

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N181207836



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

01.10.2018 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ზაზა მეგრელიშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, სტანისლავსკის ქუჩა №5

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

599313105

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

75257825186218



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

ორიათას ოცრამეტი წლის პირველ ოქტომბერს მე, ნოტარიუსი ზაზა მეგრელიშვილი, ჩემს სანოტარო ბიუროში, რომელიც მდებარეობს მისამართზე: ქალაქი თბილისი, სტანისლავსკის ქუჩა №5, ვადასტურებ მიხეილ გეგეჭკორის (დაბადებული: 10.03.1979 წელს, მისამართი: ქალაქი თბილისი, ია კარგარეთელის ქუჩა, N 3ბ. პირადი ნომერი: #01005004586) ხელმოწერის ნამდვილობას წინამდებარე აქტზე. მთარგმნელმა წარმოადგინა ინგლისური ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი (მიხეილ გეგეჭკორის სერტიფიკატი გაცემული ტრენინგ-ცენტრ „პოლიგლოტის“ მიერ 2017 წლის 23 ოქტომბერს N038. სერტიფიცირებული დონე: C1 - ინგლისური ენა) მთარგმნელი ჩემს მიერ გაფრთხილებულია მასზე, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე. მთარგმნელმა ჩემს წინაშე დაადასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ქართულ და ინგლისურ ენებს, თარგმანი ზუსტია და თარგმანზე ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.

გადახდილია სანოტარო მოქმედების შესრულებისათვის განკუთვნილი საზღაური, საქართველოს მთავრობის 2011წ. 29 დეკემბრის №507 დადგენილებით დამტკიცებული - „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობები, მათი გადახდევინების წესი და მომსახურების ვადები“-ს შესახებ 31-ე მუხლის შესაბამისად 100 ლარი 1 ეგზემპლარისათვის (1 ეგზემპლარი შედგება 50 გვერდისგან და თარგმანში თარგმნილი დოკუმენტის ყველა გვერდზე განახორციელა თავისი ხელმოწერა) და 39-ე მუხლის შესაბამისად სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის საფასური - 2 ლარი, სულ გადახდილია 102 ლარი.

On First of October I, Notary Zaza Megrelishvili in my notary office located in: №5 Stanislavski street, Tbilisi, verify authenticity of the signature made by translator Mikheil Gegetchkori (born on: 10.03.1979, address: №3b Kargareti str., Tbilisi, Personal Number: №01005004586). The Translator presented (Certificate #038, issued by Training Centre "Polyglot", on October 23, 2017). The translator has been warned by the notary about his responsibility for accurate translation. The Translator has confirmed in my presence that knows English and Georgian languages properly, translation is accurate and signed the translation in my presence.

Paid notarial charges, according to the Resolution №507 approved by the Georgian Government dated on December 29, 2011 according to the Article 31 about - "notarial charges and amount of fees prescribed by the Notary Chamber, the rule of their payment and "terms of service" 100 GEL for 1 copies (1 copy consists of 50 pages and the translator fulfilled his signature on all pages) the translation and according to the Article 39 notarial registration charges - 2 GEL, totally 102 GEL is paid.

ნოტარიუსი:

Notary:



ზაზა მეგრელიშვილი

Zaza Megrelishvili

აკონსულტირებულია
(მადრიდის)
გუბერნიის



საგარეო საზღვარების დაცვის სამსახური

საგარეო ურთიერთობების სამსახური

საგარეო ურთიერთობების სამსახური

საგარეო ურთიერთობების სამსახური

საგარეო ურთიერთობების სამსახური

საგარეო ურთიერთობების სამსახური

საგარეო ურთიერთობების სამსახური

საგარეო ურთიერთობების სამსახური

საგარეო ურთიერთობების სამსახური

საგარეო ურთიერთობების სამსახური

საგარეო ურთიერთობების სამსახური



სს "გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია"

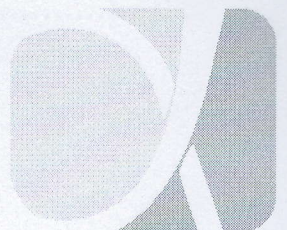
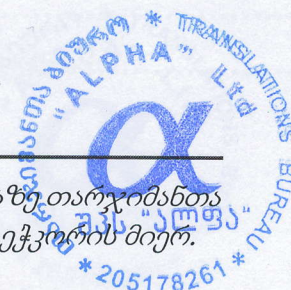
ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

პეტე კეკელიძე

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარჯიმანთა ბიურო „ალფა“-ს დიპლომირებული თარჯიმნის მიხეილ გეგეჭორის მიერ.



სს „გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია“

ფინანსური ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით



სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 3

ფინანსური ანგარიშგებები

სრული შემოსავლის ანგარიშგება 8

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 9

საკუთარი კაპიტალის მოძრაობის ანგარიშგება 10

ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება 11

ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია 12

2. მომზადების საფუძველი 13

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება 21

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები 34

5. შემოსავალი მომსახურების მიწოდებიდან 36

6. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი 37

7. სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები 37

8. პროგრამული უზრუნველყოფის მხარდაჭერის ხარჯები 38

9. საფინანსო შემოსავალი 38

10. ძირითადი საშუალებები 38

11. არამატერიალური აქტივები 39

12. დებიტორული დავალიანებები ვაჭრობიდან 40

13. დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები 41

14. სხვა მიმდინარე აქტივები 41

15. ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები 42

16. სააქციო კაპიტალი 42

17. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა 42

18. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 48

19. ბალანსის ანგარიშგების შემდგომი პერიოდის მოვლენები 50



დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს "გაერთიანებული საფინანსო კორპორაციის" აქციონერებისა და მენეჯმენტისათვის
დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ სს "გაერთიანებული საფინანსო კორპორაციის" (შემდგომში - კომპანია) ფინანსური ანგარიშგება, რომელიც მოიცავს 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის საქმიანობის შედეგების კონსოლიდირებული ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის შესახებ ანგარიშგებისგან, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებს და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა ზემოთ მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ფას).

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (აას). აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებელი, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსის) მოთხოვნებთან იმ ეთიკის მოთხოვნებთან ერთად, რომლებიც შეესაბამება საქართველოში ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით და მოთხოვნებით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.



ჩვენ გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია და შესაფერისა ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობისა და მართვის უფლებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები, ასევე ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მართვის უფლებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.



უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომების შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

-) ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომების შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას და შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
-) შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
-) ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
-) გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებად საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ



არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებებში, რომლებმაც შესაძლოა ექვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;

-) ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
-) მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებებს კომპანიის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მართვის უფლებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებსა და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიშზე აუდიტისთვის პასუხისმგებელი პარტნიორი



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

ივანე ჟუჟუნაშვილი

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

30 ივლისი 2018 წელი



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
შემოსავალი გაწეული მომსახურებებიდან	5	11,695,870	11,825,606
სხვა შემოსავალი		2,129	63,155
		11,697,999	11,888,761
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	6	(3,544,211)	(3,221,851)
სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	7	(2,060,646)	(2,079,987)
ცვთა და ამორტიზაცია		(1,359,843)	(1,578,875)
პროგრამული უზრუნველყოფის გადასახადი	8	(1,022,561)	(873,807)
		(7,987,261)	(7,754,520)
საოპერაციო შემოსავლები		3,710,738	4,134,241
ფინანსური შემოსავალი	9	509,989	497,208
ზარალი კურსთა შორის სხვაობიდან		(15,375)	(40,663)
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		4,205,352	4,590,786
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	(630,564)
სულ სრული შემოსავალი		4,205,352	3,960,222

2018 წლის 30 ივლისს დამტკიცებულია გამოსაშვებად შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი _____ ვ. ასლამაზიშვილი

მთავარი ბუღალტერი _____ მ. ჩხიკვიშვილი

10-29-ე გვერდებზე მითითებული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2017 წელი	31 დეკემბერი 2016 წელი
აქტივები			
არა მიმდინარე აქტივები			
უძრავი ქონება და აღჭურვილობა	10	1,606,936	2,152,703
არამატერიალური აქტივები	11	3,049,081	3,071,407
სულ არა მიმდინარე აქტივები		4,656,017	5,224,110
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები		209,896	233,533
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	12	1,275,712	1,247,837
დაფარვის ვადამდე ფლობილი	13	3,342,369	2,596,395
ინვესტიციები			
სხვა მიმდინარე აქტივები	14	451,562	1,282,945
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	15	1,561,917	5,022,401
სულ მიმდინარე აქტივები		6,841,456	10,383,111
სულ აქტივები		11,497,473	15,607,221
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
წილობრივი კაპიტალი	16	3,488,510	3,488,510
გაუნაწილებელი მოგება		7,165,561	2,960,209
სულ საკუთარი კაპიტალი		10,654,071	6,448,719
არა მიმდინარე იალონიზაციები			
ანარიცხები		45,000	45,000
სულ არა მიმდინარე ვალდებულებები		45,000	45,000



მიმდინარე ვალდებულებები

სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	104,932	71,502
გადახდილი დივიდენდები	601,200	9,000,000
სხვა მიმდინარე ვალდებულებები	92,270	42,000
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	798,402	9,113,502
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები	11,497,473	15,607,221

10-29-ე გვერდებზე მითითებული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

საკუთარი კაპიტალის მოძრაობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

	სააქციო კაპიტალი	დაგროვილი მოგება	სულ
2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,488,510	7,999,987	11,488,497
დივიდენდები	-	(9,000,000)	(9,000,000)
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	3,960,222	3,960,222
2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,488,510	2,960,209	6,448,719
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	4,205,352	4,205,352
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,488,510	7,165,561	10,654,071

10-29-ე გვერდებზე მითითებული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
ფულადი სახსრების მოძრაობა საოპერაციო საქმიანობიდან			
შემოსავალი დაბეგვრამდე		4,205,352	4,590,786
ცვლილებები მიემართება:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	10, 11	1,359,843	1,578,875
ფინანსური შემოსავალი	9	(509,989)	(497,208)
შეცვლა გარანტიის უზრუნველყოფაში		-	(27,259)
კურსთა შორის სხვაობიდან მიღებული წმინდა ზარალი		15,375	40,663
არამატერიალური აქტივების ჩამოწერიდან მიღებული წმინდა ზარალი		18,500	=
სამუშაო კაპიტალში ცვლილებებამდე საოპერაციო საქმიანობიდან თანხის შემოდინება		5,089,081	5,685,857
სამუშაო კაპიტალის მოძრაობა:			
ინვენტარის შემცირება		23,637	69,658
შემცირება/(ზრდა) ვაჭრობასა და სხვა მიმდინარე დებიტორულ დავალიანებებში		803,508	(309,758)
ვაჭრობისა და სხვა მიმდინარე კრედიტორული დავალიანებების ზრდა		134,149	231,722
ფულადი შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		6,050,375	5,677,479
გადახდილი მოგების გადასახადი		(50,000)	(1,450,000)
წმინდა ფულადი ნაკადების შემოდინება		6,000,375	4,227,479
ფულადი ნაკადების შემოდინება			
ქონების და აღჭურვილობის შეძენა	10	(181,974)	(363,120)
შემოსავლები ქონებისა და აღჭურვილობის რეალიზაციიდან		-	10,649



არამატერიალური აქტივების შეძენა	11	(628,276)	(760,059)
დაფარვის ვადამდე ფლობილი		(1,000,743)	(2,300,000)
მიღებული საპროცენტო სარგებელი		764,758	232,320
საინვესტიციო საქმიანობიდან ფულადი სახსრების წმინდა გადინება		(1,046,235)	(3,180,210)
მიღებული ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
გადახდილი დივიდენდები		(8,398,800)	-
ფულადი სახსრების წმინდა გადინება ფინანსური საქმიანობიდან		(8,398,800)	-
წმინდა ზრდა ფულად სახსრებსა და ფულადი სახსრების ეკვივალენტებში		(3,444,660)	1,047,269
ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		5,022,401	4,004,712
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტო ფულად სახსრებსა და ფულადი სახსრების ეკვივალენტებზე		(15,824)	(29,580)
ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების		1,561,917	5,022,401

10-29-ე გვერდებზე მითითებული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს (ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

სს "გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია" (შემდგომ - კომპანია) დაარსდა 2001 წლის მარტში საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის იურიდიული ფორმა არის სააქციო საზოგადოება (სააქციო საზოგადოება).



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

სს "გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია" არის საერთაშორისო ბარათების სისტემების სერტიფიცირებული გადამამუშავებელი ცენტრი - ვიზა ინთერნეშენალ (VISA International) და მასთერქარდ ვორლდვაიდ (MasterCard Worldwide) ბარათის გამოცემაში. 2011 წლის თებერვლიდან კომპანია სერტიფიცირებულია PCI DSS- ის მოთხოვნების შესაბამისად.

კომპანიის საქმიანობა წარმოადგენს საქართველოს ტერიტორიაზე ვიზა ინთერნეშენალ, მასთერქარდს და მასტრო ინ ბენქსში, ბანკომატების, სავაჭრო ცენტრების და მომსახურების ობიექტებში გადახდის პროცესის უზრუნველყოფას.

2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის აქციონერთა სტრუქტურა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

- სს "თიბისი ბანკი" - აქციების 93.31%
- შპს იუ ეფ სი ინთერნეშენალ - აქციების 6.69%

კომპანიას არ გააჩნდა საბოლოო საკონტროლო პაკეტი 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის მდგომარეობით. კომპანიის იურიდიული მისამართია 154, აღმაშენებლის გამზირი, თბილისი, საქართველო.

2. მომზადების საფუძველი

ანგარიშგების შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) იერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების და ინტერპრეტაციების (მთლიანად ფასს-ების) შესაბამისად.

კომპანია აწარმოებს თავის აღრიცხვას და ამზადებს ფინანსურ ანგარიშგებას ქართულ ლარში (ლარში) საქართველოს კანონმდებლობისა და საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების შესაბამისად.



