, 30-60 დღეა.

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

	სულ	არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული	ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული	
			60 დღეზე ნაკლები	60-დან 120 დღემდე
2018	23,281	13,672	7,358	2,251
2017	16,010	14,835	1,164	11

წარსული გამოცდილებისა და კლიენტებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის საფუძველიანი ანალიზის საფუძველზე ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ თანხები გაუფასურების გარეშე, რომლებიც 120-ზე ნაკლები დღით არის ვადაგადაცილებული, ჯერ კიდევ სრულად ამოღებადია.

ლევან ყიფიძე

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

11. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (გაგრძელება)

60 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე თანხები უმეტესად წარმოადგენს მოთხოვნას ერთი ავიაკომპანიის მიმართ. ამ კონტრაქტისგან გადახდის შეფერხება და მოთხოვნის თანდათანობით დაგროვება დაიწყო 2018 წლის მეორე ნახევრიდან. 2018 წლის დეკემბერში მხარეები შეთანხმდნენ, რომ ეს ვადაგადაცილებული მოთხოვნები სრულად დაიფარება 2019 წლის აგვისტოსთვის.

	დებიტორული დავალიანების რეზერვი
რეზერვი 2016 წლის 31 დეკემბერს	625
ჩამოწერები	(625)
წლის დანარიცხი	35
რეზერვი 2017 წლის 31 დეკემბერს	35
ჩამოწერები	(6)
რეზერვი 2018 წლის 31 დეკემბერს	29

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში	34,293	31,786
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	20	22
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	34,313	31,808

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში შედგება ლარსა და უცხოურ ვალუტებში განთავსებული 19,508 ლარისა და 14,785 ლარის მიმდინარე ანგარიშებისგან, შესაბამისად (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 10,713 ლარი და 21,073 ლარი, შესაბამისად).

2018 წელს მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ ფულად სახსრებზე დაერიცხა საპროცენტო შემოსავალი 2.680 ლარის ოდენობით (2017 წ.: 2,426 ლარი).

13. საწესდებო კაპიტალი

2018 წლის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 64,824 ლარს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა 184,074 ლარის გაუნაწილებელი მოგება (2017 წლის 31 დეკემბერი: 194,964 ლარი).

2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა 174,992 ლარის ოდენობის დივიდენდები, შესაბამისი გადასახადების ჩათვლით (2017 წ.: 129,900 ლარი).

ჩიკაბა ყაჩიძე

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

14. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი, 2017 წ.
მიღებული ანაზრები და გარანტიები (ა)	4,025	3,517
აეროპორტის მომსახურებებში გადასახდელი თანხები (ბ)	3,238	5,082
სულ კრედიტორული დავალიანება	7,263	8,599

- (ა) მიღებული ანაზრები 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.
- (ბ) 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აეროპორტის მომსახურების ვალდებულებები მოიცავს 2,146 ლარის ოდენობით ვალდებულებას საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ (2017 წლის 31 დეკემბერი: 4.197 ლარი).

15. სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი, 2018 წ.	31 დეკემბერი 2017
გამოუყენებელი შვებულებების რეზერვი	1,835	1,591
მიღებული ავანსები	1,701	614
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	710	992
დაქირავებულ მომუშავეთათვის გადასახდელი გასამრჯელო	138	51
სამშენებლო ვალდებულებები	–	271
სხვა დავალიანება	327	54
სულ ვალდებულებები	4,711	3,573

