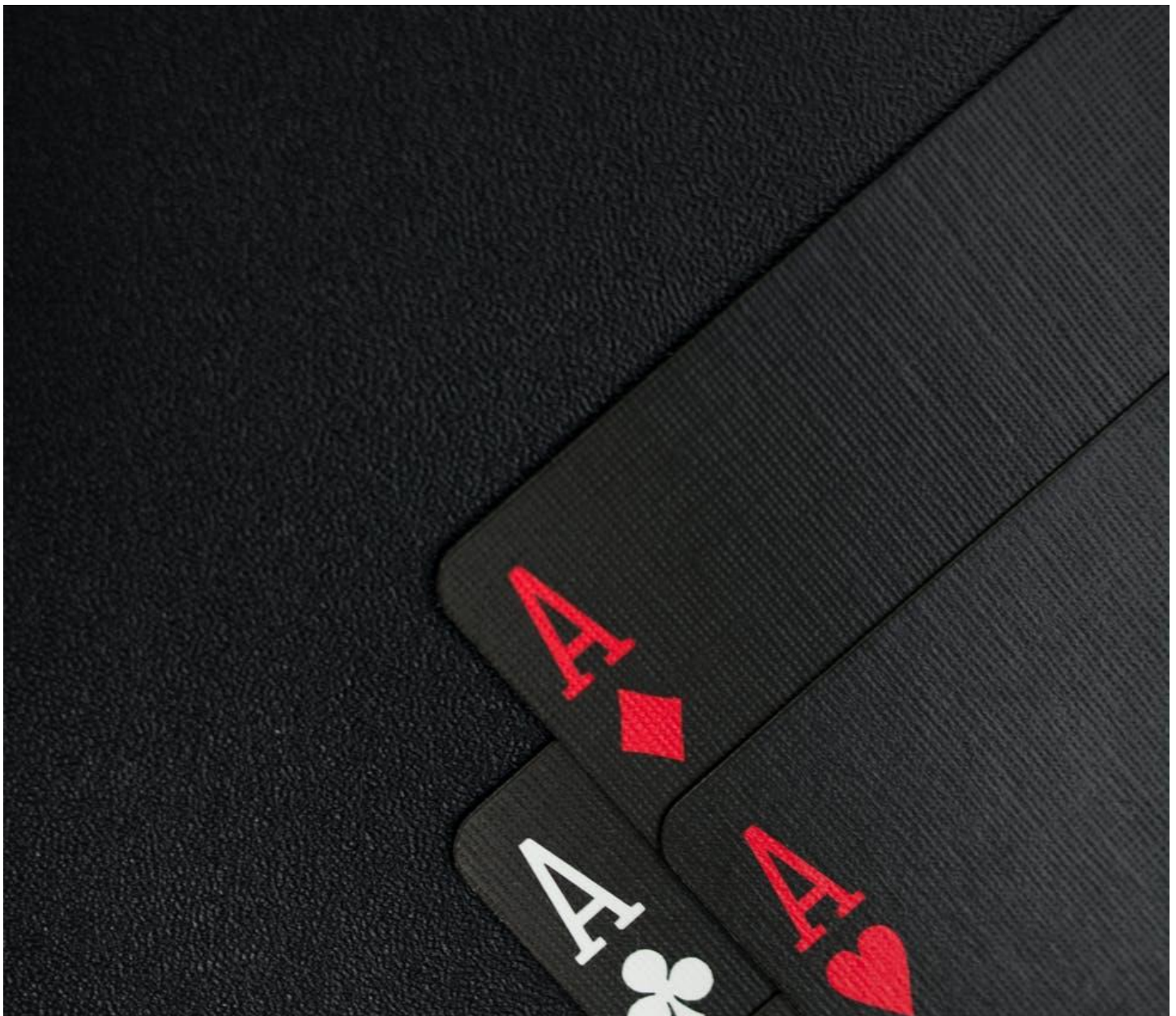




Management report of Atlas Holdings LLC

2019

Table of contents

1. About the Company	2
1.1 Organisation	2
1.2 Owners	2
2. Company's activities	3
3. Legislation and other regulations	3
4. Company's development plans and strategy	4
5. Financial highlights.....	4
5.1 Ratios.....	4
5.2 Revenue structure	5
5.3 Cost of operations structure.....	5
6. Company's main risks	5

1. About the Company

1.1 Organisation

Atlas Holdings LLC is a limited liability company as defined in the Law of Georgia on Entrepreneurs and was registered as a legal entity on January 30, 2019.

The Company's registered office is Chovelidze str №10a, Mtatsminda District, Tbilisi, Georgia and the Company's identification number is 404572789.

The subsidiaries of the Company represent limited liability companies as defined in the Law of Georgia and Armenia on Entrepreneurs.

The Company acts as a holding company to the Group entities operating primarily in the gaming industry. The main products offered by the Group are: online casino, online sports betting and online peer-to-peer games. The Group offers a platform for online games to its customers via the web-pages: www.adjarabet.com in Georgia and www.adjarabet.am in Armenia.

The Group also operates one land-based casino located in Stepantsminda, Georgia.

1.2 Owners

As at 30 January 2019 the Company was established by TSE Holdings Limited (the Parent). The Company's ultimate controlling party is Flutter Entertainment PLC (the UCP), one of the world's largest sports-betting and gaming groups, operating both online and in the retail sector. The UCP is a public limited company incorporated and domiciled in the United Kingdom and has its primary listing on the London Stock Exchange and a secondary listing on the Irish Stock Exchange.

As at 31 December 2019 the following shareholders directly owned more than 5% of the total outstanding shares of the Flutter Entertainment PLC:

% of ownership interest as at 31 December	2019
The Capital Group Companies, Inc.	13.05%
Parvus Asset Management Europe Limited	8.85%
Massachusetts Financial Services Company	7.99%
BlackRock Inc.	6.07%
Citigroup Global Markets Limited	5.24%
Caledonia (Private) Investments Pty Limited	5.10%

Other shareholders individually owned less than 5% of the outstanding shares.

The direct subsidiary of the Company is Atlas LLC:

Direct subsidiary	Principal activity	Ownership at 31 December 2019	Ownership at 30 January 2019	Direct Parent
Atlas LLC	Holding company	51%	-	Atlas Holdings LLC

Atlas LLC, in its turn, owns following entities (indirect subsidiaries):

Indirect subsidiaries (subsidiaries of Atlas LLC)	Principal activity	Ownership at 31 December 2019	Ownership at 30 January 2019	Direct Parent
Aviator LLC*	Casino operator in Georgia	100%	-	Atlas LLC
Cosmos LLC*	Sport operator in Georgia	100%	-	Atlas LLC
Adjarapay LLC	Quick payment services provider	100%	-	Atlas LLC
Motamashe LLC**	Streaming services provider	100%	N/A	Atlas LLC
Acora LLC	Holding company	100%	-	Atlas LLC
Comra LLC	Holding company	100%	-	Atlas LLC
Skygulf limited	Quick payment services provider	100%	-	Aviator LLC
Cabarco LLC***	Casino operator in Armenia	50%/50%	-	Acora LLC/ Comra LLC
Abarco LLC	Holding company	50%/50%	-	Acora LLC/ Comra LLC
Sabarco LLC***	Sports operator in Armenia	100%	-	Abarco LLC

**Aviator LLC and Cosmos LLC (together referred as the “Local Subsidiaries”) are operating under brand name adjarabet.com.*

***Motamache LLC was incorporated in October 2019 by Atlas LLC.*

****Sabarco LLC and Cabarco LLC (together referred as the “Foreign Subsidiaries”) are operating under brand name adjarabet.am.*

2. Company’s activities

The main products, that the Company/Group offers to its customers through subsidiaries, are: online casino, online sports betting, and online peer-to-peer games (Aviator LLC and Cosmos LLC in Georgia, Sabarco LLC and Cabarco LLC in Armenia). Also, it offers its customers fast payment services (Adjarapay LLC).

3. Legislation and other regulations

According to the Georgian tax legislation, the Company represents resident company and tax policy and structure is determined in accordance with the applicable tax code.

The relevant tax liabilities applicable to the Company’s operations, considering its nature, are:

Income tax- The main taxable object is distributed profits, also other object defined by the tax code (Estonian model of corporate taxation that came into force starting from 1 January,2017). The income tax rate is 15%; The taxable base is calculated by dividing the distributed profits/taxable adjustments/incurred expenditures by 0.85.

Personal income tax – The salaries of employees, also, in some cases, the services rendered by individuals, are taxable by 20%; The personal income of non-resident individual may be taxable at the source of payment by 15%, 10% or 5% tax rate. Also, the benefits defined by International agreement regarding the avoidance of double taxation are taken into consideration while speaking on personal income tax.

Starting from 1 January 2019 the law regarding accumulative pension fund came into force. Every employee is obliged to make payments to pension fund; Also, his/her employer and Government are obliged to make payments to pension fund in favor of this employee. The employee makes a payment of 2% of his/her gross salary. Also, the employer and the Government make a payment of 2% of gross salary of this employee to his/her pension fund account. For this purposes, independent legal entity under public law, was established – Pension Agency. Pension Agency is responsible for implementation of accumulative pension scheme, its management and administration. Pension Agency is also responsible for keeping the pension assets of participants of the accumulative pension scheme safe and receiving long term investment returns on them.

VAT (Value-added tax) – According to the variable nature of Company's operations, operations may be taxable by 18%, with or without the right of deduction and some operations may be out of scope for the VAT purposes.

Property tax – The property tax is payable on the following items recorded on company's balance: property, plant and equipment, non-installed devices, CIPs, leased assets. Property tax is calculated as not more than 1% of the average annual net booking value of above-mentioned types of properties.

4. Company's development plans and strategy

The management of the Company is trying to develop and asses Company's strategies. The main factors that are taken into consideration, are the current economic situation, analysis of threats and formulating specific tasks in order to meet targets. After the Group became part of „Flutter Entertainment PLC”, its plans and strategies were expanded and matched to Parent Company's aims and vision. Nowadays, the Company's main goal is to expand awareness of companies operating under brand name “Adjarabet” and to assimilate new markets and territories.

It is worth mentioning that in April 2020 one of the sub-subsidiaries – Labranza Limited, was established in Cyprus. The main point here was expanding awareness of Adjarabet brand name and meeting new markets and territories, also, acquiring new customers.

5. Financial highlights

5.1 Ratios

Annual ("000 GEL)	The company	The Group
Revenue	-	269,590
EBITDA	(147)	80,543
EBIT	(147)	23,805
Net income	(5,965)	20,006
Net cash from operating activities	-	81,799
Acquisition of property, plant and equipment and Intangible Assets	-	11,173

Annual ("000 GEL)	The company	The Group
Total Assets	382,465	545,561
Total Liabilities	388,673	427,524
Total equity	(6,208)	118,037

5.2 Revenue structure

The revenue streams, that indirect subsidiaries offer their clients and comprise 98% of total revenues, are the following: online casino, online peer-to-peer games (including online poker) and online sports betting.

Revenue from online casino represents net winnings (“customer drop”), being amounts staked net of customer winnings, and is stated net of customer promotions and bonuses incurred in the period.

Revenue from peer-to-peer games (including online poker) represents commission income (“rake”) and tournaments fees earned from games completed by the period end.

Revenue from sports betting activities represents the net gain or loss from betting activities in the period, and is stated net of the cost of customer promotions and bonuses incurred in the period.

5.3 Cost of operations structure

Cost of sales principally comprises reverse value-added tax, non-resident withholding tax, software supplier costs and payment provider commissions/customer payment transaction fees.

6. Company’s main risks

The followings risks are applicable for Atlas Holdings LLC:

- Credit risk
- Liquidity risk
- Currency risk
- Interest rate risk

The Company can manage above-mentioned risks by using different instruments.

Credit risk is the risk of financial loss to the Group/Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations. But, taking into consideration the specifics of these assets and their high liquidity, management believes that the credit risk is minimal.

Liquidity risk is the risk that the Group/Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Group’s/Company’s approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have

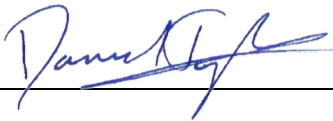
sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's/Company's reputation.

The Group is exposed to currency risk to the extent that there is a mismatch between currencies in which sales, purchases and borrowings are denominated and the respective functional currencies of Group entities. The functional currencies of Group companies are primarily the Georgian Lari (GEL) and Armenian Dram (AMD). The currencies in which these transactions are primarily denominated are EUR and USD. In order to insure the risk, in process of budgeting management tries to consider the worst-case scenario of NBG rates fluctuation and periodically tries to convert free cash flows into foreign currencies.

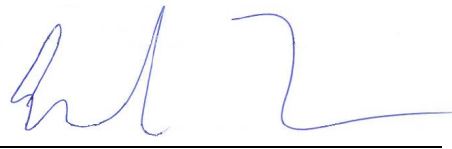
Changes in interest rates impact primarily cash and cash equivalents by changing either their fair value (fixed rate instrument) or their future cash flows (variable rate instrument). Management does not have a formal policy of determining how much of The Group's/Company's exposure should be to fixed or variable rates. However, at the time of placement of cash on deposits management uses its judgment to decide whether it believes that a fixed or variable rate would be more favourable to the Group/Company over the expected period until maturity.

Also, it should be mentioned here that in the beginning of year 2020 the crisis caused by COVID-19 pandemic has had important impact on business all around the world. Starting from the mid-March, Georgian government introduces particular measures in order to stop spreading the virus very quickly.

The Company's management has assessed operational and financial highlights during the pandemic period and is not expecting any crucially negative results affecting the business, but it should be mentioned that company is ready to adapt its operations to new reality.



Director
Daniel Mark Taylor



Director
Edward Martin Traynor



Management report of Atlas Holdings LLC

2019

Table of contents

1. About the Company	2
1.1 Organisation	2
1.2 Owners	2
2. Company's activities	3
3. Legislation and other regulations	3
4. Company's development plans and strategy	4
5. Financial highlights	4
5.1 Ratios	4
5.2 Revenue structure	5
5.3 Cost of operations structure	5
6. Company's main risks	5

1. About the Company

1.1 Organisation

Atlas Holdings LLC is a limited liability company as defined in the Law of Georgia on Entrepreneurs and was registered as a legal entity on January 30, 2019.

The Company's registered office is Chovelidze str №10a, Mtatsminda District, Tbilisi, Georgia and the Company's identification number is 404572789.