საანგარიშო პერიოდი კომპანიისთვის არის 1 იანვრიდან 31 დეკემბრის ჩათვლით. ფინანსური ანგარიშების თანხა წარმოდგენილია დამრგვალების გარეშე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მოითხოვს გარკვეულ კრიტიკულ საბუღალტრო შეფასებებს. ის ასევე მოითხოვს ხელმძღვანელობის მხრიდან კომპანიის საბუღალტრო პოლიტიკის გამოყენებისას გადაწყვეტილების მიღებას. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და მათი ეფექტიანობის შესამუშავებლად მნიშვნელოვანი დაშვებები და შეფასებები რომლებიც გაკეთდა მოცემულია შენიშვნა 4-ში.

შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგები მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

2. შეფასების საფუძველი (გაგრძელება)

ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკაში ცვლილებები

ა) 2017 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

არც ერთ ახალ სტანდარტს, ინტერპრეტაციას ან შესწორებას, რომელიც ეფექტურია 2017 წლის 1 იანვრიდან არ ჰქონია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა.

ბ) ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული:

შემდეგ ახალ სტანდარტებს, ინტერპრეტაციებს და ცვლილებებს, რომლებიც ჯერ არ არის შესული ძალაში და არ გამოქვეყნებულა ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, შესაძლო ჰქონდეს გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:



-) ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან
-) ფასს 19 - ფინანსური ინსტრუმენტები
-) ფასს 16 - იჯარა

ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან,

2014 წლის მაისში გამოიცა ფასს 15, რომელიც მეწარმე პირებს კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლების აღრიცხვის ერთიან, სრულ მოდელს სთავაზობს. ძალაში შესვლის შემდეგ ფასს 15 ჩაანაცვლებს შემოსავლის აღიარების არსებულ პრინციპს, მათ შორის ბასს 18 - შემოსავლები, ბასს 11- სამშენებლო კონტრაქტები და მათთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს. ეს სტანდარტი ეფექტური იქნება ყოველი წლისთვის, 2018 წლის 1 იანვრიდან.

ფასს 15-ის ამოსავალი პრინციპი იმაში მდგომარეობს, რომ ორგანიზაციამ შემოსავალი ისე უნდა აღიაროს, რომ ამით ასახოს კლიენტებისთვის ნაკისრი საქონლისა თუ მომსახურების გადაცემა ისეთი თანხით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რის მიღებასაც პირი ვარაუდობს ამ საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ. კერძოდ, სტანდარტი გვთავაზობს ერთ, პრინციპებზე დაფუძნებულ, ხუთ ეტაპიან მოდელს, რომელიც კლიენტებთან გაფორმებულ ყველა კონტრაქტზე ვრცელდება.

ზემოთ ხსენებული ხუთი ეტაპის მოდელი განისაზღვრება შემდეგნაირად:

-) კლიენტთან კონტრაქტის იდენტიფიცირება;
-) საკონტრაქტო ვალდებულებების დადგენა;
-) ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრა;
-) ტრანზაქციის ფასის მიკუთვნება საკონტრაქტო ვალდებულებასთან;
-) შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი საკონტრაქტო ვალდებულებას შეასრულებს.

ფასს 15-ის მიხედვით, საწარმო შემოსავალს აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელსა თუ მომსახურებაზე “კონტროლი” კლიენტს გადაეცემა. უფრო



დირექტიული ხასიათის ინსტრუქცია დაემატა ისეთ თემებს, როგორიცაა, მაგალითად, შემოსავლის აღიარების მომენტი, ცვლადი ანაზღაურების აღრიცხვა, კონტრაქტის შესრულებისა და მიღების ხარჯები და სხვა მსგავსი ასპექტები. ასევე შემოდის შემოსავლის განმარტების ახალი მოთხოვნები.

სტანდარტი სავალდებულოდ ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს. დასაშვებია მისი ვადამდე ადრე დანერგვაც. ფასს 15-ის გამოყენების შერჩეული მიდგომის გათვალისწინებით, სტანდარტზე გადასვლისას შესაძლებელია, სხვადასხვა მოთხოვნა ანგარიშგების მომზადებისას ერთდროულად კი არ იქნეს გათვალისწინებული, არამედ სხვადასხვა დროს.

ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები. 2009 წლის ნოემბერში გამოქვეყნებული ფასს 9 ახალ მოთხოვნებს აწესებს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და გაზომვის თვალსაზრისით. 2010 წლის ოქტომბერში ფასს 9-ში შევიდა შესწორება, რომელიც ითვალისწინებს მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციის, გაზომვისა და აღიარების გაუქმების თვალსაზრისით. 2013 წლის ნოემბერში კი მას დაემატა ახალი მოთხოვნა ჰეჯირების ზოგად აღრიცხვასთან დაკავშირებით. 2014 წლის ივლისში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოაქვეყნა ფასს 9-ის საბოლოო ვერსია. იგი მთლიანობაში მოიცავს ფინანსური აქტივების გაუფასურების მოთხოვნებსა და მცირე შესწორებებს, რომლებიც ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და გაზომვის მოთხოვნებს ეხება. ფასს 9 მიზნად ისახავს, ჩაანაცვლოს ბასს 39 - ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და გაზომვა.

2. შეფასების საფუძველი (გაგრძელება)

ფასს 9-ის ძირითადი მოთხოვნები:

- 1) **ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და გაზომვა.** ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება იმ ბიზნეს-მოდელის მიხედვით, რომელშიც ხდება მათი ფლობა და საკონტრაქტო ფულადი სახსრების მოძრაობის მახასიათებლების გათვალისწინებით. კერძოდ, სავალო ინსტრუმენტები, რომლებსაც პირი ფლობის



ისეთი ბიზნეს მოდელით, რომლის მიზანი საკონტრაქტო ფულადი სახსრების შეკრებაა და რომელთა საკონტრაქტო ფულადი სახსრები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და მის დარჩენილ ნაწილზე დარიცხულ პროცენტს მოიცავს, თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაიზომოს ამორტიზებული ღირებულებით. ფასს 9-ის 2014 წლის რედაქციაში შემოტანილია სავალო ინსტრუმენტების აღრიცხვის ახალი კატეგორია “რეალური ღირებულება სხვა სრული შემოსავალში”. აღნიშნული ეხება სავალო ინსტრუმენტებს, რომლებიც მოქცეულია ისეთ ბიზნეს-მოდელში, რომლის მიზანი მიიღწევა საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების შეგროვებითა და ფინანსური აქტივების გაყიდვით. აღნიშნულ სავალო ინსტრუმენტებში გათვალისწინებული უნდა იყოს ფინანსური აქტივის საკონტრაქტო პირობები, რომლებიც კონკრეტულ დღეს წარმოშობს ისეთი ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომლებიც ძირითადი თანხის გადახდებსაც წარმოადგენს და დარჩენილი თანხის პროცენტის გადახდებსაც. ამგვარი სავალო ინსტრუმენტები, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, იზომება რეალური ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლებში. ყველა სხვა სავალო და წილობრივი ინსტრუმენტები იზომება რეალური ღირებულებით. გარდა ამისა, ფასს 9-ის მიხედვით, პირს შეუძლია შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის (არა სავაჭროდ განკუთვნილისა) რეალური ღირებულების რეტროსპექტიული ცვლილებები და მოგება-ზარალში მხოლოდ დივიდენდური შემოსავლები ასახოს.

- .) **ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და გაზომვა.** ფინანსური ვალდებულებები ბასს 39-ის მოთხოვნების მსგავსად კლასიფიცირდება. თუმცა, არსებობს განსხვავება მეწარმე პირის საკრედიტო რისკის გაზომვის მოთხოვნებში. ფასს 9 ითხოვს, რომ ამ ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებით გამოწვეული რეალური ღირებულების ცვლილების ოდენობა წარმოდგენილი იქნეს სხვა სრულ შემოსავლებში, თუ ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილების შედეგების აღიარება სხვა სრულ შემოსავლებში საბუღალტრო შეუსაბამობას შექმნის ან გაზრდის მას მოგება-ზარალში. ფინანსური



ვალდებულების საკრედიტო რისკით გამოწვეული რეალური ღირებულების ცვლილება შემდგომში მოგება-ზარალში არ რეკლასიფიცირდება. გაუფასურება. ფასს 9-ის 2014 წლის რედაქციაში შემოტანილია ფინანსური აქტივების გაუფასურების გაზომვის “მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის” მოდელი, რაც ბასს 39-ის გაწეული საკრედიტო დანაკარგის მოდელის საპირისპიროა. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის მოდელი მეწარმე პირს ავალდებულებს, ყოველ საანგარიშო დღეს აღრიცხოს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები და მათი ცვლილება ისე, რომ მან ასახოს საკრედიტო რისკის ცვლილება თავდაპირველი აღიარების შემდგომ. სხვაგვარად რომ ვთქვათ, აღარ არის აუცილებელი საკრედიტო დანაკარგის აღიარებას წინ საკრედიტო ხდომილება უსწრებდეს.

) **ჰეჯირების აღრიცხვა.** შემოტანილია ჰეჯირების აღრიცხვის ახალი მოდელი, რომელიც

უფრო კარგად შეესაბამება ფინანსური და არაფინანსური რისკის პოზიციების ჰეჯირებისას მეწარმის რისკის მართვის ზომების ხასიათისას. ფასს 9 მეწარმეებს სთავაზობს უფრო მოქნილ მიდგომას ჰეჯირების აღრიცხვის ტრანზაქციების ტიპებთან მიმართებაში. კერძოდ, გაფართოებულია იმ ინსტრუმენტების სახეობათა რიგი, რომლებიც კლასიფიცირდება ჰეჯირების ინტრუმენტებად და არასაფინანსო ერთეულების რისკის კომპონენტების ისეთი ტიპების რაოდენობა, რომლებიც შეიძლება ჰეჯირების აღრიცხვისთვის გამოვიყენოთ. გარდა ამისა, ეფექტურობის ტესტი გაუქმდა და ჩანაცვლდა “ეკონომიკური ურთიერთობის” პრინციპით. ასევე აღარ არის საჭირო ჰეჯირების ეფექტურობის რეტროსპექტიული შეფასება. შემოტანილია განმარტების გაზრდილი მოთხოვნები მეწარმის რისკის მართვის ღონისძიებებთან დაკავშირებით.

) **აღიარების შეწყვეტა.** ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის მოთხოვნები გადმოტანილია ბასს 39-დან.



სტანდარტი სავალდებულოდ ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს. დასაშვებია მისი ვადამდე ადრე დანერგვაც. ფასს 9-ის გამოყენების შერჩეული მიდგომის გათვალისწინებით, სტანდარტზე გადასვლისას შესაძლებელია, სხვადასხვა მოთხოვნა ანგარიშგების მომზადებისას ერთდროულად კი არ იქნეს გათვალისწინებული, არამედ სხვადასხვა დროს.

ფასს 16 იჯარა.

ფასს 16 იჯარა ჩაანაცვლებს არსებული იჯარის აღრიცხვის შემდეგ მეთოდურ მითითებებს: ბასს 17 იჯარა, IFRIC 4 განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა ხელშეკრულება იჯარას, SIC -15 საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება და SIC -27 გარიგების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას.

მოიჯარეთა მიმართ საბუღალტრო მოთხოვნები უმეტესწილად ბასს 17-იდან უცვლელად განხორციელდა. ისინი აუქმებს მოიჯარეთათვის არსებულ დღევანდელ ორმაგ სააღრიცხვო პრინციპს, რომელიც განასხვავებს ბალანსზე აღრიცხულ ფინანსურ ლიზინგს და ბალანსზე აღურიცხავ საოპერაციო ლიზინგს, და შედეგად ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში აღირიცხება, როგორც "სარგებლობის უფლება" და შესაბამისი უმეტესი იჯარის ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები. აქტივი მოგვიანებით აღირიცხება ქონებად, დანადგარად და აღჭურვილობად ან საინვესტიციო ქონებად და არ დგება იჯარით აღებული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენების ვალდებულება. თუმცა, კომპანიებს შეუძლიათ არ მოახდინონ მოკლევადიანი იჯარების (მაგალითად, 12 თვე ან ნაკლები ვადით) და დაბალი ღირებულების იჯარების ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში გათვალისწინება.

შედეგად, საკვანძო კითხვა იცვლება იქედან წარმოადგენს თუ არა იჯარა საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარას მიმდინარე სახელმძღვანელოს მიხედვით, თუ შეთანხმება იძლევა იმის საშუალებას, რომ მოხდეს ლიზინგის განმარტებასთან შესაბამისობა. ფასს 16 -ის ფარგლები ფართოა და ზოგიერთი ხელშეკრულება, რომლებიც მოიცავს



აქტივების გამოყენებას, შეიძლება განიხილებოდეს როგორც მომსახურების ხელშეკრულებები (რომლებიც აღმასრულებელია და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში არ არის გათვალისწინებული) და რომლებიც შეიძლება ფასს 16 ფარგლებში შესაძლებელია განხილულ იქნას, როგორც იჯარა. მოთხოვნების დაკმაყოფილების მიზნით აუცილებელი შეიძლება გახდეს სისტემებსა და პროცესებში მნიშვნელოვანი ცვლილებების განხორციელება.

შემოსავლის ანგარიშგებაში ფასს-ის 16-ის გამოყენება გამოიხატება ცვეთის ხარჯსა (საოპერაციო ხარჯების ფარგლებში) და საპროცენტო ხარჯში. თუ ვივარაუდებთ, რომ ცვეთის ხარჯი ირიცხება წრფივი მეთოდის საფუძველზე, საერთოდ ხარჯი იქნება უფრო მაღალი იჯარის პირველი ნაწილისთვის, შემდგომ პერიოდებთან შედარებით, ვინაიდან იჯარის ვალდებულება და მასთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯი იქნება უფრო მაღალი.

ფასს 16 მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია, თუ ამავდროულად მიღებული იქნება ფასს 15 შემოსავალი მომხმარებლებთან არსებული ხელშეკრულებიდან.