16. სხვა გრძელვადიანი დავალიანება

სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები მოიცავს ვალდებულებას საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ. კონცესიის ხელშეკრულების ცვლილების თანახმად, რომელიც გაფორმდა 2016 წლის 24 ივნისს, კომპანიას შეუძლია გადაავადოს ვალდებულების ნაწილის გადახდა აეროპორტის მომსახურებისთვის, რომლებიც წარმოიშვება 2017-2021 წლებში, მათი წარმოშობიდან 48 თვის განმავლობაში. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიამ შესაბამისი ვალდებულებები 4.197 ლარის ოდენობით განსაზღვრა მიმდინარე ვალდებულებების კატეგორიაში (14(ბ) შენიშვნა), რადგან მას არ ჰქონდა გადახდის გადავადების განზრახვა. 2018 წლის განმავლობაში კომპანიამ მიიღო გადაწყვეტილება ესარგებლა გადახდის ვალდებულების წარმოშობიდან 48 თვით გადავადების უფლებით და შესაბამისად ვალდებულების ნაწილი 4.755 ლარის ოდენობით აღრიცხა გრძელვადიანი ვალდებულებების კატეგორიაში.

ხაჯიან ყიფიძე

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

17. პირობითი ვალდებულებები

გაცემული გარანტიები

შეცვლილი და განახლებული კონცესიის ხელშეკრულების თანახმად, კომპანიამ საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას წარმოდგინა ვალდებულებების შესრულების გარანტია 2,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. აღნიშნული გარანტია უზრუნველყოფილია საქართველოს ბანკისგან მიღებული საბანკო გარანტიით. გარანტიას ვადა გასდის 2027 წლის 21 იანვარს. საქართველოს აეროპორტების გაერთიანება უფლებამოსილია ისარგებლოს მოთხოვნის უფლებით ვალდებულებების შესრულების მოქმედი გარანტიის ფარგლებში იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ვერ შეასრულებს სამშენებლო და განვითარების გეგმით გათვალისწინებულ სამუშაოებს განახლებული და შეცვლილი კონცესიის ხელშეკრულების შესაბამისად, სამუშაოები დასრულდა 2018 წლამდე, თუმცა ვალდებულებების შესრულების გარანტია დაიხურება 2027 წლის 21 იანვარს, როდესაც ვადა ამოეწურება.

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 მართებული სამართლებრივი ფორმა იყო ცვალებადი იჯარის ხელშეკრულება.

ამ ხელშეკრულების საფუძველზე მომავალი ვალდებულებების საუკეთესო შეფასებებია:

	2018	2017
ერთი წლის განმავლობაში	1,656	1,534
ერთი წლის შემდეგ, მაგრამ არაუმეტეს ხუთი წლისა	6,269	6,412
5 წელზე მეტი ხნის შემდეგ	3,902	5,424
	11,827	13,370

ხავეზი ყაჩაღი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

18. 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.

2018	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე	შესყიდვები დაკავშირებულ მხარეებისგან	დივიდენდი	დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები (დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული) დავალიანება 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის
შპს „ეი თი იუ ჯორჯია“ (ა)	16,893	–	–	1,271
შპს „ბათუმის აეროპორტი“	133	–	–	2
შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯია“ (ბ)	3,342	(1,744)	–	92
შპს „ტავ ჯორჯია ოპერეიშენს“	2,564	(641)	–	520
შპს „ტავ მშენებლობა საქართველო“	–	–	–	(282)
სასტუმრო „ტავ აეროპორტი“	–	(7)	–	–
TAV Bilisim Hizmetleri A.S. (გ)	–	(1,530)	–	–
TAV Havalimanlari Holding A.S. (დ)	–	(3,495)	(139,994)	–
TAV Tepe Akfen Yatirim Insaat A.S	–	–	–	65
სულ	22,932	(7,417)	(139,994)	1,668

ჩიკოზა ჩიხიძე

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

18. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

(i) გარიგებები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	დივიდენდი	დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები (დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული) დავალიანება 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის
2017				
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 „ტავ ჯორჯია ოპერეიშენს“	1,975	(661)	–	123
შპს „ტავ მშენებლობა საქართველო“	376	(46,617)	–	(272)
TAV Bilisim Hizmetleri A.S. (გ)	–	(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