The subsidiaries of the Company represent limited liability companies as defined in the Law of Georgia and Armenia on Entrepreneurs.

The Company acts as a holding company to the Group entities operating primarily in the gaming industry. The main products offered by the Group are: online casino, online sports betting and online peer-to-peer games. The Group offers a platform for online games to its customers via the web-pages: www.adjarabet.com in Georgia and www.adjarabet.am in Armenia.

The Group also operates one land-based casino located in Stepantsminda, Georgia.

1.2 Owners

As at 30 January 2019 the Company was established by TSE Holdings Limited (the Parent). The Company's ultimate controlling party is Flutter Entertainment PLC (the UCP), one of the world's largest sports-betting and gaming groups, operating both online and in the retail sector. The UCP is a public limited company incorporated and domiciled in the United Kingdom and has its primary listing on the London Stock Exchange and a secondary listing on the Irish Stock Exchange.

As at 31 December 2019 the following shareholders directly owned more than 5% of the total outstanding shares of the Flutter Entertainment PLC:

% of ownership interest as at 31 December	2019
The Capital Group Companies, Inc.	13.05%
Parvus Asset Management Europe Limited	8.85%
Massachusetts Financial Services Company	7.99%
BlackRock Inc.	6.07%
Citigroup Global Markets Limited	5.24%
Caledonia (Private) Investments Pty Limited	5.10%

Other shareholders individually owned less than 5% of the outstanding shares.

The direct subsidiary of the Company is Atlas LLC:

Direct subsidiary	Principal activity	Ownership at 31 December 2019	Ownership at 30 January 2019	Direct Parent
Atlas LLC	Holding company	51%	-	Atlas Holdings LLC

Atlas LLC, in its turn, owns following entities (indirect subsidiaries):

Indirect subsidiaries (subsidiaries of Atlas LLC)	Principal activity	Ownership at 31 December 2019	Ownership at 30 January 2019	Direct Parent
Aviator LLC*	Casino operator in Georgia	100%	-	Atlas LLC
Cosmos LLC*	Sport operator in Georgia	100%	-	Atlas LLC
Adjarapay LLC	Quick payment services provider	100%	-	Atlas LLC
Motamashe LLC**	Streaming services provider	100%	N/A	Atlas LLC
Acora LLC	Holding company	100%	-	Atlas LLC
Comra LLC	Holding company	100%	-	Atlas LLC
Skygulf limited	Quick payment services provider	100%	-	Aviator LLC
Cabarco LLC***	Casino operator in Armenia	50%/50%	-	Acora LLC/ Comra LLC
Abarco LLC	Holding company	50%/50%	-	Acora LLC/ Comra LLC
Sabarco LLC***	Sports operator in Armenia	100%	-	Abarco LLC

*Aviator LLC and Cosmos LLC (together referred as the "Local Subsidiaries") are operating under brand name adjarabet.com.

**Motamache LLC was incorporated in October 2019 by Atlas LLC.

***Sabarco LLC and Cabarco LLC (together referred as the "Foreign Subsidiaries") are operating under brand name adjarabet.am.

2. Company's activities

The main products, that the Company/Group offers to its customers through subsidiaries, are: online casino, online sports betting, and online peer-to-peer games (Aviator LLC and Cosmos LLC in Georgia, Sabarco LLC and Cabarco LLC in Armenia). Also, it offers its customers fast payment services (Adjarapay LLC).

3. Legislation and other regulations

According to the Georgian tax legislation, the Company represents resident company and tax policy and structure is determined in accordance with the applicable tax code.

The relevant tax liabilities applicable to the Company's operations, considering its nature, are:

Income tax- The main taxable object is distributed profits, also other object defined by the tax code (Estonian model of corporate taxation that came into force starting from 1 January,2017). The income tax rate is 15%; The taxable base is calculated by dividing the distributed profits/taxable adjustments/incurred expenditures by 0.85.

Personal income tax – The salaries of employees, also, in some cases, the services rendered by individuals, are taxable by 20%; The personal income of non-resident individual may be taxable at the source of payment by 15%, 10% or 5% tax rate. Also, the benefits defined by International agreement regarding the avoidance of double taxation are taken into consideration while speaking on personal income tax.

Starting from 1 January 2019 the law regarding accumulative pension fund came into force. Every employee is obliged to make payments to pension fund; Also, his/her employer and Government are obliged to make payments to pension fund in favor of this employee. The employee makes a payment of 2% of his/her gross salary. Also, the employer and the Government make a payment of 2% of gross salary of this employee to his/her pension fund account. For this purposes, independent legal entity under public law, was established – Pension Agency. Pension Agency is responsible for implementation of accumulative pension scheme, its management and administration. Pension Agency is also responsible for keeping the pension assets of participants of the accumulative pension scheme safe and receiving long term investment returns on them.

VAT (Value-added tax) – According to the variable nature of Company's operations, operations may be taxable by 18%, with or without the right of deduction and some operations may be out of scope for the VAT purposes.

Property tax – The property tax is payable on the following items recorded on company's balance: property, plant and equipment, non-installed devices, CIPs, leased assets. Property tax is calculated as not more than 1% of the average annual net booking value of above-mentioned types of properties.

4. Company's development plans and strategy

The management of the Company is trying to develop and asses Company's strategies. The main factors that are taken into consideration, are the current economic situation, analysis of threats and formulating specific tasks in order to meet targets. After the Group became part of „Flutter Entertainment PLC“, its plans and strategies were expanded and matched to Parent Company's aims and vision. Nowadays, the Company's main goal is to expand awareness of companies operating under brand name “Adjarabet” and to assimilate new markets and territories.

It is worth mentioning that in April 2020 one of the sub-subsidiaries – Labranza Limited, was established in Cyprus. The main point here was expanding awareness of Adjarabet brand name and meeting new markets and territories, also, acquiring new customers.

5. Financial highlights

5.1 Ratios

Annual (''000 GEL)	The company	The Group
Revenue	-	269,590
EBITDA	(147)	80,543
EBIT	(147)	23,805
Net income	(5,965)	20,006
Net cash from operating activities	-	81,799
Acquisition of property, plant and equipment and Intangible Assets	-	11,173

Annual ("000 GEL)	The company	The Group
Total Assets	382,465	545,561
Total Liabilities	388,673	427,524
Total equity	(6,208)	118,037

5.2 Revenue structure

The revenue streams, that indirect subsidiaries offer their clients and comprise 98% of total revenues, are the following: online casino, online peer-to-peer games (including online poker) and online sports betting.

Revenue from online casino represents net winnings ("customer drop"), being amounts staked net of customer winnings, and is stated net of customer promotions and bonuses incurred in the period.

Revenue from peer-to-peer games (including online poker) represents commission income ("rake") and tournaments fees earned from games completed by the period end.

Revenue from sports betting activities represents the net gain or loss from betting activities in the period, and is stated net of the cost of customer promotions and bonuses incurred in the period.

5.3 Cost of operations structure

Cost of sales principally comprises reverse value-added tax, non-resident withholding tax, software supplier costs and payment provider commissions/customer payment transaction fees.

6. Company's main risks

The followings risks are applicable for Atlas Holdings LLC:

- Credit risk
- Liquidity risk
- Currency risk
- Interest rate risk

The Company can manage above-mentioned risks by using different instruments.

Credit risk is the risk of financial loss to the Group/Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations. But, taking into consideration the specifics of these assets and their high liquidity, management believes that the credit risk is minimal.

Liquidity risk is the risk that the Group/Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Group's/Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have

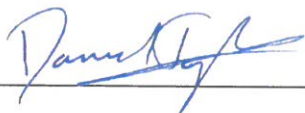
sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's/Company's reputation.

The Group is exposed to currency risk to the extent that there is a mismatch between currencies in which sales, purchases and borrowings are denominated and the respective functional currencies of Group entities. The functional currencies of Group companies are primarily the Georgian Lari (GEL) and Armenian Dram (AMD). The currencies in which these transactions are primarily denominated are EUR and USD. In order to insure the risk, in process of budgeting management tries to consider the worst-case scenario of NBG rates fluctuation and periodically tries to convert free cash flows into foreign currencies.

Changes in interest rates impact primarily cash and cash equivalents by changing either their fair value (fixed rate instrument) or their future cash flows (variable rate instrument). Management does not have a formal policy of determining how much of The Group's/Company's exposure should be to fixed or variable rates. However, at the time of placement of cash on deposits management uses its judgment to decide whether it believes that a fixed or variable rate would be more favourable to the Group/Company over the expected period until maturity.

Also, it should be mentioned here that in the beginning of year 2020 the crisis caused by COVID-19 pandemic has had important impact on business all around the world. Starting from the mid-March, Georgian government introduces particular measures in order to stop spreading the virus very quickly.

The Company's management has assessed operational and financial highlights during the pandemic period and is not expecting any crucially negative results affecting the business, but it should be mentioned that company is ready to adapt its operations to new reality.



Director
Daniel Mark Taylor



Director
Edward Martin Traynor



შპს ატლას ჰოლდინგსი
მმართველობითი
ანგარიშგება

2019

საქონლის მფლობელი

სარჩევი

1. კომპანიის შესახებ	2
1.1 ორგანიზაცია	2
1.2 მფლობელები.....	2
2. კომპანიის საქმიანობა	4
3. საკანონმდებლო და სხვა რეგულაციები	4
4. კომპანიის განვითარების გეგმები და სტრატეგია.....	5
5. ფინანსური მაჩვენებლები	6
5.1 კოეფიციენტები.....	6
5.2 შემოსავლების სტრუქტურა.....	6
5.3 გაყიდვების თვითღირებულების სტრუქტურა	7
6. კომპანიის ძირითადი რისკები	7

1. კომპანიის შესახებ

1.1 ორგანიზაცია

შპს ატლას ჰოლდინგსი წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას „მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის“ შესაბამისად, რომელიც დაფუძნდა 2019 წლის 30 იანვარს.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: საქართველო, თბილისი, მთაწმინდის რაიონი, ჭოველიძის ქუჩა #10ა და მისი საიდენტიფიკაციო ნომერია: 404572789.

კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს „მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონისა“ და „მეწარმეთა შესახებ სომხეთის კანონის“ მიხედვით.

კომპანია წარმოადგენს მშობელ საწარმოს ჯგუფის კომპანიებისთვის, რომლებიც ძირითადად ოპერირებენ სათამაშო ბიზნესში. ჯგუფის მიერ შეთავაზებული ძირითადი პროდუქტები არის: ონლაინ კაზინო, ონლაინ ტოტალიზატორი და ონლაინ peer-to-peer თამაშები. კომპანია საკუთარ მომხმარებლებს სთავაზობს ონლაინ თამაშების პლატფორმას ინტერნეტ ვებ-გვერდის - www.adjarabet.com-ის მეშვეობით საქართველოში და www.adjarabet.am-ის მეშვეობით სომხეთში.

ჯგუფი ასევე ოპერირებს დაბა სტეფანწმინდაში არსებულ სამორინეს.

1.2 მფლობელები

2019 წლის 30 იანვარს კომპანია დააფუძნა “TSE Holdings Limited“-მა (“მშობელი კომპანია“). კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის „Flutter Entertainment PLC“ (“საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე“), რომელიც არის ერთ-ერთი ყველაზე მსხვილი მოთამაშე სათამაშო ბიზნესის ბაზარზე მსოფლიო მასშტაბით, რომელიც ოპერირებს როგორც ონლაინ ასევე საცალო სექტორში. საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებას, რომელიც დაფუძნდა და მდებარეობს გაერთიანებულ სამეფოში და მისი აქციების ძირითადი ნაწილი კვოტირებულია ლონდონის საფონდო ბირჟაზე, დარჩენილი ნაწილი კი - ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის შემდეგი აქციონერები პირდაპირ ფლობდნენ „Flutter Entertainment PLC“-ის მთლიანი გამოშვებული აქციების 5%-ზე მეტს:

მფლობელობის წილი (%) 31 დეკემბერს

	2019
The Capital Group Companies, Inc.	13.05%
Parvus Asset Management Europe Limited	8.85%
Massachusetts Financial Services Company	7.99%
BlackRock Inc.	6.07%
Citigroup Global Markets Limited	5.24%
Caledonia (Private) Investments Pty Limited	5.10%

სხვა აქციონერები ინდივიდუალურად ფლობენ განთავსებული აქციების 5%-ზე ნაკლებს.

კომპანიის პირდაპირი შვილობილი კომპანიაა შპს ატლასი.

პირდაპირი შვილობილი კომპანია	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობის წილი 2019 წლის 31 დეკემბერს	მფლობელობის წილი 2019 წლის 30 იანვარს	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს „ატლასი“	ჰოლდინგური კომპანია	51%	-	შპს „ატლასი“ ჰოლდინგსი“

შპს ატლასი თავის მხრივ ფლობს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს (არაპირდაპირი შვილობილი კომპანიები):

არაპირდაპირი შვილობილი კომპანიები (შპს ატლასის შვილობილები)	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობის წილი 2019 წლის 31 დეკემბერს	მფლობელობის წილი 2019 წლის 30 იანვარს	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს „ავიატორი“*	კაზინოების ოპერატორი საქართველოში	100%	-	შპს „ატლასი“
შპს „კოსმოსი“*	ტოტალიზატორის ოპერატორი საქართველოში	100%	-	შპს „ატლასი“
შპს „აჭარაფეი“	სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერი	100%	-	შპს „ატლასი“
შპს „მოთამაშე“**	ნაკადური გადაცემის („სტრიმინგი“) მომსახურების პროვაიდერი	100%	N/A	შპს „ატლასი“
შპს „აკორა“	ჰოლდინგური კომპანია	100%	-	შპს „ატლასი“
შპს „კომრა“	ჰოლდინგური კომპანია	100%	-	შპს „ატლასი“
Skygulf limited	სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერი	100%	-	შპს „ავიატორი“
შპს „კაბარკო“***	კაზინოების ოპერატორი სომხეთში	50%/50%	-	შპს „აკორა“/ შპს „კომრა“
შპს „აბარკო“	ჰოლდინგური კომპანია	50%/50%	-	შპს „აკორა“/ შპს „კომრა“
შპს „საბარკო“***	ტოტალიზატორის ოპერატორი სომხეთში	100%	-	შპს „აბარკო“

**შპს „ავიატორი“ და შპს „კოსმოსი“ (ერთად წოდებული, როგორც „ადგილობრივი შვილობილი კომპანიები“) საქმიანობას ახორციელებენ სავაჭრო ნიშნის „adjarabet.com.“-ის ფარგლებში.*

***შპს „მოთამაშე“ დაარსდა შპს „ატლასის“ მიერ 2019 წლის ოქტომბერში.*

****შპს „საბარკო“ და შპს „კაბარკო“ (ერთად წოდებული, როგორც „უცხოური შვილობილი კომპანიები“) საქმიანობას ახორციელებენ სავაჭრო ნიშნის „adjarabet.am.“-ის ფარგლებში.*

2. კომპანიის საქმიანობა

ძირითადი პროდუქტები, რომლებსაც კომპანია/ჯგუფი სთავაზობს მომხმარებლებს არის: ონლაინ კაზინო, ონლაინ ტოტალიზატორი და ონლაინ peer-to-peer თამაშები (საქართველოში - შპს ავიატორი და შპს კოსმოსი, ხოლო სომხეთში შპს საბარკო და შპს კაბარკო). ასევე, ის სთავაზობს მომხმარებლებს სწრაფი გადახდების მომსახურებასაც (შპს აჭარაფეი).