ფასს 15 შემოსავლები კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან, ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები და ფასს 16 იჯარა კვლავ განხილვის პროცესშია, რადგან ამ ახალმა სტანდარტებმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის სამომავლო ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)



3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა ინფორმაციაზე, თუ ეს სხვაგვარად არაა აღნიშნული.

ფინანსური ინსტრუმენტები

(ა) ფინანსური აქტივები

ბასს 39-ის ფარგლებში ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, როგორც დაფარვამდე შენახული ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით მოგების ან ზარალის, სესხების და მოთხოვნების გათვალისწინებით, როგორც დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები ან როგორც გასაყიდად ვარგისი ფინანსური აქტივები. კომპანია ადგენს საკუთარი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციის ტიპს თავდაპირველი აღიარებისას.

რეალური ღირებულება მოგებასა ან ზარალში ასახვით

ეს კატეგორია შედგება მხოლოდ ფულით წარმოებულებისგან. მათი მაჩვენებლები აისახება ფინანსური მდგომარეობის შესახებ ანგარიშგებაში რეალური ღირებულებით იმ ცვლილებების გათვალისწინებით, რომლებიც აღიარებულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ფინანსური შემოსავლის ან ხარჯის ნაწილში.

კომპანია არ ფლობს აქტივებს ვაჭრობისთვის და არც საკუთარი ინიციატივით ახდენს აქტივების კლასიფიკაციას რეალური ღირებულებით მოგებასა ან ზარალში ასახვით.

დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები

არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან ცალკეულ შემთხვევაში განსაზღვრადი გადახდებით და ფიქსირებული დაფარვის ვადით კლასიფიცირდება, როგორც ფლობილი დაფარვამდე, როდესაც კომპანიას გადაწყვეტილი აქვს და



შეუძლია მათი განკარგვა დაფარვამდე. კომპანია არ ფლობს დაფარვამდე ფლობილად კლასიფიცირებულ აქტივებს.

სესხები და მოთხოვნები

ეს აქტივები წარმოადგენს არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს ფიქსირებული ან ცალკეულ შემთხვევაში განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. ისინი თავდაპირველად აღიარდება რეალურ ღირებულებას დამატებული ოპერაციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება აქტივების შესყიდვას ან გამოშვებას და საბოლოოდ აისახება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით.

გასაყიდად გამიზნული

არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ შედის ზემოთ ჩამოთვლილ კატეგორიებში, კლასიფიცირდება, როგორც გასაყიდად გამიზნული და ძირითადად მოიცავს კომპანიის სტრატეგიულ ინვესტიციებს საწარმოებში, რომლებიც არ კვალიფიცირდება როგორც ფილიალები, ასოცირებული ან ერთობლივად კონტროლირებადი საწარმოები, ასევე კორპორატიულ ობლიგაციებს. ისინი აისახება რეალური ღირებულებით, რომლის ცვლილებაც აღიარდება სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და აკუმულირდება გასაყიდად განკუთვნილ რეზერვში; გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივის რეალური ღირებულების მნიშვნელოვანი ან ხანგრძლივი კლების შემთხვევაში (რაც წარმოადგენს გაუფასურების ობიექტურ მტკიცებულებას), გაუფასურების სრული ოდენობა, წინათ სრულ შემოსავალში აღიარებული თანხების ჩათვლით, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივების შესყიდვა და გაყიდვა აღიარდება ანგარიშსწორების დღეს, ნებისმიერი ცვლილებებით, რომელსაც ადგილი ჰქონდა მის რეალურ ღირებულებაში, გაყიდვის დღესა და ანგარიშსწორების დღეს შორის და აღიარდება, როგორც გასაყიდად გამიზნული აქტივების რეზერვი. გაყიდვის დროს,



სხვა სრულ შემოსავალში აკუმულირებული მოგება ან ზარალი გადაკლასიფიცირდება გასაყიდად გამიზნული აქტივების რეზერვებიდან მოგებაში ან ზარალში. კომპანიას არ აქვს გასაყიდად გამიზნულად დაკლასიფიცირებული ფინანსური აქტივები.

ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც: ა) აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მიღების საკონტრაქტო უფლებებს ვადა გასდის ან ბ) კომპანია გადასცემს ფინანსური აქტივებიდან მისაღები ფულადი სახსრების საკონტრაქტო უფლებებს ან აწყობს გარიგებას (1) ასევე გადასცემს არსებითად ყველა რისკს და აქტივის საკუთრებას ან (2) არსებითად არც გადასცემს და არც იტოვებს ყველა რისკს და გადასცემს საკუთრებას, მაგრამ არა შენარჩუნებულ კონტროლს. კონტროლი შენარჩუნებულია, თუ კონტრაგენტს არ აქვს პრაქტიკული შესაძლებლობა, მიჰყიდოს აქტივი დამოუკიდებელ მესამე მხარეს ამგვარ გაყიდვის ოპერაციაზე დამატებითი შეზღუდვების არსებობის გარეშე.

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

(ბ) ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებები დაკლასიფიცირებულია მიღებულ სესხებად, სუბორდინირებულ სესხებად და სხვა ვალდებულებებად. ფინანსური ვალდებულებების საწყისი აღიარება ხდება ოპერაციის დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებების შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებადი ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის შესაბამისად.



ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის მეთოდი, რომელიც უზრუნველყოფს ფინანსური ვალდებულების აღრიცხვა ამორტიზებადი ღირებულებით და ანაწილებს საპროცენტო ხარჯებს შესაბამის პერიოდებზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს მომავალში გადასახდელ ფულად სახსრებს ფინანსური ვალდებულების მომსახურების ვადის განმავლობაში, ან ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულების მოკლე პერიოდის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მაშინ, როდესაც ვალდებულება სრულდება, უქმდება, ან გასდის ვადა, სადაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ენაცვლება მეორეს იმავე მსესხებლის მიმართ მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება, ან მოდიფიკაცია ითვლება თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტად და ახალი ვალდებულების

აღიარებად და სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ, ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება მოგებასა და ზარალში.

(გ) გადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არის გადაფარული და ნეტო თანხითაა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არის კანონიერი უფლება, რომ აგრეგირდეს აღიარებული თანხები და არის განზრახვა წარდგენილ იქნეს ნეტო თანხით ან გაიყიდოს აქტივი და დაიფაროს ვალდებულება ერთდროულად.

(დ) ფასს 13 სამართლიანი ღირებულებით შეფასების იერარქია

ფასს 13 მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებს სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისთვის იმ დაშვებების შესახებ,



რომლებიც გამოყენებულ იქნა რეალური ღირებულების განსაზღვრისას. სამართლიანი ღირებულების იერარქია მოიცავს შემდეგ დონეებს:

-) იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე (1-ლი დონე)
-) პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ (ე.ი ნაწილებად) ან არაპირდაპირ (მე-2 დონე)
-) ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე (მე-3 დონე)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია განისაზღვრება ყველაზე დაბალი დონის შესაბამისად, რომელიც არსებით გავლენას ახდენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრაზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კლასიფიცირებულია ერთ-ერთ დონეში.

კომპანიას არ გააჩნია სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები ან ვალდებულებები; შესაბამისად, ისინი არ საჭიროებენ ფასს 13 სამართლიანი ღირებულების გაზომვის იერარქიას.

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი საადრიცხო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

ფულადი ნაკადები და ფულადი ნაკადების ეკვივალენტები

ფულადი ნაკადები და ფულადი ნაკადების ეკვივალენტები არის ისეთი საგნები, რომლებიც ადვილად კონვერტირებადია ნაცნობ ფულადი სახსრებზე და რომლებიც ექვემდებარება ღირებულების ცვლილებების უმნიშვნელო რისკს. ფულადი ნაკადები და ფულადი ნაკადების ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ფულად სახსრებს



საბანკო ანგარიშებზე და მოთხოვნამდე დეპოზიტებს, ასევე, სამ თვემდე ვადიან დეპოზიტებს. ფულადი ნაკადები და ფულადი ნაკადების ეკვივალენტებს არ წარმოადგენენ ისეთი ფულადი სახსრები, რომლებიც შეზღუდულია სამი თვეზე მეტი ხნით.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები ბალანსში ასახულია ისტორიული ღირებულებით, რომელიც შემცირებულია დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალით. ძირითად საშუალებების არსებითი ნაწილების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზდება და გამოცვლილი ნაწილები ჩამოიწერება.

ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში სისტემატურ საფუძველზე წრფივი მეთოდით, ცვეთა ერიცხება შემდეგ სასარგებლო მომსახურების ვადების მიხედვით:

ყოველი საანგარიშო თარიღის მიხედვით, მენეჯმენტმა აფასებს არსებობს თუ არა დანადგარებისა და აღჭურვილობის გაუფასურების რაიმე ნიშანი. თუ ასეთი ნიშანი არსებობს, მენეჯმენტი ადგენს დაახლოებით აღდგენის ღირებულებას, რომელიც არის აქტივის რეალური სამართლიანი ღირებულების გაყიდვაზე ნაკლები და მისი გამოყენების ღირებულებაზე მაღალი. საბალანსო ღირებულება მცირდება აღდგენითი ღირებულებით და გაუფასურების ზარალი აღიარებულია მოგებასა და ზარალში. აქტივებისთვის გაუფასურებული ზარალი წინა წლის განმავლობაში შეცვლილია, თუ ცვლილება მოხდა აქტივების გამოყენების ღირებულების განსაზღვრისას ან სამართლიანი ღირებულებაზე ნაკლებად გაყიდვის ფასში.

მოგება ან ზარალი ნარჩენებზე განისაზღვრება საბალანსო ღირებულების შედარებით, და აღიარებულია წლის განმავლობაში მოგების ან ზარალის მუხლებში.

ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი დარიცხვის მეთოდის გამოყენებით მათი სავარაუდო სასარგებლო გამოყენების ხარჯების გამოყოფის მიზნით:



ჯგუფი	სარგებლობის სიცოცხლე (წელი)
კომპიუტერები და სერვერების აღჭურვილობა	3-15
ავეჯი და საოფისე აღჭურვილობა	5-10
ავტომობილები	10

არამატერიალური აქტივები

კომპანიის ყველა არამატერიალური აქტივს გააჩნია განსაზღვრული სარგებლიანობის მომსახურების პერიოდი და მოიცავს ლიცენზიებსა და პროგრამულ უზრუნველყოფას.

შეძენილი კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები კაპიტალიზდება გაწეული ხარჯების საფუძველზე და ხდება მათი საშუალებით სპეციალური პროგრამის გამოყენება. ყველა სხვა ხარჯი, რომლებიც დაკავშირებულია კომპიუტერულ პროგრამებთან, მაგალითად მისი შეკეთება, ხარჯად აღირიცხება მათი ხარჯად გაწევის მომენტში. არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია ხდება წრფივი მეთოდის მიხედვით მათი სარგებლიანი მომსახურების 7 წლის განმავლობაში.

მარაგები

მარაგების აღიარება ხდება ხარჯის გაწევის მომენტში და შესაბამისად იმაზე ნაკლებ ღირებულებად და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებად. ხარჯი შეიცავს ყველა შეძენაზე გაწეულ ხარჯს და სხვა ხარჯებს, რომლებიც გაწეულია მათს ფაქტობრივ მისამართზე მარაგების მისატანად არსებულ კონდიციაში. მაგალითად, ტრანსპორტირების ხარჯი, იმპორტის გადასახადი და სხვა პირდაპირი ხარჯები.

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

დაბეგვრა



საქართველოში მოგების გადასახადის ახალი მოდელი 2017 წლის 1 იანვრიდან არის ძალაში. ამ საგადასახადო მოდელის მიზანია საგადასახადო ადმინისტრირების გამარტივება, ბიზნესის განვითარების ხელშეწყობა და ეკონომიკური ზრდა.

მოგების გადასახადის ახალი მოდელის მიხედვით ძირითადი ცვლილება მოგების გადასახადით დაბეგვრის გადავადებაა წმინდა მოგების განაწილებამდე. ეს გაზრდის თანხების ხელმისაწვდომობას და ხელს შეუწყობს მიღებული მოგების რეინვესტირებას ერთსა და იმავე და ახალ საქმიანობაში. მოგების გადასახადის განაკვეთი რჩება იგივე, რაც ადრე - 15%, ტექნიკურად გამოითვლება 15%/85% განაკვეთის გამრავლებით დასაბეგრი ობიექტის ოდენობაზე. გარდა ამისა, ყოველწლიური გადასახადის ნაცვლად, მოგების გადასახადი დაერიცხება კომპანიას ყოველთვიურად, არა უგვიანეს მომდევნო თვის მე -15 დღისა.

მოგების გადასახადის ახალი მოდელის მიხედვით, დაბეგვრის ობიექტებს წარმოადგენს შემდგომი ტრანზაქციები/უშუალო გადახდები:

-)/ მოგების განაწილება (დივიდენდის გადახდა)
-)/ ხელშეკრულების ფასსა და საბაზრო ფასს შორის სხვაობა
-)/ ხარჯები, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას
-)/ გადახდები, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას
-)/ უსასყიდლო მიწოდება და ჩუქება
-)/ წარმომადგენლობითი ხარჯები კანონმდებლობით განსაზღვრულ ლიმიტებს ზემოთ

საგადასახადო სისტემის სპეციფიკური ხასიათის გათვალისწინებით, არ არსებობს განსხვავებები კომპანიის მიერ საქართველოში რეგისტრირებულ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებსა და საგადასახადო ბაზრებს შორის, რომლებიც შეიძლება გახდეს გადავადებული საგადასახადო აქტივებსა ან გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების მიზეზი.



მოგების გარდა სხვა გადასახადები, აღიარებულია მხოლოდ მაშინ, როდესაც წარმოიშობა მათი გადახდის მავალდებულებელი ტრანზაქცია. მავალდებულებელი ტრანზაქციები არის ისეთი ტრანზაქციები, რომელიც იწვევს საგადასახადო ვალდებულებას. გადასახადები გამოითვლება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

სააქციო კაპიტალი

კომპანიის აქციები განსაზღვრავს უფლებამოსილი სააქციო კაპიტალის ოდენობას. კომპანიის სააქციო კაპიტალის ცვლილებები მხოლოდ კომპანიის მფლობელების გადაწყვეტილებით ხდება. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარებულია კომპანიის სააქციო კაპიტალში კომპანიის აქციებში იმ ზომით, რა ზომითაც მოხდა კომპანიის მესაკუთრეების მიერ კაპიტალში შენატანის განხორციელება.