- (ა) შპს „ეი თი იუ ჯორჯია“ ამუშავებს დაუბეგრავი ვაჭრობის მაღაზიას თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში და კომპანია იღებს შემოსავალს საკომისიო მოსაკრებლიდან დაუბეგრავი გაყიდვების საფუძველზე.
- (ბ) კომპანიას ქვეკონტრაქტი აქვს გაფორმებული შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯიასთან“ გარკვეული საკვები და სასმელი პროდუქტების მაღაზიის მუშაობაზე, საიდანაც იღებს გაყიდვების მიხედვით საკომისიო მოსაკრებელს.
- (გ) „TAV Bilisim Hizmetleri“ ახდენს კომპანიის საინფორმაციო ტექნოლოგიების გადაწყვეტების, მომსახურებების და მიმდინარე მხარდაჭერას.
- (დ) „TAV Havalimanlari Holding“ არის კომპანიის მშობელი კომპანია, რომელსაც აქვს მასზე პირდაპირი კონტროლი.

ჩაიკოვა ყიჩხაძე

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

18. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

(ii) კომპანიის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

კომპანიის უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა წარმოდგენილია 8 პირით და მათი წლიური ანაზღაურება, რომელიც მოიცავს დაქირავებულ პირთა მოკლევადიან გასამრჯელოებს, 2,525 ლარის და ბონუსებს და სხვა გასამრჯელოებს - 224 ლარის ოდენობით (2017 წ.: 2,806 ლარი და 221 ლარი, შესაბამისად, 8 პირისგან შემდგარი უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისთვის).

19. 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 კომპანიას ფინანსური ზარალი მიაღებება. კომპანიას საკრედიტო რისკი აქვს საოპერაციო საქმიანობიდან (ძირითადად სავაჭრო დებიტორული დავალიანება) და ფინანსური საქმიანობიდან, ასევე ბანკებში 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-11 შენიშვნა).

ქავაძე ყაჭიშვი

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

19. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

(i) საკრედიტო რისკი (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	
	2018	2017
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება (მე-11 შენიშვნა)	23,281	16,010
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (მე-12 შენიშვნა)	34,293	31,786
სხვა დებიტორული დავალიანება	65	–
	57,639	47,796

(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 გადასახადის შემდგომ წლის მოგებაზე, სხვა ფაქტორების უცვლელობის პირობით:

	გამყარება	გაუფასურება
2018		
აშშ დოლარი (10%-იანი ცვლილება)	(4,513)	4,513
2017		
აშშ დოლარი (10%-იანი ცვლილება)	(5,153)	5,153

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

ხელმოწერა

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

19. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

(ii) სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

კომპანიას აქვს შემდეგი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები უცხოურ ვალუტაში:

	აშშ დოლარში გამოხატული	
	2018	2017
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19,509	21,073
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	6,339	6,703
სხვა მოთხოვნები და მიმდინარე აქტივები	330	–
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	(4,520)	(3,463)
სხვა ვალდებულებები	(1,820)	(927)
ნეტო-პოზიცია 31 დეკემბერს	19,838	23,386

(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.

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

ფინანსური ვალდებულებების დარჩენილი არადისკონტირებული სახელშეკრულებო ვადები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 16,729 ლარია (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 12,172 ლარი). აქედან 11,974 ლარის დაფარვის პერიოდია 3-დან 12 თვემდე, ხოლო 4,755 ლარის - 1-დან 5 წლამდე. მოსალოდნელი არ არის, რომ დაფარვის ვადების მიხედვით ანალიზში შემავალი ფულადი ნაკადები შესაძლოა წარმოიშვას მნიშვნელოვნად უფრო ადრე ან მნიშვნელოვნად განსხვავებული ოდენობით.

ქავან ყიზიშვილი

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

19. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა (გაგრძელება)

(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

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის პოლიტიკა. ხსენებული პოლიტიკის მიზანია შესაბამისი დადებითი კაპიტალის ფლობა, ოპერაციების ფუნქციონირებადი საწარმოს სახით გასაგრძელებლად.

20. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის 21 იანვარს კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდი 34,000 ლარის ოდენობით, გადასახადების ჩათვლით, რომელიც გაუნაწილდება კომპანიის მფლობელებს 2018 წლის გაუნაწილებელი მოგებიდან. კომპანიამ დივიდენდები გადაიხადა 2019 წლის 22 იანვარს.

ჩვენ ყოველ

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N190258280



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

11.03.2019 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

42602020858319



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

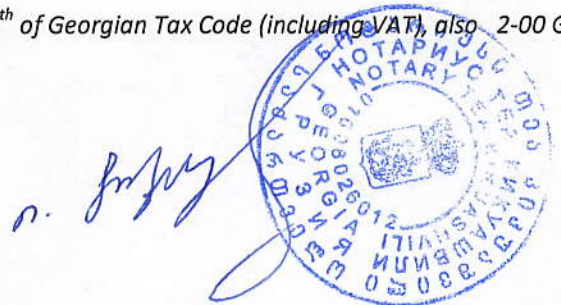
ორი ათას ცხრამეტი წლის თერთმეტ მარტს მე, ნოტარიუს თეა კიკუაშვილის შემცვლელი პირი, ია კიკუაშვილი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ლესელიძის ქ. 17-ში, ვადასტურებ თარჯიმანი ქეთევან ყანჭაშვილის (დაბ. 14.09.1982, პირადი # 01003009915, გაც. სრს გლდანის სამსახურის მიერ 20.03.2009; მცხოვრები: 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, რომ ჯეროვნად იცის ინგლისური ენა და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

On the 11.03.2019, I, Iia Kikuashvili, acting as a replacement for 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 258-00 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილების (29 დეკემბერი 2011 წ.) 31-ე მუხლისა, ასევე დღგ 46.44 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. სამი ეგზემპლარისთვის

Fee paid 258-00 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 46.44 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).

ნოტარიუს თეა კიკუაშვილის შემცვლელი პირი ია კიკუაშვილი





ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ
ՄԱՐԿԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱՆԴԱՐԱՆ

17.03.2019

ՀՀ Կառավարության 2019 թվականի մարտի 17-ի
N 17-Ն որոշմամբ հաստատված կարգով

հաստատվել է ՀՀ Կառավարության 2019 թվականի
մարտի 17-ի N 17-Ն որոշմամբ հաստատված կարգով

հաստատվել է ՀՀ Կառավարության 2019 թվականի
մարտի 17-ի N 17-Ն որոշմամբ հաստատված կարգով

հաստատվել է ՀՀ Կառավարության 2019 թվականի
մարտի 17-ի N 17-Ն որոշմամբ հաստատված կարգով

հաստատվել է ՀՀ Կառավարության 2019 թվականի
մարտի 17-ի N 17-Ն որոշմամբ հաստատված կարգով

հաստատվել է ՀՀ Կառավարության 2019 թվականի
մարտի 17-ի N 17-Ն որոշմամբ հաստատված կարգով

ՀԱՅԱՍՏԱՆԻ ՀԱՆՐԱՊԵՏՈՒԹՅԱՆ
ՄԱՐԿԱԿԱՆ ԿԱԶՄԱՆԴԱՐԱՆ

ՀՀ Կառավարության 2019 թվականի մարտի 17-ի
N 17-Ն որոշմամբ հաստատված կարգով

ՀՀ Կառավարության 2019 թվականի մարտի 17-ի
N 17-Ն որոշմամբ հաստատված կարգով

ՀՀ Կառավարության 2019 թվականի մարտի 17-ի
N 17-Ն որոշմամբ հաստատված կարգով

ՀՀ Կառավարության 2019 թվականի մարտի 17-ի
N 17-Ն որոշմամբ հաստատված կարգով

ՀՀ Կառավարության 2019 թվականի մարտի 17-ի
N 17-Ն որոշմամբ հաստատված կարգով



17.03.2019