3. საკანონმდებლო და სხვა რეგულაციები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანია წარმოადგენს საქართველოს რეზიდენტ კომპანიას და საგადასახადო პოლიტიკა და სტრუქტურაც განისაზღვრება მოქმედი საგადასახადო კოდექსის შესაბამისად.

კომპანიის საქმიანობებისთვის, მისი ბუნების გათვალისწინებით, ძირითადად რელევანტური გადასახადებია:

მოგების გადასახადი - ძირითადი დაბეგვრის ობიექტი არის განაწილებული მოგება, ასევე კოდექსით გათვალისწინებული სხვა დაბეგვრის ობიექტები (მოგების გადასახადის ეგრეთ წოდებული „ესტონური მოდელი“ (მოქმედია 2017 წლის 1 იანვრიდან)); მოგების გადასახადის განაკვეთი არის 15%, ამასთან, მოგების გადასახადით დასაბეგრი ბაზა გაიანგარიშება განაწილებული მოგების/დასაბეგრი კორექტირებების/გაწეული ხარჯის 0.85-ზე გაყოფით.

საშემოსავლო გადასახადი - დაქირავებულ პირთათვის ხელფასის სახით ანაზღაურების გაცემისას, ასევე ცალკეულ შემთხვევებში ფიზიკური პირების მომსახურების ანაზღაურებისას კომპანიები აკავებენ საშემოსავლო გადასახადს 20%-ის ოდენობით;

არარეზიდენტის შემოსავალი შესაძლებელია დაექვემდებაროს დაბეგვრას გადახდის წყაროსთან 15%-იანი, 10%-იანი და 5%-იანი განაკვეთით, ამასთან გაითვალისწინება ორმაგი დაბეგვრის თავიდან აცილების შესახებ საერთაშორისო შეთანხმებებით განსაზღვრული საგადასახადო შეღავათები და მათი გამოყენების წესი.

2019 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა საქართველოს კანონი დაგროვებითი პენსიის შესახებ. საპენსიო შენატანის გადახდა ევალება ყველა დასაქმებულს და მის სასარგებლოდ ყველა დამსაქმებელს და სახელმწიფოს. თავად დასაქმებული ახორციელებს შენატანს მისი დაუბეგრავი შემოსავლის 2%-ის ოდენობით. ასევე დამსაქმებელს და სახელმწიფოს

დასაქმებულის ინდივიდუალურ საპენსიო ანგარიშზე შეაქვთ დასაქმებულის დაუბეგრავი შემოსავლის 2% თითოეულს. აღნიშნული მიზნისთვის კანონის საფუძველზე შეიქმნა დამოუკიდებელი საჯარო სამართლის იურიდიული პირი – საპენსიო სააგენტო, რომელიც პასუხისმგებელია დაგროვებითი საპენსიო სქემის განხორციელებაზე, მართვასა და ადმინისტრირებაზე და ორგანიზებულია იმგვარად, რომ მაქსიმალურად უზრუნველყოს მონაწილეთა საპენსიო აქტივების უსაფრთხოება და მათზე გრძელვადიანი საინვესტიციო ამონაგები.

დღგ (დამატებული ღირებულების გადასახადი) - კომპანიის ოპერაციების ცვლადი ხასიათიდან გამომდინარე, იგი ახორციელებს 18%-ით დასაბეგრ ოპერაციებს, ჩათვლის უფლებით განთავისუფლებულ ოპერაციებს, ჩათვლის უფლების გარეშე განთავისუფლებულ ოპერაციებსა და ოპერაციებს, რომლებიც არ განიხილება დღგ-ით დაბეგვრის მიზნებისთვის.

ქონების გადასახადი - კომპანიის ბალანსზე ძირითად საშუალებად აღრიცხულ აქტივებზე, დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებზე, დაუმთავრებელ მშენებლობაზე, აგრეთვე მის მიერ ლიზინგით გაცემულ ქონებაზე კომპანია იხდის ქონების გადასახადს ზემოაღნიშნული ქონების სახეობების საშუალო წლიური საბალანსო ნარჩენი ღირებულებიდან არა უმეტეს 1%-ის ოდენობით;

4. კომპანიის განვითარების გეგმები და სტრატეგია

კომპანიაში მუდმივად მიმდინარეობს სტრატეგიების შეფასებისა და შემუშავების პროცესი. სწორი სტრატეგიის შემუშავებისათვის მთავარი ფაქტორები, რომლებსაც კომპანია ითვალისწინებს არის არსებული ეკონომიკური სიტუაციისა და საფრთხეების ანალიზი, და დასახული მიზნების მისაღწევად კონკრეტული ამოცანების ჩამოყალიბება. მას შემდეგ, რაც ჯგუფი გახდა „Flutter Entertainment PLC“-ის ნაწილი, მისი გეგმებისა და სტრატეგიების არეალიც გაიზარდა და თანხვედრაში მოვიდა მშობელი კომპანიის მიზნებსა და ხედვასთან. ამ ეტაპზე, კომპანიის ძირითად მიზანს წარმოადგენს მასში შემავალი, აჭარბეთის ბრენდის სახელის ქვეშ ცნობილი კომპანიების ცნობადობის გაზრდა და ახალი ბაზრებისა და ტერიტორიების ათვისება.

აღსანიშნავია, რომ 2020 წლის აპრილში კომპანიამ კვიპროსზე დააარსა ახალი შვილობილი კომპანია - Labranza Limited. ამ კომპანიის შექმნის მიზანი იყო სწორედ აჭარბეთის ბრენდის ქვეშ ოპერირებადი კომპანიების არეალის გაფართოება და ახალი ბაზრების და ტერიტორიების ათვისება, საერთაშორისო ბაზარზე გასვლა. Labranza Limited-ის საქმიანობა ხელს შეუწყობს ბრენდის ცნობადობის გაზრდასა და ახალი მომხმარებლების მოზიდვას.

სოფიო კანაძე

5. ფინანსური მაჩვენებლები

5.1 კოეფიციენტები

წლიური ('000 ლარი)	კომპანია	ჯგუფი
შემოსავალი	-	269,590
EBITDA	(147)	80,543
EBIT	(147)	23,805
წმინდა მოგება	(5,965)	20,006
საპორაციო საქმიანობით მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები	-	81,799
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	-	11,173

წლიური ('000 ლარი)	კომპანია	ჯგუფი
ჯამური აქტივები	382,465	545,561
ჯამური ვალდებულებები	388,673	427,524
ჯამური კაპიტალი	(6,208)	118,037

5.2 შემოსავლების სტრუქტურა

კომპანიის არაპირდაპირი შვილობილების მიერ მომხმარებლისთვის შეთავაზებული ონლაინ თამაშები, რომლებიც შემოსავლის 98%-ს წარმოადგენს არის შემდეგი: ონლაინ კაზინო, ონლაინ peer-to-peer თამაშები (მათ შორის ონლაინ პოკერი) და ონლაინ ტოტალიზატორი.

ონლაინ კაზინოს შემოსავალი წარმოდგენილია წმინდა მოგებების სახით, რაც გულისხმობს სხვაობას დადებულ თანხებსა და მომხმარებელთა მოგებებს შორის. ონლაინ კაზინოს შემოსავალი წარმოდგენილია პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელთა მოზიდვის მიზნით გაწეული პრომო აქციებისა და ბონუსების გამოკლებით.

ონლაინ peer-to-peer თამაშებით მიღებული შემოსავალი (მათ შორის ონლაინ პოკერი) წარმოადგენს საკომისიო შემოსავალს („რეიკი“) და იმ ტურნირებიდან მიღებულ საკომისიოებს, რომლებიც დასრულებული იყო პერიოდის ბოლოსთვის.

ონლაინ ტოტალიზატორის თამაშებით მიღებული შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში წარმოდგენილია გაკეთებული ფსონებიდან წმინდა მოგების ან ზარალის სახით, პერიოდის განმავლობაში გაწეული წამახალისებელი ხარჯების და ბონუსების გამოკლებით.

5.3 გაყიდვების თვითღირებულების სტრუქტურა

გაყიდვების თვითღირებულება ძირითადად შედგება პროგრამების მომწოდებლებზე გადახდილი თანხებისგან, არარეზიდენტის საშემოსავლო გადასახადისა და უკუდაბეგვრის დღგ-სგან, საგადახდო პროვაიდერებზე გადახდილი საკომისიოებისგან/მომხმარებელთა საგადახდო ოპერაციების საკომისიოებისგან.

6. კომპანიის ძირითადი რისკები

შპს ატლასისთვის რელევანტურია შემდეგი სახის რისკები:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- სავალუტო რისკი
- საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ზემოთ ჩამოთვლილი რისკების მართვა კომპანიას შეუძლია სხვადასხვა ინსტრუმენტების გამოყენებით.

საკრედიტო რისკი არის ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური დანაკარგის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მფლობელი მეორე მხარე ვერ ასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს. თუმცა, გამომდინარე ამ მოთხოვნების სპეციფიკიდან და მისი მაღალი ლიკვიდურობიდან, მენეჯმენტი თვლის, რომ საკრედიტო რისკი ამ კუთხით მინიმალურია.

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. ჯგუფის/კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვის მიმართ, არის მაქსიმალურად უზრუნველყოფა იმისა, რომ ყოველთვის ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად, მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ ასევე სტრესულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალისა და ჯგუფის/კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ჯგუფი დგას სავალუტო რისკის წინაშე, რადგან გაყიდვების, შესყიდვების და კრედიტების ნაწილი დენომინირებულია ვალუტაში, რომელიც განსხვავდება ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტისგან. ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტა, არის ძირითადად ქართული ლარი და სომხური დრამი. ვალუტები რომლებშიც ძირითადად აღნიშნული ოპერაციები არის დენომინირებული არის ევრო და აშშ დოლარი. რისკის დაზღვევის მიზნით, მენეჯმენტი

ბიუჯეტირების პროცესში, მაქსიმალურად ითვალისწინებს ეროვნული ვალუტის გაცვლითი კურსის განვითარების პესიმისტურ სცენარს და პერიოდულად ახდენს თავისუფალი ფულადი სახსრების კონვერტირებას უცხოურ ვალუტაში.

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ძირითადად იქონიებს გავლენას ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე, მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტის შემთხვევაში) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტის შემთხვევაში) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, რომელიც განსაზღვრავს ფიქსირებული და ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნაშთების რაოდენობრივ თანაფარდობას. თუმცა, ფულადი სახსრების ანაზრებზე განთავსების მომენტში ხელმძღვანელობა იყენებს საკუთარ მსჯელობას, იმ მიზნით რომ გადაწყვიტოს თუ რომელი განაკვეთი იქნება მეტად მომგებიანი ჯგუფისთვის/კომპანიისთვის მოსალოდნელი პერიოდის განმავლობაში, დაფარვის ვადის დადგომამდე.

ასევე, აქვე უნდა აღინიშნოს 2020 წლის დასაწყისში COVID-19-ის პანდემიით გამოწვეული კრიზისის შესახებ, რომელმაც მნიშვნელოვანი გავლენა იქონია მთელ მსოფლიოზე. მარტის შუა რიცხვებიდან საქართველოს მთავრობამ მიიღო გარკვეული ზომები კორონავირუსთან საბრძოლველად.

კომპანიის მენეჯმენტმა შეაფასა საოპერაციო და ფინანსური მაჩვენებლები მიმდინარე მოვლენების ფონზე და არ ელოდება COVID-19-ით გამოწვეულ მნიშვნელოვნად უარყოფით გავლენას კომპანიის საქმიანობაზე, თუმცა უნდა აღინიშნოს რომ კომპანია მზად არის მისი ოპერაციები ახალ რეალობას მოარგოს.

დირექტორი
დენიელ მარკ ტელიორი

დირექტორი
ედვარდ მარტინ ტრეინორი

სოფი ჯანაძე

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N210147747



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

23.02.2021 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N 46, სართული 2

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

(+995) 595 10 16 08

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

87408548816721



მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. #46, სართული 2-ში ვამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის სოფიო კაპანაძის (დაბადებული: 08.02.1991 წ, დაბადების ადგილი: ქ. თბილისი, პირადი ნომერი: 01008047830, პირადობის მოწმობა № # 113IL59605, გაცემულია 12.06.2015 წ., მცხოვრები: თბილისი, ამაშუკელის 16) ხელმოწერის სინამდვილეს წინამდებარე დოკუმენტის, ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანს. თარგმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი M № 19GE000656KAPS001G, გაცემულია 12.08.2019 წ., BRITISH COUNCIL, IELTS TEST მიერ, თარგმანმცოდნეობის საქმის (ინგლისური ენა) სპეციალობით.

მე, თარგმანი გაავრთხილე თარგმანობის გამომრიცხავი გარემოებებისა და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს, თარგმანმა ჩემს წინაშე განაცხადა, რომ ჯეროვნად ფლობს ქართულ და ინგლისურ ენებს და უზრუნველყო ზუსტი თარგმანი. მისთვის ცნობილია, რომ პასუხსაგებს თარგმანის სისწორეზე და ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.