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

შემოსავლების აღიარება

შემოსავლები შეფასებულია მიღებული ან მისაღები შემოსავლის სამართლიანი ღირებულებით. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც მოსალოდნელია, რომ მოცემული ოპერაციიდან კომპანია მიიღებს წინასწარ შეთანხმებულ ეკონომიკურ სარგებელს და შესაძლებელია მისი საიმედოდ შეფასება; როდესაც სავარაუდოა, რომ მომავალში მოხდება ეკონომიკური ბენეფიტების კომპანიაში შემოდიდება; და როდესაც კონკრეტული სამუშაოების თითოეული კრიტერიუმი დაკმაყოფილებული იქნება კომპანიის თითოეულ საქმიანობაზე, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ. კომპანია თავის ამონაგებს აფუძნებს ისტორიული შედეგებს, მომხმარებელთა ტიპს, გარიგების ტიპსა და თითოეული ტრანზაქციის სპეციფიკას



მომსახურებების გაწევიდან მიღებული შემოსავლები აღიარდება მაშინ, როდესაც კომპანიას შეუძლია საიმედოდ შეაფასოს გაწეული მომსახურების შედეგები, მასთან დაკავშირებული შემოსავლის აღიარება ხდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, გაწეული მომსახურების შესრულების სტადიის მიხედვით. დასრულების ეტაპი შეფასებულია სამუშაოს შესრულების კვლევებზე დაფუძნებით. როდესაც საანგარიშო პერიოდის განმავლობაში ერთი მოქმედების ქვეშ არსებული მომსახურებების გაწევა ხდება სხვადასხვა საანგარიშგებო პერიოდში, შემოსავლის აღიარება ხდება შესაბამისი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე მომსახურებებს შორის.

ხარჯების აღიარება

ხარჯების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ წარმოიშობა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირება ან გაზრდა, რაც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებასა ან ვალდებულების ზრდასთან, რაც შეიძლება საიმედოდ განისაზღვროს.

მომსახურების გაწევისას წარმოშობილი ხარჯები აღიარდება პროპორციული კალკულაციით შესაბამის შემოსავლებთან მიმართებით.

ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებისგან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარაა მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ბალანსში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებლები

ხელფასები, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი აღიარდება დარიცხვის მეთოდით იმ პერიოდში, როდესაც შესაბამისი სერვისი მიიღო კომპანიამ დასაქმებულისგან.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილი ობიექტები იზომება პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტაში, რომელშიც კომპანია ახორციელებს თავის საქმიანობას



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

(„ფუნქციონალური ვალუტა“). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში (ლარი), რაც კომპანიის ფუნქციონალური და საპროცენტო ვალუტაა.

უცხოურ ვალუტაში ასახული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის.

კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთა შორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშებზე. წლის ბოლოს კონვერტაცია არ ეხება არაფულად აქტივებს. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოური ვალუტით პირვანდელი ღირებულების მეთოდით გადაიანგარიშება ოპერაციის შესრულების თარიღისათვის არსებული სავალუტო კურსით.

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	აშშ დოლარი	ევრო
გაცვლითი კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.5922	3.1044
გაცვლითი კურსი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2.6468	2.7940

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს (ქართულ ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება (გაგრძელება)

ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივი

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას, რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. ვალდებულება წარმოადგენს კომპანიის



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშვა წარსული მოვლენის შედეგად, და რომლის დაფარვა გამოიწვევს კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებლის გასვლას. მავალდებულებელი მოვლენა არის მოვლენა, რომელიც წარმოშობს სამართლებრივ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რაც გულისხმობს, რომ კომპანიას არ გააჩნია სხვა რეალური ალტერნატივა, და მან უნდა დაფაროს თავისი ვალდებულებები.

სამართლებრივი ვალდებულება გამომდინარეობს:

- (ა) გარიგებიდან (ხელშეკრულებაში დაფიქსირებული ან ნაგულისხმევი პირობების გათვალისწინებით);
- (ბ) კანონმდებლობიდან; ან
- (გ) სხვა სამართლებრივი ქმედებიდან.

კონსტრუქციული ვალდებულება გამომდინარეობს კომპანიის ქმედებიდან, სადაც:

- (ა) წარსულში დადგენილი პრაქტიკიდან, კომპანიის მიერ გამოქვეყნებული პოლიტიკიდან ან სპეციფიკური მიმდინარე ანგარიშგებიდან გამომდინარე, კომპანია მიაჩნის სხვა მხარეებს, რომ იგი იღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და
- (ბ) შედეგად, მესამე მხარეს კომპანიასთან მიმართებაში გააჩნია გარკვეული მოლოდინი, რომ იგი შეასრულებს ამ პასუხისმგებლობებს.

ტერმინი „პირობითი ვალდებულება“ გამოიყენება იმ ვალდებულებების აღსანიშნად, რომელიც არ აკმაყოფილებს აღიარების კრიტერიუმებს. სააღრიცხვო პოლიტიკა განსაზღვრავს ორს:

- (ა) ანარიცხს - რომელთა აღიარება ხდება ვალდებულებად (იმის გათვალისწინებით, რომ სანდრო შეფასების გაკეთება არის შესაძლებელი) იმიტომ რომ ისინი წარმოადგენს მიმდინარე ვალდებულებას და მოსალოდნელია ეკონომიკური



სარგებლის გასვლა კომპანიიდან, იმისთვის, რომ მოხდეს ვალდებულების შესრულება; და

(ბ) პირობით ვალდებულებას - რომელიც არ არის აღიარებული ვალდებულებად იმიტომ რომ,:

- ისინი წარმოადგენს შესაძლო ვალდებულებას, ვინაიდან არ მომხდარა მათი დადასტურება ჯერ, რომ კომპანიას აქვს მიმდინარე ვალდებულება, რომელმაც შეიძლება შედეგად გამოიწვიოს ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან; ან
- ისინი წარმოადგენენ ისეთ ვალდებულებას, რომლებიც არ აკმაყოფილებენ აღიარების კრიტერიუმს წინამდებარე სტანდარტის მიხედვით (ვინაიდან არ არის მოსალოდნელი ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან, იმისთვის, რომ მოხდეს ვალდებულების შესრულება ან საკმარისი სანდოობა ვალდებულების თანხის შეფასებისთვის შეუძლებელია).

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან, და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში, გარდა ისეთი პირობითი ვალდებულებებისა, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან არ არის მოსალოდნელი.

პირობითი ვალდებულებები შეიძლება ისე არ განვითარდეს, როგორც ეს თავიდან იყო მოსალოდნელი. თუმცა, მათი შეფასება ხდება მუდმივად იმ მიზნით, რომ მოხდეს იმის განსაზღვრა თუ რამდენად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან, იმისთვის რომ მოხდეს აქამდე არსებულ საგანთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულების შესრულება, ანარიცხის აღიარება ხდება ფინანსურ ანგარიშგებაში შესაბამისი პერიოდის მიხედვით, როდესაც განხორციელდა



მოსალოდნელობის ასპექტის ცვლილება (გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ძალიან იშვიათ შემთხვევებში საერთოდ შეუძლებელია საიმედო შეფასების გაკეთება).

ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები. მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ ინფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა კომპანიაში შესაძლებელია, აისახება განმარტებით შენიშვნებში. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს რწმუნება, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა კომპანიაში, მაშინ მასთან დაკავშირებული აქტივი და შემოსავალი აისახება იმ პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ადგილი ჰქონდა შეფასების ცვლილებას.

ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები

ბალანსის შედგენის თარიღის შემდგომი მოვლენები და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან კომპანიის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც



ითვალისწინებს კომპანიის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური ქონებრივი აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები.

ქონების, აღჭურვილობისა და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების შეფასება არის მსგავს აქტივებთან დაკავშირებული გამოცდილების საფუძველზე გადაწყვეტილების მიღების საკითხი. აქტივებში მოსალოდნელი სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამომდინარეობს მათი მოხმარებიდან. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული ფაქტორები და ბუნებრივი ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივების ეკონომიკური სარგებლიანობის მომსახურების პერიოდიდან მისაღები ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. მენეჯმენტი აფასებს აქტივების სასარგებლო მომსახურების პერიოდის დარჩენილ ნაწილს არსებული ტექნიკური პირობების შესაბამისად და საანგარიშო პერიოდის განმავლობაში, რომლის დროსაც აქტივები სავარაუდოდ მოუტანენ სარგებელს კომპანიას. ხდება შემდეგი ძირითადი ფაქტორების გათვალისწინება: ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ბუნებრივი ცვეთა, რაც დამოკიდებულია ექსპლუატაციის ფაქტორებზე და აქტივების მოვლა-პატრონზე; და (გ) საბაზრო პირობებში ცვლილებების შედეგად გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული ობსოლენცია.

დაკავშირებულ მხარეებთან გაფორმებული გარიგებების თავდაპირველი აღიარება

ჩვეულებრივ ბიზნეს საქმიანობის მიმდინარეობისას, კომპანია გარიგებებს აფორმებს დაკავშირებულ მხარეებთან, რაც ბასს 39-ს მოთხოვნების შესაბამისად საჭიროებს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი სამართლიანი



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

ღირებულებების საფუძველზე. გადაწყვეტილება გამოიყენება იმის განსაზღვრისას, როგორ მოხდა გარიგების ფასის განსაზღვრა - საბაზრო ფასით თუ არასაბაზრო ფასით განსაზღვრულ საპროცენტო განაკვეთების შესაბამისად, სადაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი აღნიშნულის მსგავსი ტრანზაქციებისთვის. გადაწყვეტილების საფუძველს წარმოადგენს მსგავსი ტიპის ტრანზაქციების სახეები, რომლებიც განხორციელდა არადამოკიდებულ მხარეებთან და შესაბამისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი. დაკავშირებული მხარეების ნაშთის პირობები და წესები მოცემულია 18-ე შენიშვნაში.

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

5. შემოსავალი მომსახურების მიწოდებიდან

	2017	2016
აკტორიზაცია	6,136,858	6,283,426
პერსონალიზაცია	3,044,609	1,061,819
პროექტის განხორციელება და მხარდაჭერა	1,434,329	1,247,317
მომსახურების გაწევა	1,071,714	2,718,582
სხვა*	8,360	514,462
სულ შემოსავალი მომსახურების მიწოდებიდან	11,695,870	11,825,606

* სხვა შემოსავლები მოიცავს ბანკების ან მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მიერ შეკვეთილ პროექტებთან დაკავშირებულ ერთჯერადი მომსახურების კონტრაქტებიდან მიღებულ შემოსავლებს.

მომხმარებელთა მხრიდან მიღებული შემოსავლები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
სს თიბისი ბანკი	8,999,681	8,963,549
სს "ვითიბი ბანკი ჯორჯია"	1,544,403	1,620,013
სს "ბაზის ბანკი"	337,233	287,757
სს "კრედიტ ბანკი"	336,415	499,692
სს "ფინკა ბანკი საქართველო"	153,163	71,329
ს.ს. "ხალიკ ბანკი საქართველო"	141,389	121,610



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

შპს უნივერსალური ბარათების კორპორაცია	74,004	132,642
სხვა	109,582	129,014
მომხმარებელთა მიერ გაწეული მომსახურებიდან		
მიღებული სრული შემოსავალი	11,695,870	
11,825,606		

6. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

	2017	2016
ხელფასები	(2,748,008)	(2,617,856)
ბონუსები	(683,261)	(518,568)
სხვა	(112,942)	(85,427)
სულ ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(3,544,211)	(3,221,851)

7. სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული

	2017	2016
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურება	(720,079)	(755,031)
ჩამოწერილი ინვენტარი	(391,459)	(361,602)
საოპერაციო იჯარის ხარჯები	(358,732)	(351,364)
საკომუნიკაციო ხარჯები	(162,595)	(163,099)
კომუნალური ხარჯები	(78,434)	(98,110)
ოფისის ხარჯები	(75,245)	(54,083)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(37,083)	(27,186)
მივლინებები	(29,151)	(13,865)
გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა	(19,000)	(23,769)
სხვა	(188,868)	(231,878)
სულ სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(2,060,646)	(2,079,987)

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)



8. პროგრამული უზრუნველყოფის მხარდაჭერის ხარჯები

პროგრამული უზრუნველყოფის საფასური მოიცავს ლიცენზიების ეფექტურ მუშაობასთან დაკავშირებული ყოველთვიურ ხარჯებს სასარგებლო მომსახურების დასრულებამდე. ამ ხარჯების დასაფარად ფინანსები ერიცხება ლიცენზიების მიმწოდებელს.

2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის პროვაიდერების პროგრამული უზრუნველყოფის ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
ტიეტო ენატორ (Tieto Enator)	(830,738)	(715,125)
ინლაინ ტექნოლოჯის გრუპი (INLINE Technologies group)	(114,622)	(95,024)
სხვა	(77,201)	(63,658)
სულ პროგრამული უზრუნველყოფის მხარდაჭერის ხარჯები	(1,022,561)	(873,807)

9. საფინანსო შემოსავალი

საფინანსო შემოსავალი მოიცავს საპროცენტო შემოსავალს, რომელიც წარმოიქმნება დაფარვის ვადამდე კომპანიის მიერ ფლობილი ინვესტიციებიდან და ფულადი სახსრების მიმდინარე ანგარიშებიდან.

10. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება	კომპიუტერები და სერვერის აღჭურვილობა	ავეჯი და ოფისის ინვენტარი	იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	ავტომობილები	სულ
2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	5,234,991	348,865	243,866	31,320	5,859,042
შემოსვლა	315,394	17,949	29,777	-	363,120
გასვლა	-	-	(17,099)	-	(17,099)
2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	5,550,385	366,814	256,544	31,320	6,205,063
შემოსვლა	95,726	56,400	29,848	-	181,974
ჩამოწერა	(243,940)	-	-	-	(243,940)
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	5,402,171	423,214	286,392	31,320	6,143,097



დაგროვილი ცვეთა

2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	(2,992,382)	(126,332)	(161,034)	(25,924)	(4,052,360)
მიმდინარე წლის დარიცხული ცვეთა	(620,300)	(51,831)	(55,610)	-	(727,741)
წინა წლის დაგროვილი ცვეთა	-	-	6,450	-	6,450
2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	(3,689,797)	(175,605)	(115,444)	(23,837)	(3,257,995)
მიმდინარე წლის დარიცხული ცვეთა	(697,415)	(49,273)	(52,040)	(2,087)	(800,815)
წინა წლის დაგროვილი ცვეთა	243,940	-	-	-	243,940
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	(4,066,157)	(227,436)	(216,644)	(25,924)	(4,536,161)

წმინდა საბალანსო ღირებულება

2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	1,860,588	191,209	95,510	5,396	2,152,703
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	1,336,014	195,778	69,748	5,396	1,606,936

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

11. არამატერიალური აქტივები

კომპანიის არამატერიალური აქტივები მოიცავს იმ მომსახურებებში გამოყენებულ ლიცენზიებსა და პროგრამულ უზრუნველყოფას, რომელსაც კომპანია თავის კლიენტებს უწევს:

ისტორიული ღირებულება	ოპერაციები (ამორტიზაცია)	შეძენა	გაცემა	ინფორმაციული ტექნოლოგიების ინფრასტრუქტურა	ინფორმაციული უსაფრთხოება	სულ
2016 წლის 1-ლი იანვრისთვის	1,762,681	1,068,578	1,317,242	727,735	219,923	5,096,159
შემოსვლა	248,524	289,675	184,124	-	37,736	760,059



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	2,011,205	1,358,253	1,501,366	727,735	257,659	5,856,218
შემოსულა	-	306,896	200,466	120,914	-	628,276
ჩამოწერა	-	-	-	(79,283)	-	(79,283)
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	2,011,205	1,665,149	1,701,832	769,366	257,659	6,405,211
დაგროვილი ამორტიზაცია						
2016 წლის 1-ლი იანვრისთვის	(802,559)	(379,445)	(603,855)	(156,860)	(63,995)	(2,006,751)
დარიცხული ამორტიზაცია	(264,560)	(171,687)	(210,197)	(86,214)	(45,402)	(778,060)
2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	(1,067,119)	(551,132)	(814,052)	(243,074)	(109,397)	(2,784,811)
დარიცხული ამორტიზაცია	(244,126)	(97,316)	(113,794)	(111,238)	(65,628)	(632,102)
ჩამოწერების დარიცხული ამორტიზაცია	-	-	-	60,783	-	60,783
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	(1,311,245)	(648,448)	(927,846)	(293,529)	(175,025)	(3,356,130)
წმინდა საბალანსო ღირებულებ						
2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	944,086	807,121	687,314	484,661	148,262	3,071,407
2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	699,960	1,016,701	773,986	475,837	82,634	3,049,081

12. დებიტორული დავალიანებები ვაჭრობიდან

დებიტორული დავალიანებები ვაჭრობიდან შესაძლებელია წარმოდგენილ იქნას შემდეგნაირად:

	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
სს თიბისი ბანკი	726,215	929,282
შპს იუ-ჯი-თი	280,514	11,757
სს "ვიტიბი ბანკი ჯორჯია"	141,656	165,406
სს "ბაზის ბანკი"	37,515	27,174
სს "კრედო ბანკი"	34,512	54,004
სხვა	55,300	60,214
სულ დებიტორული დავალიანებები ვაჭრობიდან	1,275,712	1,247,837

კომპანიის სავაჭრო მოვალეთა საკრედიტო პერიოდი არ აღემატება 30 დღეს.



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

საფინანსო აქტივები, გარდა ფულადი სახსრებისა და სესხებისა, რომლებიც კლასიფიცირებულია სესხებსა და დებიტორულ დავალიანებებში, არც 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ არის ვადამოსული და გაუფასურებული.

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

13. დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მიერ დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგნაირად:

	ვადის მოსვლის თარიღი	%	ძირი თანხა	დაგროვილი პროცენტი
სს "თიბისი ბანკი"	13-აგვისტო-18	9.30	1,500,61	18,353
სს "თიბისი ბანკი"	13-აგვისტო-18	9.30	300,124	3,670
სს "ვითიბი ბანკი"	7-მაისი-18	9.00	1,500,00	19,603
სულ დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები			3,300,743	41,626

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის მიერ დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგნაირად:

	ვადის მოსვლის თარიღი	%	ძირი თანხა	დაგროვილი პროცენტი
სს "თიბისი ბანკი"	22-ივნისი-17	7.75	1,000,0	21,233
სს "თიბისი ბანკი"	15-აპრილი-17	11.00	800,00	62,682
სს "ვითიბი ბანკი"	1-ნოემბერი-17	8.75	500,00	212,480
სულ დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები			2,300,000	296,395

14. სხვა მიმდინარე აქტივები

	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
გადახდილი ავანსები	235,650	296,967



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, ავ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

გადახდილი გადასახადები	215,912	985,978
სულ სხვა მიმდინარე აქტივები	451,562	1,282,945

15. ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტების ბალანსი მოიცავს ადგილობრივ ბანკებში მიმდინარე ანგარიშებზე ნაღდ ფულს ქართულ ლარში.

16. სააქციო კაპიტალი

აქციონერები	%	აქციები	თითოეული აქციის ორიგინალი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
სს თიბისი ბანკი	93.31%	325,541	10	3,255,41	3,255,410
შპს იუ ეფ სი ინთერნეშნალ	6.69%	23,310	10	233,10	233,100
სულ სააქციო კაპიტალი	100%	348,851		3,488,51	3,488,510

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს (ქართულ ლარში)

17. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

საქმიანობის პროცესში კომპანია დგას შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

- ┐ საკრედიტო რისკი
- ┐ ლიკვიდურობის რისკი
- ┐ საბაზრო რისკი:
 - სავალუტო რისკი
 - საპროცენტო განაკვეთის რისკი

სხვა ბიზნესების მსგავსად, კომპანია დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. ეს შენიშვნა აღწერს კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს, რათა მართოს აღნიშნული რისკები და წარმოადგენს მეთოდებს მათ შესაფასებლად. დამატებითი ციფრობრივი მონაცემები აღნიშნულ



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, ავ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

რისკებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. კომპანიის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს მისი საკრედიტო გაყიდვები.

საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც მხარეები ფინანსურ პრობლემებს აწყდებიან და ვერ ახერხებენ კომპანიისთვის თანხის დაბრუნების ვალდებულების შესრულებას. კომპანიას შეიძლება ჰქონდეს სირთულეები მისი მისაღები დებიტორული დავალიანებების შეგროვებისას, რის შედეგადაც შეიძლება არ იყოს საკმარისი თანხა მისი საქმიანობის მართვისთვის.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა 2017 და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური აქტივები	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,561,917	5,022,401
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები	3,342,369	2,596,395
სავაჭრო დებიტორული მოთხოვნები	1,275,712	1,247,837
მაქსიმალური საკრედიტო რისკი	6,179,998	8,866,633

ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად წარმოადგენენ კომპანიის საკრედიტო რისკს, წარმოადგენს ძირითადად სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებს. კომპანიის დებიტორები წარმოადგენენ ადგილობრივ ბაზარზე წარმატებით მოქმედ ფინანსურ ინსტიტუტებს, რაც საგრძნობლად ამცირებს საკრედიტო რისკს. კომპანიისთვის შეთავაზებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების საკრედიტო პერიოდი არ აღემატება 30 დღეს.



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

17. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიქმნება კომპანიის სააქციო კაპიტალის მართვიდან გამომდინარე. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას შეეძლება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფუნქციონირებაზე. ლიკვიდურობის რისკის გასაანეიტრალებლად, აუცილებელია რომ მოხდეს მომავალ ფულად ნაკადების რეგულარულად გაკონტროლება და თანხების ხელმისაწვდომობა საკრედიტო ობიექტების ადეკვატური ოდენობის უზრუნველყოფით. კომპანიის ოპერაციები ძირითადად ფინანსდება აქციებითა და მესაკუთრეთა საკუთრებაში არსებული თანხებით.

ლიკვიდურობის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3 თვემდე სამი თვიდან ერთ წლამდე		სულ
ფინანსური აქტივები			
ფულადი ნაკადები და მათი ეკვივალენტები	1,561,917	-	1,561,917
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები	-	3,342,369	3,342,369
სავაჭრო დებიტორული მოთხოვნები	1,275,712	-	1,275,712
სულ ფინანსური აქტივები	2,837,629	3,342,369	6,179,998
ფინანსური ვალდებულებები			
გადასახდელი დივიდენდები	601,200	-	601,200
სულ ფინანსური ვალდებულებები	706,132	-	706,132



ლიკვიდურობის სხვაობა	2,131,497	3,342,369	5,473,866
კუმულატიური ლიკვიდურობის სხვაობა	2,131,497	5,473,866	

ლიკვიდურობის ანალიზი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	3 თვემდე სამი თვიდან ერთ წლამდე		სულ
ფინანსური აქტივები			
ფულადი ნაკადები და მათი ეკვივალენტები	5,022,401	-	5,022,401
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები	-	2,596,39	2,596,395
სავაჭრო დებიტორული მოთხოვნები	1,247,837	-	1,247,837
სულ ფინანსური აქტივები	6,270,238	2,596,39	8,866,633

ფინანსური ვალდებულებები			
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	71,502	-	71,502
გადასახდელი დივიდენდები	-	9,000,00	9,000,000
სულ ფინანსური ვალდებულებები	71,502	9,000,00	9,071,502
ლიკვიდურობის სხვაობა	6,198,736	(6,403,605)	(204,869)
კუმულატიური ლიკვიდურობის სხვაობა	6,198,736	(204,869)	

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს (ქართულ ლარში)

17. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების შედეგად.

საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას კომპანიის მიერ პროცენტიანი ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები იმერყევებს საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი) და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსი ცვლილების გამო (სავალუტო რისკი).

- საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის ცვლადი განაკვეთის გამო პროცენტიანი ფინანსური ინსტრუმენტებთან დაკავშირებული რისკი (ცვლადი ღირებულება). კომპანიის ყველა პროცენტიანი აქტივები და ვალდებულებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებშია.

- სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება იმერყევებს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვალებადობის გამო. კომპანია ატარებს სავალუტო რისკს, რომელიც დაკავშირებულია მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებთან.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

	ლარი	ევრო
ფინანსური აქტივები		
ფულადი ნაკადები და მათი ეკვივალენტები	1,561,917	-
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები	3,342,369	-
სავაჭრო დებიტორული მოთხოვნები	1,275,712	-
სულ ფინანსური აქტივები	6,179,998	-
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	90,652	14,280
გადასახდელი დივიდენდები	601,200	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	691,852	14,280



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

	ლარი	ევრო
ფინანსური აქტივები		
ფულადი ნაკადები და მათი ეკვივალენტები	5,022,401	-
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები	2,596,395	-
სავაჭრო დებიტორული მოთხოვნები	1,247,837	-
სულ ფინანსური აქტივები	8,866,633	-
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	53,120	18,382
გადასახდელი დივიდენდები	9,000,000	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	9,053,120	18,382

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს (ქართულ ლარში)

17. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკის მგრძნობელობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას აშშ დოლარის ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება მენეჯმენტის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას მენეჯმენტის მიერ. მგრძნობიარობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ცნობილი უცხოურ ვალუტაში გამოსახულ ფულად აქტივებს და აკორექტირებს მათ კონვერტაციას პერიოდის ბოლოს 20%-ის სხვაობით უცხოურ ვალუტაში.

2017 წლის 31 დეკემბერს ნეტო მოგებაზე გავლენა დამყარებული აქტივების ღირებულებაზე:



	ლარი/აშშ დოლარი	ლარი/აშშ დოლარი	ლარი/ევრო	ლარი/ევრო
	+ 20%	- 20%	+ 20%	- 20%
მოგება/ზარალი	-	-	(2,856)	2,856

2016 წლის 31 დეკემბერს ნეტო მოგებაზე გავლენა დამყარებული აქტივების ღირებულებაზე:

	ლარი/აშშ დოლარი	ლარი/აშშ დოლარი	ლარი/ევრო	ლარი/ევრო
	+ 20%	- 20%	+ 20%	- 20%
მოგება/ზარალი	-	-	(3,676)	3,676

18. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ბასს 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ თანახმად, დაკავშირებულ მხარეებს შეიძლება წარმოადგენდეს:

- ა) მხარე პირდაპირ ან ერთი ან რამდენიმე შუალედური რგოლის საშუალებით არაპირდაპირ აკონტროლებს კომპანიას, კონტროლდება კომპანიის მიერ ან იმყოფება ერთობლივი კონტროლის ქვეშ (ეს მოიცავს სათავო და შვილობილ კომპანიებს) კომპანიაში ისეთი ოდენობის წილის მფლობელია რომ შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოპოვება მასზე.
- ბ) მხარე არის კომპანიის ან მისი მფლობელის უმაღლესი მმართველი პირი;
- გ) მხარე არის (ა) ან (ბ) პუნქტით გათვალისწინებული პიროვნებების ოჯახის წევრი;
- დ) მხარე არის საწარმო, რომელსაც აკონტროლებს, ერთობლივად აკონტროლებს ან მასზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს (ბ) და (გ) პუნქტში გათვალისწინებულ რომელიმე პირს ან, რომელშიც მნიშვნელოვანი გავლენის უფლებით პირდაპირ ან არაპირდაპირ სარგებლობენ ეს პირები.