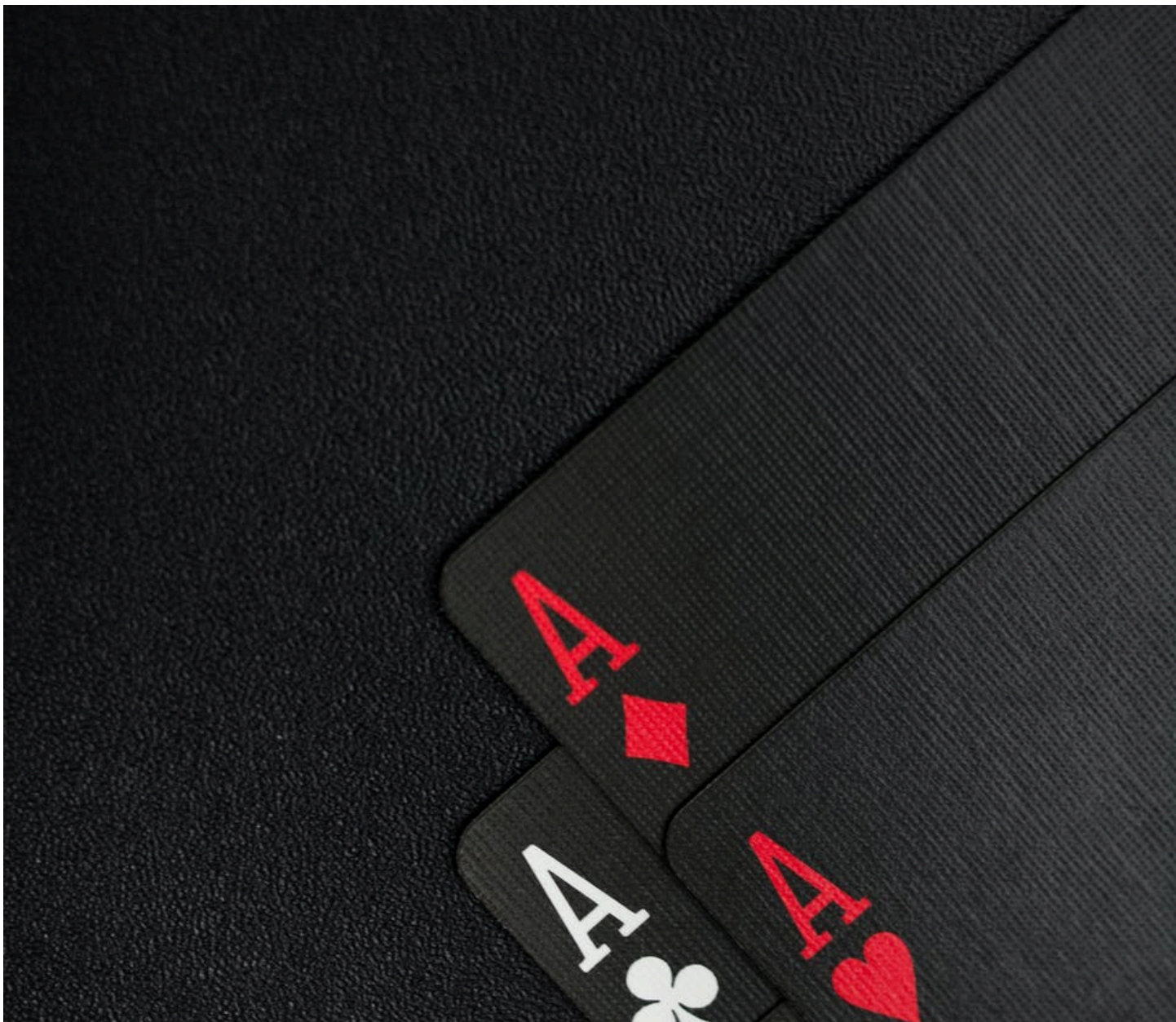
გადახდილია სანოტარო მომსახურების საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტი 3 ეგზემპლარზე შესრულებული 168 (ას სამოცდარვა) ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 336 (სამას ოცდათექვსმეტი) ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს დადგენილების #507-ის 31-ემუხლისა), დარეგისტრაციის საფასური 2 (ორი) ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს დადგენილების #507-ის 39-ემუხლისა): _ სულ გადახდილია 338 (სამას ოცდათერამეტი) ლარი და 00 თეთრი.

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი



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



შპს ატლას ჰოლდინგსი
მმართველობითი
ანგარიშგება

სარჩევი

1. კომპანიის შესახებ.....	2
1.1 ორგანიზაცია.....	2
1.2 მფლობელები.....	2
2. კომპანიის საქმიანობა.....	4
3. საკანონმდებლო და სხვა რეგულაციები	4
4. კომპანიის განვითარების გეგმები და სტრატეგია	5
5. ფინანსური მაჩვენებლები.....	5
5.1 კოეფიციენტები	6
5.2 შემოსავლების სტრუქტურა	6
5.3 გაყიდვების თვითღირებულების სტრუქტურა.....	6
6. კომპანიის ძირითადი რისკები	7

1. კომპანიის შესახებ

1.1 ორგანიზაცია

შპს ატლას ჰოლდინგსი წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას „მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის“ შესაბამისად, რომელიც დაფუძნდა 2019 წლის 30 იანვარს.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: საქართველო, თბილისი, მთაწმინდის რაიონი, ჭოველიძის ქუჩა #10ა და მისი საიდენტიფიკაციო ნომერია: 404572789.

კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს „მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონისა“ და „მეწარმეთა შესახებ სომხეთის კანონის“ მიხედვით.

კომპანია წარმოადგენს მშობელ საწარმოს ჯგუფის კომპანიებისთვის, რომლებიც ძირითადად ოპერირებენ სათამაშო ბიზნესში. ჯგუფის მიერ შეთავაზებული ძირითადი პროდუქტები არის: ონლაინ კაზინო, ონლაინ ტოტალიზატორი და ონლაინ peer-to-peer თამაშები. კომპანია საკუთარ მომხმარებლებს სთავაზობს ონლაინ თამაშების პლატფორმას ინტერნეტ ვებ-გვერდის - www.adjarabet.com-ის მეშვეობით საქართველოში და www.adjarabet.am-ის მეშვეობით სომხეთში.

ჯგუფი ასევე ოპერირებს დაბა სტეფანწმინდაში არსებულ სამორინეს.

1.2 მფლობელები

2019 წლის 30 იანვარს კომპანია დააფუძნა “TSE Holdings Limited“-მა (“მშობელი კომპანია“). კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის „Flutter Entertainment PLC“ (“საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე“), რომელიც არის ერთ-ერთი ყველაზე მსხვილი მოთამაშე სათამაშო ბიზნესის ბაზარზე მსოფლიო მასშტაბით, რომელიც ოპერირებს როგორც ონლაინ ასევე საცალო სექტორში. საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებას, რომელიც დაფუძნდა და მდებარეობს გაერთიანებულ სამეფოში და მისი აქციების ძირითადი ნაწილი კვოტირებულია ლონდონის საფონდო ბირჟაზე, დარჩენილი ნაწილი კი - ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის შემდეგი აქციონერები პირდაპირ ფლობდნენ „Flutter Entertainment PLC“-ის მთლიანი გამოშვებული აქციების 5%-ზე მეტს:

მფლობელობის წილი (%) 31 დეკემბერს

	2019
The Capital Group Companies, Inc.	13.05%
Parvus Asset Management Europe Limited	8.85%
Massachusetts Financial Services Company	7.99%
BlackRock Inc.	6.07%
Citigroup Global Markets Limited	5.24%

სხვა აქციონერები ინდივიდუალურად ფლობენ განთავსებული აქციების 5%-ზე ნაკლებს.

კომპანიის პირდაპირი შვილობილი კომპანიაა შპს ატლასი.

პირდაპირი შვილობილი კომპანია	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობის წილი 2019 წლის 31 დეკემბერს	მფლობელობის წილი 2019 წლის 30 იანვარს	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს „ატლასი“	ჰოლდინგური კომპანია	51%	-	შპს „ატლასი“ ჰოლდინგსი“

შპს ატლასი თავის მხრივ ფლობს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს (არაპირდაპირი შვილობილი კომპანიები):

არაპირდაპირი შვილობილი კომპანიები (შპს ატლასის შვილობილები)	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობის წილი 2019 წლის 31 დეკემბერს	მფლობელობის წილი 2019 წლის 30 იანვარს	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს „ავიატორი“*	კაზინოების ოპერატორი საქართველოში	100%	-	შპს „ატლასი“
შპს „კოსმოსი“*	ტოტალიზატორის ოპერატორი საქართველოში	100%	-	შპს „ატლასი“
შპს „აჭარაფი“	სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერი	100%	-	შპს „ატლასი“
შპს „მოთამაშე“**	ნაკადური გადაცემის („სტრიმინგი“) მომსახურების პროვაიდერი	100%	N/A	შპს „ატლასი“
შპს „აკორა“	ჰოლდინგური კომპანია	100%	-	შპს „ატლასი“
შპს „კომრა“	ჰოლდინგური კომპანია	100%	-	შპს „ატლასი“
Skygulf limited	სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერი	100%	-	შპს „ავიატორი“
შპს „კაბარკო“***	კაზინოების ოპერატორი სომხეთში	50%/50%	-	შპს „აკორა“/ შპს „კომრა“
შპს „აბარკო“	ჰოლდინგური კომპანია	50%/50%	-	შპს „აკორა“/ შპს „კომრა“
შპს „საბარკო“****	ტოტალიზატორის ოპერატორი სომხეთში	100%	-	შპს „აბარკო“

**შპს „ავიატორი“ და შპს „კოსმოსი“ (ერთად წოდებული, როგორც „ადგილობრივი შვილობილი კომპანიები“) საქმიანობას ახორციელებენ სავაჭრო ნიშნის „adjarabet.com.“-ის ფარგლებში.*

***შპს „მოთამაშე“ დაარსდა შპს „ატლასის“ მიერ 2019 წლის ოქტომბერში.*

****შპს „საბარკო“ და შპს „კაბარკო“ (ერთად წოდებული, როგორც „უცხოური შვილობილი კომპანიები“) საქმიანობას ახორციელებენ სავაჭრო ნიშნის „adjarabet.am.“-ის ფარგლებში.*

2. კომპანიის საქმიანობა

ძირითადი პროდუქტები, რომლებსაც კომპანია/ჯგუფი სთავაზობს მომხმარებლებს არის: ონლაინ კაზინო, ონლაინ ტოტალიზატორი და ონლაინ peer-to-peer თამაშები (საქართველოში - შპს ავიატორი და შპს კოსმოსი, ხოლო სომხეთში შპს საბარკო და შპს კაბარკო). ასევე, ის სთავაზობს მომხმარებლებს სწრაფი გადახდების მომსახურებასაც (შპს აჭარაფეი).

3. საკანონმდებლო და სხვა რეგულაციები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანია წარმოადგენს საქართველოს რეზიდენტ კომპანიას და საგადასახადო პოლიტიკა და სტრუქტურაც განისაზღვრება მოქმედი საგადასახადო კოდექსის შესაბამისად.

კომპანიის საქმიანობებისთვის, მისი ბუნების გათვალისწინებით, ძირითადად რელევანტური გადასახადებია:

მოგების გადასახადი - ძირითადი დაბეგვრის ობიექტი არის განაწილებული მოგება, ასევე კოდექსით გათვალისწინებული სხვა დაბეგვრის ობიექტები (მოგების გადასახადის ეგრეთ წოდებული „ესტონური მოდელი“ (მოქმედია 2017 წლის 1 იანვრიდან)); მოგების გადასახადის განაკვეთი არის 15%, ამასთან, მოგების გადასახადით დასაბეგრი ბაზა გაიანგარიშება განაწილებული მოგების/დასაბეგრი კორექტირებების/გაწეული ხარჯის 0.85-ზე გაყოფით.

საშემოსავლო გადასახადი - დაქირავებულ პირთათვის ხელფასის სახით ანაზღაურების გაცემისას, ასევე ცალკეულ შემთხვევებში ფიზიკური პირების მომსახურების ანაზღაურებისას კომპანიები აკავებენ საშემოსავლო გადასახადს 20%-ის ოდენობით;

არარეზიდენტის შემოსავალი შესაძლებელია დაექვემდებაროს დაბეგვრას გადახდის წყაროსთან 15%-იანი, 10%-იანი და 5%-იანი განაკვეთით, ამასთან გაითვალისწინება ორმაგი დაბეგვრის თავიდან აცილების შესახებ საერთაშორისო შეთანხმებებით განსაზღვრული საგადასახადო შეღავათები და მათი გამოყენების წესი.

2019 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა საქართველოს კანონი დაგროვებითი პენსიის შესახებ. საპენსიო შენატანის გადახდა ევალება ყველა დასაქმებულს და მის სასარგებლოდ ყველა დამსაქმებელს და სახელმწიფოს. თავად დასაქმებული ახორციელებს შენატანს მისი დაუბეგრავი შემოსავლის 2%-ის ოდენობით. ასევე დამსაქმებელს და სახელმწიფოს

დასაქმებულის ინდივიდუალურ საპენსიო ანგარიშზე შეაქვთ დასაქმებულის დაუბეგრავი შემოსავლის 2% თითოეულს. აღნიშნული მიზნისთვის კანონის საფუძველზე შეიქმნა დამოუკიდებელი საჯარო სამართლის იურიდიული პირი – საპენსიო სააგენტო, რომელიც პასუხისმგებელია დაგროვებითი საპენსიო სქემის განხორციელებაზე, მართვასა და ადმინისტრირებაზე და ორგანიზებულია იმგვარად, რომ მაქსიმალურად უზრუნველყოს მონაწილეთა საპენსიო აქტივების უსაფრთხოება და მათზე გრძელვადიანი საინვესტიციო ამონაგები.

დღგ (დამატებული ღირებულების გადასახადი) - კომპანიის ოპერაციების ცვლადი ხასიათიდან გამომდინარე, იგი ახორციელებს 18%-ით დასაბეგრ ოპერაციებს, ჩათვლის უფლებით განთავისუფლებულ ოპერაციებს, ჩათვლის უფლების გარეშე განთავისუფლებულ ოპერაციებსა და ოპერაციებს, რომლებიც არ განიხილება დღგ-ით დაბეგვრის მიზნებისთვის.

ქონების გადასახადი - კომპანიის ბალანსზე ძირითად საშუალებად აღრიცხულ აქტივებზე, დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებზე, დაუმთავრებელ მშენებლობაზე, აგრეთვე მის მიერ ლიზინგით გაცემულ ქონებაზე კომპანია იხდის ქონების გადასახადს ზემოაღნიშნული ქონების სახეობების საშუალო წლიური საბალანსო ნარჩენი ღირებულებიდან არა უმეტეს 1%-ის ოდენობით;

4. კომპანიის განვითარების გეგმები და სტრატეგია

კომპანიაში მუდმივად მიმდინარეობს სტრატეგიების შეფასებისა და შემუშავების პროცესი. სწორი სტრატეგიის შემუშავებისათვის მთავარი ფაქტორები, რომლებსაც კომპანია ითვალისწინებს არის არსებული ეკონომიკური სიტუაციისა და საფრთხეების ანალიზი, და დასახული მიზნების მისაღწევად კონკრეტული ამოცანების ჩამოყალიბება. მას შემდეგ, რაც ჯგუფი გახდა „Flutter Entertainment PLC“-ის ნაწილი, მისი გეგმებისა და სტრატეგიების არეალიც გაიზარდა და თანხვედრაში მოვიდა მშობელი კომპანიის მიზნებსა და ხედვასთან. ამ ეტაპზე, კომპანიის ძირითად მიზანს წარმოადგენს მასში შემავალი, აჭარბეთის ბრენდის სახელის ქვეშ ცნობილი კომპანიების ცნობადობის გაზრდა და ახალი ბაზრებისა და ტერიტორიების ათვისება.

აღსანიშნავია, რომ 2020 წლის აპრილში კომპანიამ კვიპროსზე დააარსა ახალი შვილობილი კომპანია - Labranza Limited. ამ კომპანიის შექმნის მიზანი იყო სწორედ აჭარბეთის ბრენდის ქვეშ ოპერირებადი კომპანიების არეალის გაფართოება და ახალი ბაზრების და ტერიტორიების ათვისება, საერთაშორისო ბაზარზე გასვლა. Labranza Limited-ის საქმიანობა ხელს შეუწყობს ბრენდის ცნობადობის გაზრდასა და ახალი მომხმარებლების მოზიდვას.

5. ფინანსური მაჩვენებლები

5.1 კოეფიციენტები

წლიური ("000 ლარი)	კომპანია	ჯგუფი
შემოსავალი	-	269,590
EBITDA	(147)	80,543
EBIT	(147)	23,805
წმინდა მოგება	(5,965)	20,006
საპერაციო საქმიანობით მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები	-	81,799
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	-	11,173

წლიური ("000 ლარი)	კომპანია	ჯგუფი
ჯამური აქტივები	382,465	545,561
ჯამური ვალდებულებები	388,673	427,524
ჯამური კაპიტალი	(6,208)	118,037

5.2 შემოსავლების სტრუქტურა

კომპანიის არაპირდაპირი შვილობილების მიერ მომხმარებლისთვის შეთავაზებული ონლაინ თამაშები, რომლებიც შემოსავლის 98%-ს წარმოადგენს არის შემდეგი: ონლაინ კაზინო, ონლაინ peer-to-peer თამაშები (მათ შორის ონლაინ პოკერი) და ონლაინ ტოტალიზატორი.

ონლაინ კაზინოს შემოსავალი წარმოდგენილია წმინდა მოგებების სახით, რაც გულისხმობს სხვაობას დადებულ თანხებსა და მომხმარებელთა მოგებებს შორის. ონლაინ კაზინოს შემოსავალი წარმოდგენილია პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელთა მოზიდვის მიზნით გაწეული პრომო აქციებისა და ბონუსების გამოკლებით.

ონლაინ peer-to-peer თამაშებით მიღებული შემოსავალი (მათ შორის ონლაინ პოკერი) წარმოადგენს საკომისიო შემოსავალს („რეიკი“) და იმ ტურნირებიდან მიღებულ საკომისიოებს, რომლებიც დასრულებული იყო პერიოდის ბოლოსთვის.

ონლაინ ტოტალიზატორის თამაშებით მიღებული შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში წარმოდგენილია გაკეთებული ფსონებიდან წმინდა მოგების ან ზარალის სახით, პერიოდის განმავლობაში გაწეული წამახალისებელი ხარჯების და ბონუსების გამოკლებით.

5.3 გაყიდვების თვითღირებულების სტრუქტურა

გაყიდვების თვითღირებულება ძირითადად შედგება პროგრამების მომწოდებლებზე გადახდილი თანხებისგან, არარეზიდენტის საშემოსავლო გადასახადისა და უკუდაბეგვრის

დღგ-სგან, საგადახდო პროვაიდერებზე გადახდილი საკომისიოებისგან/მომხმარებელთა საგადახდო ოპერაციების საკომისიოებისგან.

6. კომპანიის ძირითადი რისკები

შპს ატლასისთვის რელევანტურია შემდეგი სახის რისკები:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- სავალუტო რისკი
- საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ზემოთ ჩამოთვლილი რისკების მართვა კომპანიას შეუძლია სხვადასხვა ინსტრუმენტების გამოყენებით.

საკრედიტო რისკი არის ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური დანაკარგის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მფლობელი მეორე მხარე ვერ ასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს. თუმცა, გამომდინარე ამ მოთხოვნების სპეციფიკიდან და მისი მაღალი ლიკვიდურობიდან, მენეჯმენტი თვლის, რომ საკრედიტო რისკი ამ კუთხით მინიმალურია.

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. ჯგუფის/კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვის მიმართ, არის მაქსიმალურად უზრუნველყოფა იმისა, რომ ყოველთვის ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად, მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, როგორც ჩვეულებრივ ასევე სტრესულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალისა და ჯგუფის/კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ჯგუფი დგას სავალუტო რისკის წინაშე, რადგან გაყიდვების, შესყიდვების და კრედიტების ნაწილი დენომინირებულია ვალუტაში, რომელიც განსხვავდება ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტისგან. ჯგუფის საწარმოების სამუშაო ვალუტა, არის ძირითადად ქართული ლარი და სომხური დრამი. ვალუტები რომლებშიც ძირითადად აღნიშნული ოპერაციები არის დენომინირებული არის ევრო და აშშ დოლარი. რისკის დაზღვევის მიზნით, მენეჯმენტი ბიუჯეტირების პროცესში, მაქსიმალურად ითვალისწინებს ეროვნული ვალუტის გაცვლითი კურსის განვითარების პესიმისტურ სცენარს და პერიოდულად ახდენს თავისუფალი ფულადი სახსრების კონვერტირებას უცხოურ ვალუტაში.

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ძირითადად იქონიებს გავლენას ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე, მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტის შემთხვევაში) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტის შემთხვევაში) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, რომელიც განსაზღვრავს ფიქსირებული და ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნაშთების რაოდენობრივ თანაფარდობას. თუმცა, ფულადი სახსრების ანაზღაურებზე განთავსების მომენტში ხელმძღვანელობა იყენებს საკუთარ მსჯელობას, იმ მიზნით რომ გადაწყვიტოს თუ რომელი განაკვეთი იქნება მეტად მომგებიანი ჯგუფისთვის/კომპანიისთვის მოსალოდნელი პერიოდის განმავლობაში, დაფარვის ვადის დადგომამდე.

ასევე, აქვე უნდა აღინიშნოს 2020 წლის დასაწყისში COVID-19-ის პანდემიით გამოწვეული კრიზისის შესახებ, რომელმაც მნიშვნელოვანი გავლენა იქონია მთელ მსოფლიოზე. მარტის შუა რიცხვებიდან საქართველოს მთავრობამ მიიღო გარკვეული ზომები კორონავირუსთან საბრძოლველად.

კომპანიის მენეჯმენტმა შეაფასა საოპერაციო და ფინანსური მაჩვენებლები მიმდინარე მოვლენების ფონზე და არ ელოდება COVID-19-ით გამოწვეულ მნიშვნელოვნად უარყოფით გავლენას კომპანიის საქმიანობაზე, თუმცა უნდა აღინიშნოს რომ კომპანია მზად არის მისი ოპერაციები ახალ რეალობას მოარგოს.

დირექტორი
დენიელ მარკ ტეილორი

დირექტორი
ედვარდ მარტინ ტრეინორი

Atlas Holdings LLC

**Consolidated and Separate
Financial Statements for the period from
30 January 2019 (date of incorporation) to
31 December 2019**

Contents

Independent Auditors' Report	3
Consolidated and Separate Statements of Financial Position	5
Consolidated and Separate Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Consolidated and Separate Statements of Changes in Equity	7
Consolidated and Separate Statements of Cash Flows	8
Notes to the Consolidated and Separate Financial Statements	9



KPMG Georgia LLC
GMT Plaza
5th floor, 4 Liberty Square
Tbilisi, Georgia 0105
Telephone +995 322 93 57 13
Internet www.kpmg.ge

Independent Auditors' Report

To the Shareholders of Atlas Holdings LLC

Opinion

We have audited the consolidated and separate financial statements of Atlas Holdings LLC (the "Company") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated and separate statements of financial position as at 31 December 2019, the consolidated and separate statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the period from 30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, consolidated and unconsolidated financial position of the Group and the Company as at 31 December 2019, and their consolidated and unconsolidated financial performance and their consolidated and unconsolidated cash flows for the period from 30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019 in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

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 *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated and Separate Financial Statements* section of our report.

We are independent of the Group and the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (*IESBA Code*) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated and separate 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.

Statement on Management Report

Management is responsible for the Management Report. Our opinion on the consolidated and separate financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the consolidated and separate financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the consolidated and separate financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

We do not express any form of assurance conclusion on the Management Report. We have read the Management Report and based on the work we have performed, we conclude that the Management Report:

- is consistent with the consolidated and separate financial statements and does not contain material misstatement;
- contains the information that is required by and is compliant with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated and Separate Financial Statements

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



In preparing the consolidated and separate financial statements, management is responsible for assessing the Group's and 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 Group and the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated and Separate Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated and separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' 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 consolidated and separate 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 consolidated and separate 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 Group's and 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 Group's and 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 auditors' report to the related disclosures in the consolidated and separate 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 auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group and the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated and separate financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated and separate 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 Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group 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 on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Karen Safaryan



In preparing the consolidated and separate financial statements, management is responsible for assessing the Group's and 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 Group and the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated and Separate Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated and separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' 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 consolidated and separate financial statements.

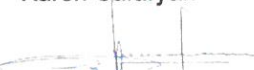
As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated and separate 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 Group's and 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 Group's and 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 auditors' report to the related disclosures in the consolidated and separate 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 auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group and the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated and separate financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated and separate 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 Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group 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 on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Karen Safaryan



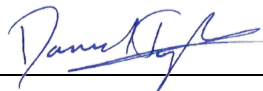
KPMG Georgia LLC
12 February 2021

'000 GEL	Notes	GROUP 31 December 2019	COMPANY 31 December 2019
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	10	14,091	-
Right-of-use asset	17	5,908	-
Investment in subsidiaries	21	-	382,465
Intangible assets	11	215,643	-
Goodwill	11	221,820	-
Total non-current assets		457,462	382,465
Current assets			
Trade and other receivables	12	10,304	-
Tax assets	19	9,944	-
Inventories		655	-
Cash and cash equivalents	13	67,196	-
Total current assets		88,099	-
Total assets		545,561	382,465
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity	14		
Charter capital		-	-
Translation reserve		(28,839)	(243)
Retained earnings/(accumulated losses)		7,280	(5,965)
Equity attributable to owners of the Company		(21,559)	(6,208)
Non-controlling interest (NCI)		139,596	-
Total equity		118,037	(6,208)
Non-current liabilities			
Lease liability	17	3,255	-
Total non-current liabilities		3,255	-
Current liabilities			
Lease liability	17	2,012	-
Trade and other payables	16	23,129	152
Customer balances	18	6,378	-
Derivative financial liabilities	18	74	-
Tax liabilities	19	4,155	-
Short-term borrowings	20	388,521	388,521
Total current liabilities		424,269	388,673
Total liabilities		427,524	388,673
Total equity and liabilities		545,561	382,465

'000 GEL	Notes	GROUP 30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019	COMPANY 30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
Revenue	5	269,590	-
Cost of sales*	6(b)	(86,742)	-
Gross profit		182,848	-
Other income	6(a)	155	-
Marketing expenses	6(c)	(37,381)	-
Payroll expenses	7	(33,856)	-
licenses and fixed gaming costs	6(d)	(14,326)	-
Other operating expenses	6(e)	(14,389)	(147)
Other expenses	6(f)	(2,508)	-
Total operating expenses		(102,305)	(147)
Adjusted EBITDA	9	80,543	(147)
Depreciation and amortisation		(56,738)	-
Operating profit/(loss)		23,805	(147)
Finance income		2,528	-
Finance costs		(6,323)	(5,818)
Net finance cost	8	(3,795)	(5,818)
Profit/(loss) before income tax		20,010	(5,965)
Income tax expense		(4)	-
Profit/(loss) for the period		20,006	(5,965)
Profit attributable to:			
Equity holders of the Company		7,280	(5,965)
Non-controlling interest (NCI)		12,726	-
Other comprehensive income			
<i>Items that are or may be reclassified to profit or loss</i>			
Foreign currency translation differences for foreign operations		(29,687)	(243)
Other comprehensive loss for the period		(29,687)	(243)
Total comprehensive income for the period		(9,681)	(6,208)
Total comprehensive income attributable to:			
Equity holders of the Company		(21,559)	(6,208)
Non-controlling interest (NCI)		11,878	-

*Cost of sales and marketing expenses do not include payroll, depreciation and amortisation expenses.