როდესაც ხდება დაკავშირებულ მხარესთან ურთიერთობის ანალიზი, გაითვალისწინება არა მხოლოდ ურთიერთობის იურიდიული ფორმა, არამედ მისი არსი. კომპანიასა და დამოკიდებულ მხარეთა შორის ტრანზაქციების დეტალები გაცხადებულია ქვემოთ.



0119, საქართველო, ქ. თბილისი, აკ. წერეთლის გამზ. 116, „დიდუბე პლაზა“, ოფისი #218, ტელ.: +995 557 501 000

კომპანიასა და დაკავშირებულ მხარეებს შორის არსებული ოპერაციები და ნაშთები 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ურთიერთობა	2017	2016
მომსახურების გაწევიდან მიღებული შემოსავალი			
სს თიბისი ბანკი	აქციონერი	8,999,681	8,963,549
სხვა საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები			
სს თიბისი ბანკი	აქციონერი	(110,759)	(6,256)
ვლადიმერ ასლამაზიშვილი	დირექტორი	(24,357)	(15,524)
შპს საბანკო სისტემის სერვისი კომპანია	საწარმო საერთო კონტროლის ქვეშ	(2,477)	(40,215)
პროგრამული უზრუნველყოფის მხარდაჭერის ხარჯი			
სს თიბისი ბანკი	აქციონერი	(7,210)	(6,622)

სს გაერთიანებული საფინანსო კორპორაცია

ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს

(ქართულ ლარში)

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

დირექტორების და მენეჯმენტის სხვა წევრების ანაზღაურება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2017	2016
მოკლევადიანი თანამშრომელმა სარგებელი	(328,581)	(179,000)

2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრის დაკავშირებული მხარეებთან განხორციელებული ოპერაციების ნაშთები შეიძლება წარმოდგენილი იყოს შემდეგნაირად:

	ურთიერთობა	2016 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები			
სს თიბისი ბანკი	აქციონერი	726,214	929,282



სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები			
შპს საბანკო სისტემის სერვისი კომპანია	საწარმო საერთო კონტროლის ქვეშ	-	4,152
გადასახდელი დივიდენდები			
სს თიბისი ბანკი	აქციონერი	8,389,800	8,389,800
სს იუ ეფ სი ინტერნეშენალ	აქციონერი	610,200	610,200

19. ბალანსის ანგარიშგების შემდგომი პერიოდის მოვლენები

2018 წლის 12 იანვარს კომპანიამ გასცა დივიდენდი 610,200 ლარის ოდენობით.



JSC United Financial Corporation

Financial Statements

Together with the Independent Auditor's Report

For the year ended 31 December 2017

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION

FINANCIAL STATEMENTS

As and for the year ended 31 December 2017

CONTENTS:

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT.....	3
-----------------------------------	---

FINANCIAL STATEMENTS

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	6
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	7
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY.....	8
STATEMENT OF CASH FLOWS	9

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1. General information	10
2. Basis of preparation.....	10
3. Summary of significant accounting policies	14
4. Critical accounting estimates and judgments	20
5. Revenue from services rendered	21
6. Salaries and other employee benefits	21
7. Other operating and administrative expenses	21
8. Software support fee	22
9. Finance income	22
10. Property and equipment	22
11. Intangible assets.....	23
12. Trade receivables	23
13. Held to maturity investments	24
14. Other current assets	24
15. Cash and cash equivalents	24
16. Share capital	24
17. Financial instruments - risk management.....	25
18. Transactions with related parties	28
19. Events after the reporting period	29

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Shareholders and Management of JSC United Financial Corporation

Opinion

We have audited the financial statements of **JSC United Financial Corporation**, (hereinafter - the Company) which comprise the statement of financial position as at 31 December 2017, and the statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

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

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Georgia, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance 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 scepticism 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 represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Company to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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.

The engagement partner responsible for the audit resulting in this independent auditor's report is Ivane Zhuzhunashvili

For and on behalf of BDO LLC

Tbilisi, Georgia

30 July 2018



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.

The engagement partner responsible for the audit resulting in this independent auditor's report is Ivane Zhuzhunashvili

For and on behalf of BDO LLC

Tbilisi, Georgia

30 July 2018

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Ivane Zhuzhunashvili, is positioned to the right of the text. The signature is stylized and cursive.

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

	Note	2017	2016
Revenue from services rendered	5	11,695,870	11,825,606
Other income		2,129	63,155
		11,697,999	11,888,761
Salaries and other employee benefits	6	(3,544,211)	(3,221,851)
Other operating and administrative expenses	7	(2,060,646)	(2,079,987)
Depreciation and amortisation		(1,359,843)	(1,578,875)
Software support fee	8	(1,022,561)	(873,807)
		(7,987,261)	(7,754,520)
Income from operations		3,710,738	4,134,241
Finance income	9	509,989	497,208
Net loss from exchange rate differences		(15,375)	(40,663)
Profit before income tax		4,205,352	4,590,786
Income tax expense		-	(630,564)
Total comprehensive income		4,205,352	3,960,222

Signed on behalf of management on 30 July 2018 by:

General Director _____ V. Aslamazishvili

Chief Accountant _____ M. Chkhikvishvili

Notes on pages 10-29 are the integral part of these financial statements.

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

	Note	2017	2016
Revenue from services rendered	5	11,695,870	11,825,606
Other income		2,129	63,155
		11,697,999	11,888,761
Salaries and other employee benefits	6	(3,544,211)	(3,221,851)
Other operating and administrative expenses	7	(2,060,646)	(2,079,987)
Depreciation and amortisation		(1,359,843)	(1,578,875)
Software support fee	8	(1,022,561)	(873,807)
		(7,987,261)	(7,754,520)
Income from operations		3,710,738	4,134,241
Finance income	9	509,989	497,208
Net loss from exchange rate differences		(15,375)	(40,663)
Profit before income tax		4,205,352	4,590,786
Income tax expense		-	(630,564)
Total comprehensive income		4,205,352	3,960,222

Signed on behalf of management on 30 July 2018 by:

General Director

V. Aslamazishvili

Chief Accountant

M. Chkhikvishvili

Notes on pages 10-29 are the integral part of these financial statements.

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2017

(In Georgian Lari)

	Note	31 December 2017	31 December 2016
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	10	1,606,936	2,152,703
Intangible assets	11	3,049,081	3,071,407
Total non-current assets		4,656,017	5,224,110
Current assets			
Inventories		209,896	233,533
Trade receivables	12	1,275,712	1,247,837
Held to maturity investments	13	3,342,369	2,596,395
Other current assets	14	451,562	1,282,945
Cash and cash equivalents	15	1,561,917	5,022,401
Total current assets		6,841,456	10,383,111
Total assets		11,497,473	15,607,221
OWNER'S EQUITY AND LIABILITIES			
Owner's equity			
Share capital	16	3,488,510	3,488,510
Retained earnings		7,165,561	2,960,209
Total owner's equity		10,654,071	6,448,719
Non-current liabilities			
Provision		45,000	45,000
Total non-current liabilities		45,000	45,000
Current liabilities			
Trade payables		104,932	71,502
Dividends payable		601,200	9,000,000
Other current liabilities		92,270	42,000
Total current liabilities		798,402	9,113,502
Total owner's equity and liabilities		11,497,473	15,607,221

Notes on pages 10-29 are the integral part of these financial statements.

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

	Share capital	Retained Earnings	Total
At 31 December 2015	3,488,510	7,999,987	11,488,497
Dividends	-	(9,000,000)	(9,000,000)
Total comprehensive income for the year	-	3,960,222	3,960,222
At 31 December 2016	3,488,510	2,960,209	6,448,719
Total comprehensive income for the year	-	4,205,352	4,205,352
At 31 December 2017	3,488,510	7,165,561	10,654,071

Notes on pages 10-29 are the integral part of these financial statements.

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION
STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

	Note	2017	2016
Cash flows from operating activities			
Income before taxation		4,205,352	4,590,786
Adjustments to:			
Depreciation and amortisation	10, 11	1,359,843	1,578,875
Finance income	9	(509,989)	(497,208)
Change in provision for warranty		-	(27,259)
Net loss from exchange rate differences		15,375	40,663
Net loss from written-off intangible assets		18,500	-
Cash inflow from operating activities before changes in working capital		5,089,081	5,685,857
Movements in working capital:			
Decrease in inventories		23,637	69,658
Decrease/(increase) in trade and other current receivables		803,508	(309,758)
Increase in trade and other current payables		134,149	231,722
Cash inflow from operating activities		6,050,375	5,677,479
Income tax paid		(50,000)	(1,450,000)
Net cash inflow from operating activities		6,000,375	4,227,479
Cash flows from investing activities			
Purchase of property and equipment	10	(181,974)	(363,120)
Proceeds from sale of property and equipment		-	10,649
Purchase of intangible assets	11	(628,276)	(760,059)
Held to maturity investments		(1,000,743)	(2,300,000)
Interest received		764,758	232,320
Net cash outflow from investing activities		(1,046,235)	(3,180,210)
Cash flows from financial activities			
Dividends paid		(8,398,800)	-
Net cash outflow from financing activities		(8,398,800)	-
Net increase in cash and cash equivalents		(3,444,660)	1,047,269
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		5,022,401	4,004,712
Effect of changes in foreign exchange rate on cash and cash equivalents		(15,824)	(29,580)
Cash and cash equivalents at the end of the year		1,561,917	5,022,401

Notes on pages 10-29 are the integral part of these financial statements.

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

1. GENERAL INFORMATION

JSC United Financial Corporation (hereinafter - the Company) was founded in March 2001 in accordance with the Georgian legislation. The company's legal form is a joint-stock company (JSC).

JSC United Financial Corporation is certified processing centre of international card systems - VISA International and MasterCard Worldwide in card issuance and services. Since February 2011 the company is certified in accordance with PCI DSS's requirements.

The main purpose of the Company's activity is to provide payment process with Visa international, MasterCard and Maestro in Banks, ATMs, shopping malls and Service facilities throughout the Georgian territory.

The structure of the company's shareholders as at 31 December 2017 and 2016 can be presented as follows:

- JSC TBC Bank - 93.31% of shares
- LTD UFC international - 6.69% of shares

The Company had no ultimate controlling party as at 31 December 2017 and 2016.

The legal address of the Company is 154, Aghmashenebeli Ave, Tbilisi, Georgia.

2. BASIS OF PREPARATION

STATEMENT OF COMPLIANCE

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, International Accounting Standards and Interpretations (collectively IFRSs).

The Company maintains its records and prepares financial statements In Georgian Lari (GEL) in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as required by Georgian legislation.

The reporting period for the Company is the calendar year from January 1 to December 31.

Amounts in the financial statements are presented without rounding, unless otherwise stated.

The preparation of financial statements in compliance with adopted IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise judgment in applying The Company's accounting policies. The areas where significant judgments and estimates have been made in preparing the financial statements and their effect are disclosed in Note 4.

BASIS OF MEASUREMENT

These financial statements have been prepared under the historical cost basis.

2. BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

a) New standards, interpretations and amendments effective from 1 January 2017

There were no new standards or interpretations effective for the first time for periods beginning on or after 1 January 2017. None of the amendments to Standards that are effective from that date had a significant effect on the Company's financial statements.

b) New standards, interpretations and amendments not yet effective

The following new standards, interpretations and amendments, which are not yet effective and have not been adopted early in these financial statements, will or may have an effect on the Company's future financial statements:

- IFRS 15 - Revenue from Contracts with Customers
- IFRS 9 - Financial Instruments
- IFRS 16 - Leases

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers. In May 2014, IFRS 15 was issued which establishes a single comprehensive model for entities to use in accounting for revenue arising from contracts with customers. IFRS 15 will supersede the current revenue recognition guidance including IAS 18 *Revenue*, IAS 11 *Construction Contracts* and the related interpretations when it becomes effective.

The core principle of IFRS 15 is that an entity should recognise revenue to depict the transfer of promised goods or services to customers in an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those goods and services. Specifically, the standard provides a single, principles based five-step model to be applied to all contracts with customers.

The five steps in the model are as follows:

- Identify the contract with the customer
- Identify the performance obligations in the contract
- Determine the transaction price
- Allocate the transaction price to the performance obligations in the contracts
- Recognise revenue when (or as) the entity satisfies a performance obligation

Under IFRS 15, an entity recognises revenue when or as a performance obligation is satisfied, i.e. when 'control' of the goods or services underlying the particular performance obligation is transferred to the customer. Far more prescriptive guidance has been added on topics such as the point in which revenue is recognised, accounting for variable consideration, costs of fulfilling and obtaining a contract and various related matters. New disclosures about revenue are also introduced.

The standard is effective from 1 January 2018 with early application permitted. Depending on the chosen approach to applying IFRS 15, the transition can involve one or more than one date of initial application for different requirements.

IFRS 9 Financial Instruments. IFRS 9 issued in November 2009 introduced new requirements for the classification and measurement of financial assets. IFRS 9 was subsequently amended in October 2010 to include requirements for the classification and measurement of financial liabilities and for derecognition, and in November 2013 to include the new requirements for general hedge accounting. In July 2014 IASB issued a finalised version of IFRS 9 mainly introducing impairment requirements for financial assets and limited amendments to the classification and measurement requirements for financial assets. IFRS 9 is aiming at replacing IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*.

2. BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

The key requirements of IFRS 9 are:

- **Classification and measurement of financial assets.** Financial assets are classified by reference to the business model within which they are held and their contractual cash flow characteristics. Specifically, debt instruments that are held within the business model whose objective is to collect the contractual cash flows, and that have contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal outstanding are generally measured at amortised cost after initial recognition. The 2014 version of IFRS 9 introduces a 'fair value through other comprehensive income' category for debt instruments held within the business model whose objective is achieved both by collecting contractual cash flows and selling financial assets, and that have contractual terms of the financial asset giving rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding which are measured at fair value through other comprehensive income after initial recognition. All other debt and equity investments are measured at their fair values. In addition, under IFRS 9, entities may make an irrevocable election to present subsequent changes in the fair value of an equity investment (that is not held for trading) in other comprehensive income, with only dividend income generally recognised in profit or loss.
- **Classification and measurement of financial liabilities.** Financial liabilities are classified in a similar manner to under IAS 39, however there are differences in the requirements applying to the measurement of an entity's own credit risk. IFRS 9 requires that the amount of change in the fair value of the financial liability that is attributable to changes in the credit risk of that liability is presented in other comprehensive income, unless the recognition of the effects of changes in the liability's credit risk in OCI would create or enlarge an accounting mismatch in profit or loss. Changes in fair value attributable to a financial liability's credit risk are not subsequently reclassified to profit or loss.
- **Hedge accounting.** Introduces a new hedge accounting model that is designed to be more closely aligned with how entities undertake risk management activities when hedging financial and non-financial risk exposures. Under IFRS 9, greater flexibility has been introduced to the types of transactions eligible for hedge accounting, specifically broadening the types of instruments that qualify for hedging instruments and the types of risk components of non-financial items that are eligible for hedge accounting. In addition, the effectiveness test has been overhauled and replaced with the principal of an 'economic relationship'. Retrospective assessment of hedge effectiveness is also no longer required. Enhanced disclosure requirements about an entity's risk management activities have also been introduced.
- **Derecognition.** The requirements for the derecognition of financial assets and liabilities are carried forward from IAS 39.

The standard is effective from 1 January 2018 with early application permitted. Depending on the chosen approach to applying IFRS 9, the transition can involve one or more than one date of initial application for different requirements.

2. BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

IFRS 16 Leases. In January 2016 the IASB issued IFRS 16. IFRS 16 supersedes 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.

The accounting requirements for lessors have largely been carried forward unchanged from IAS 17. This means that a lessor continues to classify leases as operating or finance. The major changes are for lessees, with IFRS 16 setting out a single model for lessees which eliminates the distinction between operating and finance leases, and results in the statement of financial position reflecting a 'right of use' asset and a corresponding liability for most lease contracts. The asset is subsequently accounted for as property, plant and equipment or investment property and the liability is unwound using the interest rate implicit in the lease. However, entities have an option not to bring onto the statement of financial position short term leases (i.e. those with a term of 12 months or less) and leases of low value items.

As a result, a key question changes from whether a lease is an operating or a finance lease under current guidance, to whether an arrangement gives rise to something that meets the definition of a lease. The scope of IFRS 16 is wide, and some arrangements involving the use of assets that might be viewed as service contracts (which are executory and not recorded in the statement of financial position) may in fact result in a lease within the scope of IFRS 16. Significant changes to systems and processes may be required in order to comply with the new requirements.

In the income statement, the application of IFRS 16 will result in a depreciation charge (within operating expenses) and an interest expense. Assuming depreciation is charged on a straight-line basis, the total expense will be higher in the first part of a lease in comparison with later periods, because the lease liability and related interest expense will be higher.

IFRS 16 has an effective date of 1 January 2019, with early application permitted only if IFRS 15 has also been adopted.

The effects of IFRS 15 Revenues from Contracts with Customers, IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 16 Leases are still being assessed, as these new standards may have a significant effect on the Company's future financial statements.

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies are consistently applied to all the years presented, unless otherwise stated.

FINANCIAL INSTRUMENTS

(a) Financial assets

Financial assets in the scope of IAS 39 are classified as either financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held to maturity investments, or available for sale financial assets. The Company determines the classification of its financial assets upon initial recognition.

Fair value through profit or loss

Financial assets are classified as at fair value through profit or loss when the financial asset is either held for trading or it is designated as at fair value through profit or loss. They are stated at fair value, with any gains or losses arising on re-measurement recognised in profit or loss.

The Company does not have any assets held for trading nor does it voluntarily classify any financial assets as being at fair value through profit or loss.

Held to maturity investments

Non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity are classified as held to maturity when The Company has positive intention and ability to hold them upon maturity. The Company does not have any assets as being classified held to maturity.

Loans and receivables

These assets are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. They are initially recognised at fair value plus transaction costs that are directly attributable to their acquisition or issue and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest rate method, less provision for impairment.

Available-for-sale

Non-derivative financial assets not included in the above categories are classified as available for sale and comprise principally The Company's strategic investments in entities not qualifying as subsidiaries, associates or jointly controlled entities as well as corporate bonds. They are carried at fair value with changes in fair value generally recognised in other comprehensive income and accumulated in the available-for-sale reserve; Where there is a significant or prolonged decline in the fair value of an available for sale financial asset (which constitutes objective evidence of impairment), the full amount of the impairment, including any amount previously recognised in other comprehensive income, is recognised in profit or loss.

Purchases and sales of available for sale financial assets are recognised on settlement date with any change in fair value between trade date and settlement date being recognised in the available-for-sale reserve. On sale, the cumulative gain or loss recognised in other comprehensive income is reclassified from the available-for-sale reserve to profit or loss. The Company does not have any assets classified as available-for-sale.

Derecognition of financial assets

The Company derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expired or (b) The Company has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement while (i) also transferring substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all risks and rewards of ownership but not retaining control. Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(b) Financial liabilities

Financial liabilities are classified as trade and other payables or borrowings. Financial liabilities are initially measured at fair value, net of transaction costs. Financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, with interest expense recognised on an effective yield basis.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments through the expected life of the financial liability, or (where appropriate) a shorter period, to the net carrying amount on initial recognition.

Derecognition of financial liabilities

The Company derecognises financial liabilities when, and only when, The Company's obligations are discharged, cancelled or they expire. Where 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 de-recognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable is recognised in profit and loss.

(c) Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

(d) IFRS 13 fair value measurement hierarchy

IFRS 13 requires certain disclosures which require the classification of financial assets and financial liabilities measured at fair value using a fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the fair value measurement. The fair value hierarchy has the following levels:

- Quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities (Level 1);
- Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices) (Level 2); and
- Inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs) (Level 3).

The level in the fair value hierarchy within which the financial asset or financial liability is categorised is determined on the basis of the lowest level input that is significant to the fair value measurement. Financial assets and financial liabilities are classified in their entirety into only one of the three levels.

The Company has no financial assets or liabilities measured at fair value; accordingly, they are not presented under the IFRS 13 fair value measurement hierarchy.

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents are items which are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents include cash on hand, and all bank placements or receivables with original maturities of less than three months. Funds restricted for a period of more than three months on origination are excluded from cash and cash equivalents.

PROPERTY AND EQUIPMENT

Property and equipment is stated at historical cost, less accumulated depreciation. Costs of minor repair and maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts of components of property and equipment items are capitalised and the replaced parts are retired.

At each reporting date the management assess whether there is any indication of impairment of property and equipment. If any such indication exists, the management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit and loss. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell.

Gains and losses on disposals determined by comparing proceeds with carrying amount are recognised on profit or loss for the year.

Depreciation of property and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost over their estimated useful lives:

Group	Useful life (year)
Computers and server equipment	3 - 15
Furniture and office equipment	5 - 10
Vehicles	10

INTANGIBLE ASSETS

All of the Company's intangible assets have definite useful life and include licenses and computer software.

Acquired computer software licenses are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring to use the specific software. All other costs associated with computer software, e.g. its maintenance, are expensed when incurred. Intangible assets are amortised on a straight-line basis over expected useful live of seven years.

INVENTORIES

Inventories are initially recognised at cost, and subsequently at the lower of cost and net realisable value. Cost comprises all costs of purchase and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition. For example, cost of transportation, import duty and other directly attributable expenses.

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

TAXATION

In Georgia new model of Corporate Income Tax (Profit Tax) is effective from 1 January 2017. The purpose of this taxation model is simplification of the tax administration, promotion of business development and economic growth.

The main amendment under the new model of Corporate Income Tax is postponing taxation of corporate income until distribution of net income. This will increase availability of the funds and promote reinvestment of earned profits into the same or new activities. Corporate Income Tax rate remains the same as before - 15%, technically, the 15%/85% rate will be applied to the amount of taxable object. In addition, instead of annual charge, Corporate Income Tax shall be charged on monthly basis, no later than 15th day of the following month.

According to the new model of Corporate Income Tax, the objects of taxation are following transactions/actual payments:

- Payment of dividends
- Differences between contract price and market price
- Expenses not related to economic activity
- Payments not related to economic activity
- Free of charge supply and gifts
- Representative expenses above limits

Owing to the specific nature of the taxation system, there are no differences between the carrying amounts and tax bases of the assets and liabilities of companies registered in Georgia that could result in deferred tax assets or deferred tax liabilities.

Taxes other than income tax are recognised when obligating events have occurred. The obligating events are an event that raises a liability to pay a tax. Taxes are calculated in accordance with Georgian legislation.

SHARE CAPITAL

The Company's shares define the amount of authorised share capital. The changes in the Company's share capital are only made based on the decision of the Company's owners. The authorised capital is recognised as share capital in the equity of the Company to the extent that it was contributed by the owners of the Company.

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

REVENUE RECOGNITION

Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable. The Company recognises revenue when the amount of revenue can be reliably measured; when it is probable that future economic benefits will flow to the entity; and when specific criteria have been met for each of the Company's activities, as described below. The Company bases its estimate of return on historical results, taking into consideration the type of customer, the type of transaction and the specifics of each arrangement.

Revenue from services rendered is recognised in proportion to the stage of completion of the transaction at the reporting date. The stage of completion is assessed with reference to surveys of work performed. When the services under a single arrangement are rendered in different reporting periods, the consideration is allocated on a relative fair value basis between the services.

RECOGNITION OF EXPENSES

Expenses are recognised in the income statement if there arises any decrease of future economic profit related to the decrease of an asset or increase of a liability that can be reliably assessed.

Expenses incurred during the services rendered are recognised in proportionate calculation with recognised income.

Expenses are recognised in the income statement immediately, if the expenses do not result in future economic profit any more, or if future economic profit do not meet or stop to meet the requirements of recognition as an asset in the balance sheet.

SALARIES AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS

Wages, salaries, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Company.

FOREIGN CURRENCIES CONVERSION

Items included in the financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the Company operates ('the functional currency'). Financial statements are presented in Georgian Lari (GEL), which is the Company's functional and presentation currency.

Monetary assets and liabilities are translated into Company's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia.

Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into Company's functional currency at year-end official exchange rates are recognised in the statement of comprehensive income.

Table below presents the closing exchange rates by the National Bank of Georgia as at 31 December 2017 and 2016:

	USD	EUR
Exchange rate as at 31 December 2017	2.5922	3.1044
Exchange rate as at 31 December 2016	2.6468	2.7940

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS

A provision is a liability of uncertain timing or amount. A liability is a present obligation of the entity arising from past events, the settlement of which is expected to result in an outflow from the entity of resources embodying economic benefits. An obligating event is an event that creates a legal or constructive obligation that results in an entity having no realistic alternative to settling that obligation. A legal obligation is an obligation that derives from:

- A contract (through its explicit or implicit terms);
- Legislation; or
- Other operation of law.

A constructive obligation is an obligation that derives from an entity's actions where:

- By an established pattern of past practice, published policies or a sufficiently specific current statement, the entity has indicated to other parties that it will accept certain responsibilities; and
- As a result, the entity has created a valid expectation on the part of those other parties that it will discharge those responsibilities.

The term 'contingent liability' is used for liabilities that do not meet the recognition criteria. Accounting policy distinguishes between:

- provisions - which are recognised as liabilities (assuming that a reliable estimate can be made) because they are present obligations and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligations; and
- contingent liabilities - which are not recognised as liabilities because they are either:
 - possible obligations, as it has yet to be confirmed whether the entity has a present obligation that could lead to an outflow of resources embodying economic benefits; or
 - present obligations that do not meet the recognition criteria in this Standard (because either it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, or a sufficiently reliable estimate of the amount of the obligation cannot be made).

Contingent liabilities are not reflected in the financial statements, except for the cases when the outflow of economic benefits is likely to origin and the amount of such liabilities can be reliably measured. The information on contingent liabilities is disclosed in the notes to the financial statements with the exception of cases, when the outflow of economic benefits is likely.

Contingent liabilities may develop in a way not initially expected. Therefore, they are assessed continually to determine whether an outflow of resources embodying economic benefits has become probable. If it becomes probable that an outflow of future economic benefits will be required for an item previously dealt with as a contingent liability, a provision is recognised in the financial statements of the period in which the change in probability occurs (except in the extremely rare circumstances where no reliable estimate can be made).

Contingent assets are not reflected in the financial statements, but the information on them is disclosed when inflow of economic benefits is possible. If economic benefits are sure to occur, an asset and related income are recognised in the financial statements for the year, when the evaluation change occurred.

EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

Events after the reporting period and events before the date of financial statements authorization for issue that provide additional information about The Company's financial statements are reported in the financial statements. Post-balance sheet events that do not affect the financial position of The Company at the balance sheet date are disclosed in the notes to the financial statements when material.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGMENTS

The Company makes certain estimates and assumptions regarding the future. Estimates and judgments are continually evaluated based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. In the future, actual experience may deviate from these estimates and assumptions. The estimates and assumptions 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.

USEFUL LIVES OF PROPERTY, EQUIPMENT AND INTANGIBLE ASSETS

The estimation of the useful lives of items of property, equipment and intangible assets is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The future economic benefits embodied in the assets are consumed principally through use. However, other factors, such as technical or commercial obsolescence and wear and tear, often result in the diminution of the economic benefits embodied in the assets. Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn benefits for the Company. The following primary factors are considered: (a) expected usage of the assets; (b) expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

INITIAL RECOGNITION OF RELATED PARTY TRANSACTIONS

In the normal course of business, the Company enters into transactions with its related parties. IAS 39 requires initial recognition of financial instruments based on their fair values. Judgement is applied in determining if transactions are priced at market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgement is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analysis. Terms and conditions of related party balances are disclosed in Note 18.