These consolidated and separate financial statements were approved by the Management on 12 February 2021 and were signed on its behalf by:



Director
Daniel Mark Taylor



Director
Edward Martin Traynor

Atlas Holdings LLC
*Consolidated and Separate Statements of Changes in Equity for the period from
30 January 2019 to 31 December 2019*

GROUP

'000 GEL	<u>Charter capital</u>	<u>Translation reserve</u>	<u>Retained earnings</u>	<u>Total</u>	<u>NCI</u>	<u>Total equity</u>
Balance at 30 January 2019 (date of incorporation)	-	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period						
Profit for the period	-	-	7,280	7,280	12,726	20,006
Other comprehensive loss						
Foreign currency translation differences (see Note 14 (c))	-	(28,839)	-	(28,839)	(848)	(29,687)
Total comprehensive (loss)/income for the period	-	(28,839)	7,280	(21,559)	11,878	(9,681)
Total transactions with owner, recorded directly in equity						
Acquisition of subsidiary with non-controlling interest (see Note 21)	-	-	-	-	127,718	127,718
Balance at 31 December 2019	-	(28,839)	7,280	(21,559)	139,596	118,037

COMPANY

'000 GEL	<u>Charter capital</u>	<u>Translation reserve</u>	<u>Accumulated losses</u>	<u>Total equity</u>
Balance at 30 January 2019	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period				
Loss for the period	-	-	(5,965)	(5,965)
Other comprehensive loss				
Foreign currency translation differences (see Note 14 (c))	-	(243)	-	(243)
Total comprehensive loss for the period	-	(243)	(5,965)	(6,208)
Balance at 31 December 2019	-	(243)	(5,965)	(6,208)

'000 GEL	Note	GROUP	COMPANY
		30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
Cash flows from operating activities			
Profit/(loss) for the year before tax		20,010	(5,965)
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation and amortisation		56,737	-
Gain on sale of property, plant and equipment		(25)	-
Net finance costs		3,796	5,818
		80,518	(147)
<i>Changes in:</i>			
Inventories		(405)	-
Trade and other receivables		(800)	-
Tax liabilities and tax assets		(3,040)	-
Trade and other payables		5,271	147
Derivative financial liabilities		(19)	-
Customer balances		787	-
Net cash from operating activities before income taxes and interest paid		82,312	-
Interest paid		(513)	-
Income tax paid		-	-
Net cash from operating activities		81,799	-
Cash flows from investing activities			
Interest received		894	-
Proceeds from sale of property, plant and equipment		149	-
Cash in acquired business		2,727	-
Acquisition of property and equipment		(11,173)	-
Acquisition of intangible assets		(3,046)	-
Prepayment for right of use asset		(645)	-
Net cash used in investing activities		(11,094)	-
Cash flows from financing activities			
Repayment of lease liabilities		(3,304)	-
Net cash used in financing activities		(3,304)	-
Net increase in cash and cash equivalents		67,401	-
Cash and cash equivalents at 30 January		-	-
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		(205)	-
Cash and cash equivalents at 31 December	13	67,196	-

Material non-cash items are disclosed in note 20(a)(ii).

Note	Page	Note	Page
1. Reporting entity	10	15. Capital management	19
2. Basis of accounting	11	16. Trade and other payables	19
3. Functional and presentation currency	11	17. Leases	19
4. Use of estimates and judgments	12	18. Customer balances and derivative financial liabilities	21
5. Revenue	13	19. Prepaid taxes and tax liabilities	21
6. Expenses and other income	14	20. Loans and borrowings and loans issued	21
7. Payroll expenses	15	21. Investments in subsidiaries	22
8. Net finance costs	16	22. Fair values and risk management	24
9. Adjusted earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Adjusted EBITDA)	16	23. Contingencies	29
10. Property and equipment	16	24. Related parties	30
11. Intangible assets and goodwill	17	25. Subsequent events	31
12. Trade and other receivables	18	26. Basis of measurement	32
13. Cash and cash equivalents	18	27. Significant accounting policies	32
14. Equity	18	28. New standards and interpretations not yet adopted	45

1. Reporting entity

(a) Business environment

The Company's operations are located in Georgia while the Group's operations are located in Georgia and Armenia. Consequently, the Group/Company are exposed to the economic and financial markets of Georgia and Armenia that display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia and Armenia. The consolidated and separate financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian and Armenian business environments on the operations and the financial position of the Group and the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

COVID-19 coronavirus pandemic has further increased uncertainty in the business environment.

(b) Organisation and operations

The consolidated and separate financial statements (hereinafter the "financial statements") include the consolidated financial statements of Atlas Holdings LLC (the Company) and its subsidiaries as detailed below (together referred to as the Group and individually as the Group entities) and the separate financial statements of the Company.

Atlas Holdings LLC is a limited liability company as defined in the Law of Georgia on Entrepreneurs and was registered as a legal entity on 30 January 2019.

The Company's registered office is Chovelidze str №10a, Mtatsminda District, Tbilisi, Georgia and the Company's identification number is 404572789.

The subsidiaries of the Company represent limited liability companies as defined in the Law of Georgia and Armenia on Entrepreneurs.

The Company acts as a holding company to the Group entities operating primarily in the gaming industry. The main products offered by the Group are: online casino, online sports betting and online peer-to-peer games. The Group offers a platform for online games to its customers via the web-pages: www.adjarabet.com in Georgia and www.adjarabet.am in Armenia.

The Group also operates one land-based casino located in Stepantsminda, Georgia.

As at 30 January 2019 the Company was established by TSE Holdings Limited (the Parent). The Company's ultimate controlling party is Flutter Entertainment PLC (the UCP), one of the world's largest sports-betting and gaming groups, operating both online and in the retail sector. The UCP is a public limited company incorporated and domiciled in the United Kingdom and has its primary listing on the London Stock Exchange and a secondary listing on the Irish Stock Exchange.

As at 31 December 2019 the following shareholders directly owned more than 5% of the total outstanding shares of the Ultimate Parent:

% of ownership interest as at 31 December	2019
The Capital Group Companies, Inc.	13.05%
Parvus Asset Management Europe Limited	8.85%
Massachusetts Financial Services Company	7.99%
BlackRock Inc.	6.07%
Citigroup Global Markets Limited	5.24%
Caledonia (Private) Investments Pty Limited	5.10%

Other shareholders individually owned less than 5% of the outstanding shares.

The consolidated financial statements comprise the following direct and indirect subsidiaries:

Direct subsidiary	Principal activity	Ownership at 31 December 2019	Ownership at 30 January 2019	Direct Parent
Atlas LLC	Holding company	51%	-	Atlas Holdings LLC
Indirect subsidiaries (subsidiaries of Atlas LLC)	Principal activity	Ownership at 31 December 2019	Ownership at 30 January 2019	Direct Parent
Aviator LLC*	Casino operator in Georgia	100%	-	Atlas LLC
Cosmos LLC*	Sport operator in Georgia	100%	-	Atlas LLC
Adjarapay LLC	Quick payment services provider	100%	-	Atlas LLC
Motamashe LLC**	Streaming services provider	100%	N/A	Atlas LLC
Acora LLC	Holding company	100%	-	Atlas LLC
Comra LLC	Holding company	100%	-	Atlas LLC
Skygulf limited	Quick payment services provider	100%	-	Aviator LLC
Cabarco LLC***	Casino operator in Armenia	50%/50%	-	Acora LLC/ Comra LLC
Abarco LLC	Holding company	50%/50%	-	Acora LLC/ Comra LLC
Sabarco LLC***	Sports operator in Armenia	100%	-	Abarco LLC

*Aviator LLC and Cosmos LLC (together referred as the “Local Subsidiaries”) are operating under brand name adjarabet.com.

**Motamashe LLC was incorporated in October 2019 by Atlas LLC.

***Sabarco LLC and Cabarco LLC (together referred as the “Foreign Subsidiaries”) are operating under brand name adjarabet.am.

Related party transactions are disclosed in Note 24.

2. Basis of accounting

(a) Statement of compliance

These consolidated and separate financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRSs”).

3. Functional and presentation currency

The Company’s functional currency is British Pound Sterling (“GBP”). The currency in which these consolidated and separate financial statements are presented is Georgian Lari (“GEL”).

The results and financial position of subsidiaries whose functional currency is different from the presentation currency (the functional currency of local subsidiaries is Georgian Lari “GEL” and Armenian Dram “AMD” for foreign subsidiaries) are translated into presentation currency using the following procedures:

- assets and liabilities for each statement of financial position presented are translated at the closing rate at the date of that statement of financial position;

- income and expenses for each statement of comprehensive income presented are translated at exchange rates at the dates of the transactions; and
- all resulting exchange differences shall be recognised in other comprehensive income and presented in foreign currency translation reserve. For translation purposes the following exchange rates were used:
 - as at 30 January 2019: GEL 3.4929 for 1 GBP;
 - average exchange rate for the period from 30 January 2019 to 31 December 2019: GEL 3.6112 for 1 GBP;
 - as at 31 December 2019: GEL 3.7593 for 1 GBP.

All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousand, except when otherwise indicated.

4. Use of estimates and judgments

The preparation of consolidated and separate financial statements in conformity with IFRSs requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Information about critical judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognised in these consolidated and separate financial statements is included in the following notes:

- Note 21 – Business combination;
- Note 27(j) – Useful lives of intangible assets identified on business combination.

Information about the assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment within the next financial year is included in the following notes:

- Note 11 – Impairment test for cash generating unit containing goodwill.

Measurement of fair values

A number of the Group's/Company's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities. Fair values have been determined for measurement and for disclosure purposes.

Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows:

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

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability might be categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in following notes:

- Note 21(a)(ii) – Investments in subsidiaries;
- Note 22 – Fair values of financial assets and liabilities.

5. Revenue

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019	30 January 2019
	(date of incorporation) to	(date of incorporation) to
'000 GEL	31 December 2019	31 December 2019
<i>Revenue from casino and sportsbook</i>		
Online casino net gaming revenue*	229,161	-
Net revenue from sports betting activities*	22,505	-
Revenue from land-based casino	4,306	-
Revenue from offline sport	193	-
Total revenue from casino and sportsbook	256,165	-
<i>Revenue from contracts with customers</i>		
Online peer-to-peer net gaming revenue*	12,073	-
Revenue from exchange sports betting products	125	-
Customer transaction commission fees	1,687	-
Total revenue from contracts with customers	13,885	-
General bonus costs	(460)	-
Total revenue from gaming activities	269,590	-

*Net gaming revenue is stated net of costs of customer promotions (free rolls, free spins, free bets etc.) and bonuses.

The major part of revenue is ultimately derived from online customers based in Georgia and Armenia.

Disaggregation of revenue is as follows:

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019	30 January 2019
	(date of incorporation) to	(date of incorporation) to
'000 GEL	31 December 2019	31 December 2019
Primary geographical markets		
Georgia	229,709	-
Armenia	39,881	-
Total revenue	269,590	-

Due to the nature of the business operations, there are no contract balances from the contracts with customers.

Information regarding nature of performance obligations under contracts with customers is disclosed in Note 27(b).

6. Expenses and other income

(a) Other income

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
'000 GEL		
Other income	155	-
	155	-

(b) Cost of sales

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
'000 GEL		
Casino gaming activities	39,910	-
Sports betting activities	15,065	-
Online peer-to-peer games	2,029	-
General cost of sales	29,738	-
	86,742	-

Cost of sales mainly comprise variable software supplier commission fees and related non-deductible taxes. General cost of sales mainly comprises customer payment processing fees.

Disaggregation of cost of sales is as follows:

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
'000 GEL		
Primary geographical markets		
Georgia	71,672	-
Armenia	15,070	-
	86,742	-

(c) Marketing expenses

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
'000 GEL		
Advertising expenses	21,998	-
Promotional campaign expenses*	11,802	-
Other marketing expenses	3,581	-
	37,381	-

*Promotional campaign expenses represent reward drawings that are not directly related to the Group's gaming activities.

(d) Licenses and fixed gaming costs

	GROUP	COMPANY
'000 GEL	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
Gaming licenses and duties to state	8,314	-
Fixed gaming charges	6,012	-
	14,326	-

(e) Other operating expenses

	GROUP	COMPANY
'000 GEL	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
IT expenses	4,784	-
Professional services*	1,400	147
Management consultancy**	1,347	-
Business trip expenses	1,265	-
Office supplies	1,091	-
Communication expenses	837	-
Taxes other than on income	813	-
Representative expenses	422	-
Utilities	410	-
Bank charges	395	-
Security	276	-
Other administrative expenses	1,349	-
	14,389	147

*Included in professional services are the fees paid to the audit firm of GEL 686 thousand including taxes, for the provision of audit and other professional services.

**Management consultancy represents the corporate consultation services received from the Ultimate Parent.

(f) Other expenses

	GROUP	COMPANY
'000 GEL	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
Provision for the settlement of dispute*	2,170	-
Other expenses	338	-
	2,508	-

*The Group has ceased the operation of one of its sportsbook platforms in the first quarter of 2019. The event caused disagreement with the provider as to whether the contract was terminated lawfully.

The dispute with the provider was subsequently settled in February 2020. See Note 25.

7. Payroll expenses

	GROUP	COMPANY
'000 GEL	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
Wages and employee benefits	33,856	-

8. Net finance costs

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019	30 January 2019
	(date of incorporation)	(date of incorporation) to
	to 31 December 2019	31 December 2019
'000 GEL		
Recognised in profit or loss		
Interest income	893	-
Net foreign exchange gain	1,635	-
Finance income	2,528	-
 Interest expense on financial liabilities measured at amortised cost	 (5,818)	 (5,818)
Interest expense accrued under IFRS 16	(505)	-
Finance costs	(6,323)	(5,818)
Net finance cost recognized in profit or loss	(3,795)	(5,818)

9. Adjusted earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Adjusted EBITDA)

Management presented the performance measure adjusted EBITDA because it monitors this performance measure and believes that it is relevant to an understanding of the Group's/Company's financial performance. Adjusted EBITDA is calculated by adjusting profit for the year to exclude the impact of taxation, impairment, net finance costs, depreciation and amortization.

Adjusted EBITDA is not a defined performance measure in IFRS. The Group's/Company's definition of the adjusted EBITDA may not be comparable with similarly titled performance measures and disclosures by other entities.

10. Property and equipment

	Computer hardware	Office equipment	Vehicles	Other	Total
GROUP					
'000 GEL					
Cost					
Balance as at 30 January 2019	-	-	-	-	-
Additions – business combination	3,725	978	277	650	5,630
Additions	8,471	856	11	1,808	11,146
Disposals	(124)	(103)	(53)	-	(280)
Foreign currency translation correction	52	18	-	22	92
Balance as at 31 December 2019	12,124	1,749	235	2,480	16,588
 Depreciation					
Balance as at 30 January 2019	-	-	-	-	-
Depreciation charge for the period	(1,928)	(382)	(39)	(312)	(2,661)
Disposals	91	74	-	-	165
Foreign currency translation correction	(1)	-	-	-	(1)
Balance as at 31 December 2019	(1,838)	(308)	(39)	(312)	(2,497)
 Carrying amounts					
At 30 January 2019	-	-	-	-	-
At 31 December 2019	10,286	1,441	196	2,168	14,091

Additions to property and equipment during 2019 mostly constitute IT, office equipment, and equipment purchased to operate land-based betting shops.

11. Intangible assets and goodwill

GROUP '000 GEL	Goodwill	Brand	Customer relations	Licences and software development	Website development	Other	Total
Cost							
Balance as at 30 January 2019	-	-	-	-	-	-	-
Additions - business combination	221,820	161,283	98,093	1,486	2,091	665	485,438
Additions	-	-	-	817	2,176	53	3,046
Disposals	-	-	-	(3)	(52)	-	(55)
Foreign currency translation correction	-	-	-	5	-	-	5
Balance as at 31 December 2019	221,820	161,283	98,093	2,305	4,215	718	488,434
Amortisation							
Balance as at 30 January 2019	-	-	-	-	-	-	-
Amortisation charge for the period	-	(14,784)	(35,024)	(269)	(896)	(61)	(51,034)
Disposals	-	-	-	4	4	-	8
Foreign currency translation correction	-	-	-	55	-	-	55
Balance as at 31 December 2019	-	(14,784)	(35,024)	(210)	(892)	(61)	(50,971)
Carrying amounts							
30 January 2019	-	-	-	-	-	-	-
31 December 2019	221,820	146,499	63,069	2,095	3,323	657	437,463

For the purpose of impairment testing, goodwill, arising as a result of the acquisition Atlas LLC is allocated to the Group's total operations. There is no lower level of CGU within the Group at which the goodwill is monitored for internal management purposes.

The recoverable amount of cash generating unit containing goodwill was based on its value in use, determined by discounting future cash flows to be generated from the continuing use of the CGU. The recoverable amount of the CGU was determined to be higher than its carrying amount and no impairment loss was recognized as at 31 December 2019.

Key assumptions used in discounted cash flow projections:

Key assumptions used in the calculation of recoverable amounts are the discount rate and projected revenue growth rates and projected EBITDA margins. These assumptions are as follows:

(i) Discount rate

An after-tax nominal discount rate of 16.4% was applied in determining the recoverable amount of the CGU, which reflects the specific risks and currency of the cash flows relating to the underlying business.

(ii) Projected revenue growth rate

Revenue in 2020 is projected to increase by 30%. During 2021-2023 Management expects the revenue to increase by 14% and forecast 5% growth in 2024.

(iii) Projected EBITDA margins

Projected EBITDA was estimated based on the past experience of the existing operations and is consistent with management's expectations for market development and growth in market share. Projected EBITDA margin was estimated to reach 30% in 2020 and increase to 38% in subsequent years.

Sensitivity to changes in assumptions

A reasonable change in key assumptions would not cause the recoverable amount of CGU to fall below to its carrying amount as at 31 December 2019.

12. Trade and other receivables

GROUP '000 GEL	31 December 2019
Receivables from providers	6,703
Advances paid to suppliers	3,094
Other receivables	507
	10,304

* Receivables from providers are related to sums due from quick payment providers.

The Group's exposure to credit and currency risks and impairment losses related to trade and other receivables are disclosed in Note 22.

13. Cash and cash equivalents

GROUP '000 GEL	31 December 2019
Cash in cash desks	5,816
Cash in banks	60,970
Cash in ATMs	350
Cash in transit*	60
Cash and cash equivalents in the statements of financial position and cash flows	67,196

The Group's exposure to interest rate risk and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities are disclosed in Note 22.

14. Equity

(a) Charter capital

Charter capital represents the nominal amount of capital in the founding documentation of the Company.

As at 31 December 2019 charter capital equaled to nil.

(b) Dividends

The owners of charter capital are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to the number of votes corresponding to the percentage of ownership in the Company at meetings of the Company.

No dividends were declared in 2019.

(c) Translation reserve

The translation reserve comprises all foreign currency differences arising from the translation of the financial statements of foreign operations.

15. Capital management

The Group/Company has no formal policy for capital management, but management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Group's/Company's strategic needs. This is achieved with efficient cash management and constant monitoring of the Group's/Company's revenues and profit.

There were no changes in the Group's/Company's approach to capital management during the year. The Group/Company is not subject to externally imposed capital requirements.

16. Trade and other payables

GROUP '000 GEL	31 December 2019
Payables to suppliers	15,218
Salaries payable	4,061
Other payables*	3,850
	23,129
 COMPANY '000 GEL	 31 December 2019
Other payables	152
	152

*The most significant component of other payables is consultancy services received from the UCP.

The Group's/Company's exposure to currency and liquidity risk related to trade and other payables is disclosed in Note 22.

17. Leases

(a) Leases as lessee

Information about leases for which the Group is a lessee is presented below.

(i) Impact for the period

GROUP	Office and cash-	Slot	
'000 GEL	desk spaces	machines	Total
Right of use assets			
Balance at 30 January 2019	-	-	-
Additions – business combination	3,159	206	3,365
Additions	5,135	47	5,182
Disposals	(251)	-	(251)
Write off	(34)	(44)	(78)
Foreign currency translation difference	459	-	459
Balance at 31 December 2019	8,468	209	8,677
Depreciation			
Balance at 30 January 2019	-	-	-
Depreciation charge for 2019	(2,979)	(125)	(3,104)
Disposals	82	-	82
Write off	34	44	78
Foreign currency translation difference	175	-	175
Balance at 31 December 2019	(2,688)	(81)	(2,769)
Carrying amount at 31 December 2019	5,780	128	5,908
GROUP			
Lease liability			
Lease liability at 30 January 2019	-	-	-
Results of business combination	3,144	218	3,362
Additions	4,490	47	4,537
Disposals	(170)	-	(170)
Interest charge	491	14	505
Payments of lease liability	(3,669)	(140)	(3,809)
The effect of changes in foreign exchange rates	248	12	260
Foreign currency translation correction	582	-	582
Lease liability at 31 December 2019	5,116	151	5,267

(ii) Amounts recognised in profit or loss

	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
'000 GEL	
2019 – Leases under IFRS 16	
Interest on lease liabilities	505

(iii) Amounts recognised in statement of cash flows

	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
'000 GEL	
Payments of lease liabilities (-)	(3,304)
Interest paid (-)	(505)
Total cash outflow for leases	(3,809)

18. Customer balances and derivative financial liabilities

GROUP

'000 GEL	<u>31 December 2019</u>
Customer balances	6,378
Sports betting open positions*	74
	<u>6,452</u>

*Sports betting open positions represent amounts received from customers on sports betting events that have not occurred by the year end. Such positions are derivative financial instruments and have been designated by the Group on initial recognition as financial liabilities at fair value through profit or loss.

The carrying amount of derivative financial liabilities is not significantly different from the amount that the Group is expected to pay out at maturity of financial instruments. Sport-bets are non-interest bearing, hence there is no exposure to interest rate or credit risk for those balances.

19. Prepaid taxes and tax liabilities

GROUP

'000 GEL	<u>31 December 2019</u>
Prepaid state gaming duties	6,898
Other tax assets	3,046
Total tax assets	<u>9,944</u>
Sports betting tax	1,202
Other tax liabilities	2,953
Total tax liabilities	<u>4,155</u>

20. Loans and borrowings and loans issued

(a) Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Group's/Company's interest-bearing loans and borrowings, which are measured at amortised cost. For more information about the Group's/Company's exposure to interest rate, foreign currency and liquidity risk, see Note 22.

GROUP / COMPANY

'000 GEL	<u>31 December 2019</u>
Current liabilities	
Unsecured loan from the Parent	388,521
Total loans and borrowings	<u>388,521</u>

(i) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loan were as follows:

GROUP / COMPANY				<u>31 December 2019</u>	
'000 GEL	<u>Currency</u>	<u>Nominal interest rate</u>	<u>Year of maturity</u>	<u>Face value</u>	<u>Carrying amount</u>
Loans from the Parent	GBP	3-month average libor+1%	On demand	388,521	388,521
Total interest-bearing liabilities				<u>388,521</u>	<u>388,521</u>

(ii) Reconciliation of movements of liabilities to cash flows arising from financing activities

GROUP / COMPANY

'000 GEL	<u>Loans and borrowings</u>
Balance at 30 January 2019	-
Principal repayment	-
Proceeds from borrowings	-
Interest repayment	-
Total changes from financing cash flows:	-
Other changes:	
Other movement*	354,752
Interest expense**	5,818
Foreign currency translation correction	27,951
Total liability and equity-related other changes	388,521
Balance as at 31 December 2019	388,521

*As the Company does not maintain a bank account, the consideration for acquisition of Atlas LLC (see note 21) was paid by the Parent and respective amount was recognized as loan due from the Parent in the Company's separate financial statements.

**Per agreement signed between the Parent and the Company, interest accrued is subject of capitalisation on principal amount on quarterly basis.

21. Investments in subsidiaries

Investment in subsidiaries as at the reporting dates were as follows:

COMPANY	<u>31 December 2019</u>
'000 GEL	
Atlas LLC	382,465
	382,465

Investments by the Company is initially accounted as business combination in its consolidated financial statements (Note 21(a)).

(a) Business combination

On 1 February 2019, the Company completed the acquisition of an initial 51% controlling stake in Atlas LLC (a holding company consolidating entities operating under brand name *Adjarabet*), the market leader in online betting and gaming in the Georgian market. The Company, through agreed option agreements, expects to acquire the remaining 49% after three years.

The initial cash consideration being paid by the Company for the 51% stake is EUR 116,472 thousand. A mechanism has also been agreed, consisting of call and put options, which enables the Company/NCI holder to acquire/sell the remaining 49% after three years at a valuation equivalent to 7 times 2021 EBITDA, respectively. The call/put option consideration can be settled, at the Group's election, in cash or shares. As a consequence of both the put and call options being only exercisable at fair value being the future EBITDA and earnings multiple which are considered to be two key inputs into valuing the option, it was determined that the fair value was not material and was close to nominal value.

(i) Consideration transferred

The consideration transferred was a cash sum of EUR 116,472 thousand. In the Company's separate financial statements, the investment in subsidiary balance represents cash paid. In consolidated financial statements of the Group as at and for the period ended 31 December 2019, constituting the Company and the Group entities, the transaction was accounted as a business acquisition and goodwill was recognized.

(ii) Recognition in consolidated financial statements

The following table summarizes the recognised amounts of fair value assets acquired and liabilities assumed at the acquisition dates:

Recognised fair value on acquisition

'000 GEL	1 February 2019
Property, plant and equipment	5,630
Right of use assets	3,365
Intangible assets	263,618
Long term assets	272,613
Trade and other receivables	7,391
Tax assets	5,549
Inventories	252
Cash and cash equivalents	2,727
Current assets	15,919
Trade and other payables	16,036
Tax liabilities	2,800
Customer balances	5,591
Derivative financial liabilities	93
Current liabilities	24,520
Lease liability long term	3,362
Long term liabilities	3,362
Total identifiable net assets	260,650

Measurement of fair values

The valuation techniques used for measuring the fair value of material assets acquired were as follows.

Assets acquired	Valuation technique
Property and equipment	<i>Market comparison technique:</i> The valuation model considers quoted market prices for similar items when available, and depreciated replacement cost when appropriate. Depreciated replacement cost reflects adjustments for physical deterioration as well as functional and economic obsolescence. No material adjustments were made for physical deterioration vary as significant portion of property and equipment was acquired close to year end.
Intangible assets - brand	<i>The Relief from Royalty Method (RfR):</i> The RfR is commonly used to value intangible assets that may be licensed to third parties, such as trademarks, trade names, software, and certain technologies. The premise associated with this valuation technique is that, in lieu of ownership of the asset, a firm would be willing to pay a royalty to a third-party for the use of that asset. The value of the asset is estimated by the cost savings, based on the relief-from-royalty.
Intangible assets – customer relationships	<i>Multi Period Excess Earnings Method (MEEM):</i> The MEEM measures economic benefit indirectly by calculating the income attributable to an asset after appropriate returns are paid to complementary assets used in conjunction with the subject asset to produce the earnings associated with the subject asset. This is the valuation approach most frequently used to value this type of asset.

The fair value measurement for the acquired identifiable net assets has been categorized as a Level 3 fair value based on the inputs used in the valuation techniques above.

Balances of trade and other receivables and trade and other payables are settled within 3 months. Amounts due within three months are not discounted.

The fair values of other assets and liabilities were deemed to be immaterial and approximate their carrying as at acquisition date.

(iii) Goodwill

Goodwill was recognised as a result of the acquisitions as follows:

	‘000 GEL
Total consideration transferred	354,752
NCI at acquisition	127,718
Fair value of identifiable net assets	(260,650)
Goodwill	221,820

The main factors leading to the recognition of goodwill is growth by combining business activities, a strong workforce and leveraging existing products.

(b) Non-controlling interest

The following table summarises the information relating to the Group’s subsidiary that has material NCI, before any intragroup eliminations.

31 December 2019

‘000 GEL	Atlas Group
NCI percentage	49%
Total assets	323,740
Total liabilities	(38,850)
Net assets	284,890
Carrying amount of NCI	139,596
Profit and total comprehensive income	24,241
Profit and total comprehensive income attributable to NCI	11,878
Net increase in cash and cash equivalents	64,469

1 February 2019

‘000 GEL	Atlas Group
NCI percentage	49%
Total assets	288,532
Total liabilities	(27,882)
Net assets	260,650
Carrying amount of NCI	127,718

22. Fair values and risk management

(a) Fair value of financial assets and liabilities

The estimates of fair value are intended to approximate the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. However, given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realizable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

The Group/Company has determined the fair values of financial assets and liabilities using valuation techniques. The objective of the valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price that would be received to sell the asset or paid to transfer the liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The valuation technique used is the discounted cash flow model. Fair value of all financial assets and liabilities is calculated based on the present value of future principal and interest cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

Management believes that the fair values of the Group's/Company's financial assets and liabilities approximate their carrying amounts.

(b) Financial risk management

The Group/Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk (see note 22(ii));
- liquidity risk (see note 22(iii));
- market risk (see note 22(iv)).

(i) Risk management framework

The Chief Executive Officer and the Chief Financial Officer have overall responsibility for the establishment and oversight of the Group's/Company's risk management framework and are responsible for developing and monitoring the Group's/Company's risk management policies and reporting regularly to the shareholder on its activities.

The Group's/Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Group/Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Group's/Company's activities. The Group/Company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

The UCP oversees how management monitors compliance with the Group's/Company's risk management procedures and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Group/Company.

(ii) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Group/Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations.

The Group's/Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each counterparty. Geographically, the credit risk is concentrated mainly in Georgia and Armenia.

The Group/Company establishes an allowance for impairment that represents its estimate of expected losses in respect of receivables. The main component of this allowance is a specific loss component that relates to individually significant exposures.