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

5. REVENUE FROM SERVICES RENDERED

	2017	2016
Authorisation	6,203,113	6,283,426
Issuing Services	2,508,705	2,718,582
Project implementation and support	1,442,689	1,247,317
Personalisation	921,381	1,061,819
Other processing services	619,982	514,462
Total revenue from services rendered	11,695,870	11,825,606

Revenue by customers can be presented as follows:

	2017	2016
JSC TBC Bank	8,999,681	8,963,549
JSC VTB Bank Georgia	1,544,403	1,620,013
JSC Basis Bank	337,233	287,757
JSC Credo Bank	336,415	499,692
JSC Finka Bank Georgia	153,163	71,329
JSC Khalik Bank Georgia	141,389	121,610
LTD Universal Card Corporation	74,004	132,642
Other	109,582	129,014
Total revenue from services rendered by customers	11,695,870	11,825,606

6. SALARIES AND OTHER EMPLOYEE BENEFITS

	2017	2016
Salaries	(2,748,008)	(2,617,856)
Bonuses	(683,261)	(518,568)
Other	(112,942)	(85,427)
Total salaries and other employee benefits	(3,544,211)	(3,221,851)

7. OTHER OPERATING AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2017	2016
Consulting and other professional services	(720,079)	(755,031)
Inventories written off	(391,459)	(361,602)
Operating lease expenses	(358,732)	(351,364)
Communication expenses	(162,595)	(163,099)
Utilities	(78,434)	(98,110)
Office expenses	(75,245)	(54,083)
Representative expenses	(37,083)	(27,186)
Business trips	(29,151)	(13,865)
Taxes other than income tax	(19,000)	(23,769)
Other	(188,868)	(231,878)
Total other operating and administrative expenses	(2,060,646)	(2,079,987)

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

8. SOFTWARE SUPPORT FEE

Software support fee includes monthly expenses related to effective working of licenses until the end of useful life. Funds for covering these expenses are paid to the provider of licenses.

Software support expenses by providers for the year ended 31 December 2017 and 2016 can be represented as follows:

	2017	2016
Tieto Enator	(830,738)	(715,125)
INLINE Technologies group	(114,622)	(95,024)
Other	(77,201)	(63,658)
Total software support fees	(1,022,561)	(873,807)

9. FINANCE INCOME

Finance income is comprised by interest income arising from held to maturity investments and cash on current accounts placed in local banks.

10. PROPERTY AND EQUIPMENT

Historical cost	Computers and server equipment	Furniture and office equipment	Leasehold improvements	Vehicles	Total
At 31 December 2015	5,234,991	348,865	243,866	31,320	5,859,042
Additions	315,394	17,949	29,777	-	363,120
Disposals	-	-	(17,099)	-	(17,099)
At 31 December 2016	5,550,385	366,814	256,544	31,320	6,205,063
Additions	95,726	56,400	29,848	-	181,974
Write-offs	(243,940)	-	-	-	(243,940)
At 31 December 2017	5,402,171	423,214	286,392	31,320	6,143,097
Accumulated depreciation					
At 31 December 2015	(2,992,382)	(126,332)	(115,444)	(23,837)	(3,257,995)
Depreciation charge	(697,415)	(49,273)	(52,040)	(2,087)	(800,815)
Accumulated depreciation of disposals	-	-	6,450	-	6,450
At 31 December 2016	(3,689,797)	(175,605)	(161,034)	(25,924)	(4,052,360)
Depreciation charge	(620,300)	(51,831)	(55,610)	-	(727,741)
Accumulated depreciation of disposals	243,940	-	-	-	243,940
At 31 December 2017	(4,066,157)	(227,436)	(216,644)	(25,924)	(4,536,161)
Net book value					
At 31 December 2016	1,860,588	191,209	95,510	5,396	2,152,703
At 31 December 2017	1,336,014	195,778	69,748	5,396	1,606,936

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

11. INTANGIBLE ASSETS

The Company's intangible assets include licenses and software used in services, which the Company renders to its customers:

Historical cost	Operations (authorisation)	Acquiring	Issuing	IT Infrastructure	Info Security	Total
At 1 January 2016	1,762,681	1,068,578	1,317,242	727,735	219,923	5,096,159
Additions	248,524	289,675	184,124	-	37,736	760,059
At 31 December 2016	2,011,205	1,358,253	1,501,366	727,735	257,659	5,856,218
Additions	-	306,896	200,466	120,914	-	628,276
Write-offs	-	-	-	(79,283)	-	(79,283)
At 31 December 2017	2,011,205	1,665,149	1,701,832	769,366	257,659	6,405,211
Accumulated amortisation						
At 1 January 2016	(802,559)	(379,445)	(603,855)	(156,860)	(63,995)	(2,006,751)
Amortisation charge	(264,560)	(171,687)	(210,197)	(86,214)	(45,402)	(778,060)
At 31 December 2016	(1,067,119)	(551,132)	(814,052)	(243,074)	(109,397)	(2,784,811)
Amortisation charge	(244,126)	(97,316)	(113,794)	(111,238)	(65,628)	(632,102)
Accumulated amortisation of write offs	-	-	-	60,783	-	60,783
At 31 December 2017	(1,311,245)	(648,448)	(927,846)	(293,529)	(175,025)	(3,356,130)
Net book value						
At 31 December 2016	944,086	807,121	687,314	484,661	148,262	3,071,407
At 31 December 2017	699,960	1,016,701	773,986	475,837	82,634	3,049,081

12. TRADE RECEIVABLES

Trade receivables by costumers can be presented as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
JSC TBC Bank	726,215	929,282
LTD UGT	280,514	11,757
JSC VTB Bank Georgia	141,656	165,406
JSC Basis Bank	37,515	27,174
JSC Credo Bank	34,512	54,004
Other	55,300	60,214
Total trade receivables	1,275,712	1,247,837

The credit period offered to the Company's trade debtors does not exceed 30 days.

Financial assets other than cash and cash equivalents classified as loans and receivables are neither past due nor impaired as at 31 December 2017 and 2016.

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

13. HELD TO MATURITY INVESTMENTS

Held to maturity investments for the year ended 31 December 2017 can be presented as followed:

	Maturity	%	Principle	Accrued interest
JSC TBC BANK	13-Aug-18	9.30%	1,500,619	18,353
JSC TBC BANK	13-Aug-18	9.30%	300,124	3,670
JSC VTB BANK	7-May-18	9.00%	1,500,000	19,603
Total held to maturity investments			3,300,743	41,626

Held to maturity investments for the year ended 31 December 2016 can be presented as followed:

	Maturity	%	Principle	Accrued interest
JSC TBC BANK	22-Jun-17	7.75%	1,000,000	21,233
JSC TBC BANK	15-Apr-17	11.00%	800,000	62,682
JSC VTB BANK	1-Nov-17	8.75%	500,000	212,480
Total held to maturity investments			2,300,000	296,395

14. OTHER CURRENT ASSETS

	31 December 2017	31 December 2016
Paid advances	235,650	296,967
Prepaid taxes	215,912	985,978
Total other current assets	451,562	1,282,945

15. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents balance is comprised by cash on current accounts in local banks in Georgian Lari.

16. SHARE CAPITAL

Shareholders	%	Shares	Price per share in GEL	31 December 2017	31 December 2016
JSC TBC Bank	93.31%	325,541	10	3,255,410	3,255,410
LTD UFC International	6.69%	23,310	10	233,100	233,100
Total share capital	100%	348,851		3,488,510	3,488,510

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

17. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT

The Company is exposed through its operations to the following financial risks:

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk:
 - Currency risk
 - Interest rate risk

In common with all other businesses, the Company is exposed to risks that arise from its use of financial instruments. This note describes the Company's objectives, policies and processes for managing those risks and the methods used to measure them. Further quantitative information in respect of these risks is presented throughout these financial statements.

CREDIT RISK

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations. The Company is mainly exposed to credit risk from its credit sales.

Credit risk arises when counterparties face financial difficulties and fail to meet their obligation to return funds to the Company. The Company may have difficulties while collecting its receivables and as a result, have insufficient funds to manage its activities.

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit risk exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was:

	31 December 2017	31 December 2016
Financial assets		
Cash and cash equivalents	1,561,917	5,022,401
Held to maturity investments	3,342,369	2,596,395
Trade receivables	1,275,712	1,247,837
Maximum exposure to credit risk	6,179,998	8,866,633

Financial assets, which potentially subject the Company to credit risk, consist principally of trade receivables. Debtors of the Company represent various financial institutes successfully operated in local market that significantly decreases credit risk. The credit period offered to the Company's trade debtors does not exceed 30 days.

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

17. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

LIQUIDITY RISK

Liquidity risk arises from the Company's management of working capital. It is the risk that the Company will encounter difficulties in meeting its current financial obligations as they fall due that may affect adversely the Company's on-going operations and performance. Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and the availability of funding through an adequate amount of committed credit facilities. The Company operations are mainly financed through equity and amounts owing to the owner.

Liquidity period of financial assets and liabilities as at 31 December 2017 is presented as follows:

	Up to 3 month	From 3 months to 1 years	Total
Financial assets			
Cash and cash equivalents	1,561,917	-	1,561,917
Held to maturity investments	-	3,342,369	3,342,369
Trade receivables	1,275,712	-	1,275,712
Total financial assets	2,837,629	3,342,369	6,179,998
Financial liabilities			
Trade payables	104,932	-	104,932
Dividend payables	601,200	-	601,200
Total financial liabilities	706,132	-	706,132
Liquidity gap	2,131,497	3,342,369	5,473,866
Cumulative liquidity gap	2,131,497	5,473,866	

Liquidity period of financial assets and liabilities as at 31 December 2016 is presented as follows:

	Up to 3 month	From 3 months to 1 years	Total
Financial assets			
Cash and cash equivalents	5,022,401	-	5,022,401
Held to maturity investments	-	2,596,395	2,596,395
Trade receivables	1,247,837	-	1,247,837
Total financial assets	6,270,238	2,596,395	8,866,633
Financial liabilities			
Trade payables	71,502	-	71,502
Dividend payables	-	9,000,000	9,000,000
Total financial liabilities	71,502	9,000,000	9,071,502
Liquidity gap	6,198,736	(6,403,605)	(204,869)
Cumulative liquidity gap	6,198,736	(204,869)	

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

17. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**MARKET RISK**

Market risk is the risk that the fair value of a financial instrument will decrease because of changes in market factors.

Market risk arises from the Company's use of interest bearing, tradable and foreign currency financial instruments. It is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in interest rates (interest rate risk) and foreign exchange rates (currency risk).

- **INTEREST RATE RISK**

The interest rate risk is the risk (with variable value) related to the interest-bearing financial instruments, because of the variable rate. Company's all interest-bearing assets and liabilities are at fixed interest rates.

- **CURRENCY RISK**

Currency risk is defined as the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Company is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows.

The Company's exposure to foreign currency exchange rate risk as at 31 December 2017 is presented as follows:

	GEL	EUR
Financial assets		
Cash and cash equivalents	1,561,917	-
Held to maturity investments	3,342,369	-
Trade receivables	1,275,712	-
Total financial assets	6,179,998	-
Financial liabilities		
Trade payables	90,652	14,280
Dividend payables	601,200	-
Total financial liabilities	691,852	14,280
Open balance sheet position	5,488,146	(14,280)

The Company's exposure to foreign currency exchange rate risk as at 31 December 2016 is presented as follows:

	GEL	EUR
Financial assets		
Cash and cash equivalents	5,022,401	-
Held to maturity investments	2,596,395	-
Trade receivables	1,247,837	-
Total financial assets	8,866,633	-
Financial liabilities		
Trade payables	53,120	18,382
Dividend payables	9,000,000	-
Total financial liabilities	9,053,120	18,382
Open balance sheet position	(186,487)	(18,382)

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

17. FINANCIAL INSTRUMENTS - RISK MANAGEMENT (CONTINUED)**CURRENCY RISK SENSITIVITY**

The following table details the Company's sensitivity to a 20% increase and decrease in the USD against the GEL. 20% is the sensitivity rate used when reporting foreign currency risk internally to key management personnel and represents management's assessment of the possible change in foreign currency exchange rates. The sensitivity analysis includes only outstanding foreign currency denominated monetary items and adjusts their translation at the end of the period for a 20% change in foreign currency rates.

Impact on net profit based on asset values as at 31 December 2017:

	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
Profit/(loss)	-	-	(2,856)	2,856

Impact on net profit based on asset values as at 31 December 2016:

	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
Profit/(loss)	-	-	(3,676)	3,676

18. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Related parties or transactions with related parties, as defined by IAS 24 "Related party disclosures", represent:

- Parties that directly, or indirectly through one or more intermediaries: control, or are controlled by, or are under common control with, the Company (this includes parents, subsidiaries and fellow subsidiaries); have an interest in the Company that gives them significant influence over the Company; or that have joint control over the Company;
- Members of key management personnel of the Company or its parent;
- Close members of the family of any individuals referred to in (a) or (b);
- Parties that are entities controlled, jointly controlled or significantly influenced by, or for which significant voting power in such entity resides with, directly or indirectly, any individual referred to in (b) or (c);

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. Details of transactions between the Company and related parties are disclosed below.

Related party transactions for the years ended 31 December 2017 and 2016 can be presented as follows:

	Relationship	2017	2016
Revenue from rendering service			
JSC TBC Bank	Shareholder	8,999,681	8,963,549
Other operating and administrative expenses			
JSC TBC Bank	Shareholder	(110,759)	(6,256)
Aslamazishvili Vladimer	Director	(24,357)	(15,524)
Banking system service company LLC	Entity under common control	(2,477)	(40,215)
Software support fee			
JSC TBC Bank	Shareholder	(7,210)	(6,622)

JSC UNITED FINANCIAL CORPORATION**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

For the year ended 31 December 2017

(In Georgian Lari)

20. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (CONTINUED)

The remuneration of key management was as follows:

	2017	2016
Short - term employee benefits	(328,581)	(179,000)

Related party balances as at 31 December 2017 and 2016 can be presented as follows:

	Relationship	31 December 2016	31 December 2016
Trade receivables			
JSC TBC Bank	Shareholder	726,214	929,282
Trade payables			
LLC Banking Systems Service Company	Entity under common control	-	4,152
Dividend payables			
JSC TBC Bank	Shareholder	8,389,800	8,389,800
LTD UFC International	Shareholder	610,200	610,200

19. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

On 12 January 2018 the Company has repaid the dividend with total amount of GEL610,200.