The maximum exposure to credit risk for cash and cash equivalents and trade and other receivables at the reporting date by type of counterparty was as follows:

GROUP	Carrying amount
'000 GEL	31 December 2019
Cash and cash equivalents	60,970
Trade and other receivables	7,210
Cash in ATMs	350
Cash in transit	60
	68,590

Bank balances

Bank balances are maintained with Georgian and Armenian banks with good credit ratings. Substantial part of bank balances is held with the two Georgian banks with short-term issuer default rating of B.

Management does not believe that any of the counterparties will fail to meet its obligations and estimates that ECL is immaterial at reporting dates.

Trade and other receivables

Substantial portion of trade and other receivables is related to receivables from quick payment providers, which are settled in maximum 5 days. As at 31 December 2019 none of the Group's balances from payment providers were overdue and a significant portion of balances were collected subsequent to the reporting dates. In these circumstances, the management believes the Group/Company is not significantly exposed to credit risk in respect of cash in transit. Management estimates that ECL is immaterial at reporting dates.

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group/Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.

The Group's/Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's/Company's reputation.

Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and the availability of funding through an adequate amount of committed credit facilities.

Exposure to liquidity risk

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the reporting date for the Group. The amounts are gross and undiscounted, and include estimated interest payments. As for the Company, it is not exposed to the liquidity risk on the separate Financial Statement level. Management assessed that there is no reasonable basis that the UCP would demand full repayment of the loan within foreseeable future.

GROUP

31 December 2019

'000 GEL	<u>Carrying amount</u>	<u>Contractual cash flows</u>	<u>On demand</u>	<u>0-6 months</u>	<u>6-12 months</u>	<u>1-2 years</u>	<u>2-5 years</u>	<u>More than 5 years</u>
Non-derivative financial liabilities								
Trade and other payables	19,068	19,068	-	19,068	-	-	-	-
Lease liability	5,267	6,542	-	1,817	699	1,320	2,206	500
Loans and borrowings	388,521	388,521	388,521	-	-	-	-	-
Derivative financial liabilities								
Sports betting open position	74	74	-	74	-	-	-	-
	412,930	414,205	388,521	20,959	699	1,320	2,206	500

COMPANY

31 December 2019

'000 GEL	Carrying amount	Contractual cash flows	On demand	0-6 months	6-12 months	1-2 years	2-5 years	More than 5 years
Non-derivative financial liabilities								
Trade and other payables	152	152	-	152	-	-	-	-
Loans and borrowings	388,521	388,521	388,521	-	-	-	-	-
	388,673	388,673	388,521	152	-	-	-	-

(iv) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rates and equity prices will affect the Group's/Company's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return.

Currency risk

The Group is exposed to currency risk to the extent that there is a mismatch between currencies in which sales, purchases and borrowings are denominated and the respective functional currencies of Group entities. The functional currencies of Group companies are primarily the Georgian Lari (GEL), Great British Pound (GBP) and Armenian Dram (AMD). The currencies in which these transactions are primarily denominated are EUR and USD:

Exposure to currency risk

GROUP

'000 GEL	USD - denominated 31 December 2019	EUR - denominated 31 December 2019	GEL - denominated 31 December 2019	AMD - denominated 31 December 2019
Cash and cash equivalents	4,273	425	56,195	6,303
Trade and other receivables	168	834	5,390	818
Lease liability	(1,837)	(93)	(2,185)	(1,152)
Trade and other payables	(1,382)	(9,089)	(5,871)	(2,726)
Net exposure	1,222	(7,923)	53,529	3,243

COMPANY

'000 GEL	USD-denominated 31 December 2019
Trade and other payables	(152)
Net exposure	(152)

The following significant exchange rates have been applied during the year:

in GBP	Average rate 30 January 2019 to 31 December 2019	Reporting date spot rate 31 December 2019
USD	0.7834	0.7628
EUR	0.8774	0.8537
GEL	0.2781	0.2660
AMD	0.0474	0.0446

Sensitivity analysis

A reasonably possible 10% strengthening of GBP, as indicated below, against EUR, GEL, USD and AMD at 31 December would have affected the measurement of financial instruments denominated in a foreign currency and profit or loss before taxes by the amounts shown below. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecast revenue and purchases.

GROUP

'000 GEL	<u>Profit or loss</u>
31 December 2019	
EUR (10% movement)	792
USD (10% movement)	(122)
GEL (10% movement)	(5,353)
AMD (10% movement)	<u>(324)</u>

COMPANY

'000 GEL	<u>Profit or loss</u>
31 December 2019	
USD (10% movement)	<u>15</u>

A weakening of GBP against EUR, GEL, USD and AMD at 31 December 2019 would have had the equal but opposite effect on the above currencies to the amounts shown above, on the basis that all other variables remain constant.

Interest rate risk

Changes in interest rates impact primarily cash and cash equivalents by changing either their fair value (fixed rate instrument) or their future cash flows (variable rate instrument). Management does not have a formal policy of determining how much of The Group's/Company's exposure should be to fixed or variable rates. However, at the time of placement of cash on deposits management uses its judgment to decide whether it believes that a fixed or variable rate would be more favourable to the Group/Company over the expected period until maturity.

Exposure to interest rate risk

At the reporting date the interest rate profile of the Group's interest-bearing financial instruments was as follows:

GROUP

'000 GEL	<u>31 December 2019</u>
Fixed rate instruments	
Financial assets	32,938
Financial liabilities	<u>(5,267)</u>
	<u>27,671</u>
Variable rate instruments	
Financial assets	21,721
Financial liabilities	<u>(388,521)</u>
	<u>(366,800)</u>

COMPANY

'000 GEL

	<u>31 December 2019</u>
Variable rate instruments	
Financial assets	-
Financial liabilities	(388,521)
	<u>(388,521)</u>

Cash flow sensitivity analysis for variable rate instruments

A reasonably possible change of 100 basis points in interest rates at the reporting date would have increased (decreased) equity and profit or loss by GEL 3,668 thousand for Group and GEL 3,885 thousand for the Company. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

The Group/Company does not account for any fixed-rate financial instruments as FVTPL or FVOCI. Therefore, a change in interest rates at the reporting date would not have an effect in profit or loss or in equity.

23. Contingencies

(a) Insurance

The insurance industry in Georgia and Armenia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Group/Company does not have full coverage for its plant facilities, business interruption, or third-party liability in respect of property or environmental damage arising from accidents on Group/Company property or relating to Group entities' operations. Until the Group/Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Group's/Company's operations and financial position.

(b) Litigation

In the opinion of management, there are no current legal proceedings or other claims outstanding, which could have a material effect on the result of operations or financial position of the Group/Company and which have not been accrued or disclosed in these consolidated and separate financial statements.

(c) Taxation contingencies

The taxation system in Georgia and in Armenia are relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however under certain circumstances a tax year may remain open longer.

These circumstances may create tax risks in Georgia and in Armenia that are more significant than in other countries with more developed taxation systems. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these consolidated and separate financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

Tax Assessment Notice by Georgian Tax Authorities

In December 2019 and December 2020 the Group subsidiary Aviator LLC received a Tax Assessment Notice from the Georgian Tax Authorities (GTA) issued based on the interim Tax Examination Act for the period from 22 December 2014 to 31 December 2016 and 1 January 2017 to 1 March 2018, respectively, that includes the assessed additional tax liabilities for corporate income tax (CIT), value added tax (VAT), penalties and late payment interest. Management disagreed with the GTA's position and submitted/intends to submit an appeal to the Revenue Service of Georgia and request annulment of imposed tax liabilities and tax fines.

At the issuance date of these consolidated and separate financial statements, the amount of contingent liability cannot be predicted with a certainty. However, Management accrued provision based on its best estimate of probable future cash outflow for CIT and VAT.

Management estimates that based on technical merits that the management possesses with respect to the Tax Examination Act it is probable that the Group will not be required to pay additional fines and late payment penalties as the result of the appeal.

24. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

As at 31 December 2019 Flutter Entertainment PLC held 51% of the Group's/Company's shares through its 100% interest TSE holdings Limited and is the Group's/Company's ultimate controlling party.

(b) Transactions with key management personnel

Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year:

GROUP	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
'000 GEL	
Salaries and bonuses	<u>6,320</u>

(c) Other related party transactions

GROUP	Transaction value for the period from 30 January 2019 to 31 December 2019	Outstanding balance as at 31 December 2019
'000 GEL		
Purchase of services:		
Companies under control of the UCP*	(1,839)	(2,027)
Companies under control of the NCI holder (City Loft LLC)	(858)	(127)
Office rent lease recognised under IFRS 16 from the NCI holder	(176)	(1,031)
Other related parties	(1,102)	(99)
Loans and borrowings:		
Loan from the Parent**	<u>(5,818)</u>	<u>(388,521)</u>

None of the balances are secured. No expense has been recognised in respect of amounts owed by related parties.

*Purchase of services includes corporate consultation services received from the UCP.

** Transaction value is connected to the interest expense accrued on the loan from the Parent.

COMPANY	Transaction value for the period from 30 January 2019 to 31 December 2019	Outstanding balance as at 31 December 2019
'000 GEL		
Loans and borrowings:		
Loan from the Parent	(5,818)	(388,521)

25. Subsequent events

(a) Merger of the Group entities

The Group started merger process of its subsidiaries Aviator LLC and Cosmos LLC in Georgia and Cabarco LLC and Sabarco LLC in Armenia in the beginning of 2020. The process merger of Group entities in Georgia was finalized during 2020. As a result of merger in entities in Armenia, the surviving entity will be Cabarco LLC.

(b) Declared dividends

In January 2020 the Company's subsidiary – Atlas LLC declared and paid to the shareholders the dividend for 2019 year's results in the amount of GEL 55,000 thousand, out which GEL 26,950 thousand was paid to NCI holder and GEL 28,050 thousand was redirected to settle the loan balance due from the Company's UCP. Subsequently, in December 2020 and January 2021 the Company's subsidiary – Atlas LLC declared and paid to the shareholders the interim dividend for 2020 year in the amount of GEL 87,000 thousand, out of which 49% was paid to NCI holder, whereas 51% was redirected to settle the loan balance due from the Company's UCP.

Corporate income tax payable on above named dividends was recorded upon announcing dividends (see Note 27 (h)).

(c) Settlement of dispute

The Group entities Cosmos LLC and Sabarco LLC have ceased the operation of one of its sportsbook platforms in the first quarter of 2019. The event caused disagreement with the provider as to whether the contract was terminated lawfully.

The dispute was settled with a mutual agreement with sportsbook platform provider in February 2020 for EUR 792 thousand for both entities.

(d) Outbreak of COVID-19

The outbreak of COVID-19 in early 2020 and its rapid spread in the world, has caused substantial impact and changes to the business environment in all countries over the world, including Georgia and Armenia.

On 11 March 2020, the World Health Organization declared the coronavirus outbreak a pandemic. Responding to the potentially serious threat the COVID-19 presents to public health, the Georgian and Armenian government authorities have taken measures to contain the outbreak, including imposing restrictions on the cross-borders movement of people, entry restrictions for foreign visitors and instructing business community to transfer employees to working from home. During March 2020, regional authorities introduced additional measures to enhance social distancing, including closing schools, universities, restaurants, cinemas, theaters and museums and sport facilities.

Taking into account the above-mentioned measures and the Group's/Company's current operational and financial performance along with other currently available public information, management does not anticipate an immediate significant adverse impact of the COVID-19 outbreak on the Group's/Company's financial position and operating results. However, management cannot preclude the possibility that extended lockdown periods, an escalation in severity of such measures, or a consequential adverse impact of such measures on the economic environment will have an adverse effect on the Group/Company in the medium and longer term. The Group/Company also considers negative development scenarios and is ready to adapt its operational plans accordingly. Management continues to monitor the situations closely and will respond to mitigate the impact of such events and circumstances as they occur.

(e) Incorporation of Labranza limited

In April 2020, the Group established a new subsidiary: "Labranza limited" in Cyprus. The purpose of the new subsidiary formation was the expansion of "Adjarabet" brand with all its activities within new location. Labranza limited will start operations with online sports betting activities in order to increase brand awareness and attract new customers, though no operations are being launched yet as of signing date of these consolidated and separate financial statements.

26. Basis of measurement

The consolidated and separate financial statements have been prepared on the historical cost basis except for betting transactions which are stated at fair value, and identifiable net assets of the business acquired are measured at fair value at the acquisition dates.

27. Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these consolidated and separate financial statements, and have been applied consistently by the Group/Company.

(a) Basis of consolidation

(i) Non-controlling interests

Non-controlling interests are measured at their proportionate share of the acquiree's identifiable net assets at the acquisition date. Changes in the Group's interest in a subsidiary that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions.

(ii) Business combinations

Business combinations are accounted for using the acquisition method as at the acquisition date, which is the date on which control is transferred to the Group.

The Group measures goodwill at the acquisition date as:

- The fair value of the consideration transferred; plus
- The recognised amount of any non-controlling interests in the acquiree; plus
- If the business combination is achieved in stages, the fair value of the pre-existing equity interest in the acquiree; less
- The net recognised amount (generally fair value) of the identifiable assets acquired and liabilities assumed.

When the excess is negative, a bargain purchase gain is recognised immediately in profit or loss. The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationships. Such amounts are generally recognised in profit or loss. Transaction costs, other than those associated with the issue of debt or equity securities, that the Group incurs in connection with a business combination are expensed as incurred.

Any contingent consideration payable is recognised at fair value at the acquisition date. If the contingent consideration is classified as equity, it is not remeasured, and settlement is accounted for within equity. Otherwise, subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognised in profit or loss.

(iii) Subsidiaries

Subsidiaries are entities controlled by the Group. The Group controls an entity when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases. The accounting policies of subsidiaries have been changed when necessary to align them with the policies adopted by the Group. Losses applicable to the non-controlling interests in a subsidiary are allocated to the non-controlling interests even if doing so causes the non-controlling interests to have a deficit balance.

The Company accounts for its investments in subsidiaries at cost and consistently applies same accounting policies for each category of investments. Investments in subsidiaries is measured at acquisition cost less impairment losses.

The Company accounts for investment in subsidiaries from the date that control effectively commences until the date that control effectively ceases.

(iv) Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances and transactions, and any unrealised income and expenses arising from intra-group transactions, are eliminated.

(b) Revenue

The services provided by the Group comprise online games: casino, sports betting and peer-to-peer games including online poker and other online games. The Group also operates a land-based casino in Stepantsminda, Georgia.

The Group's gaming activities are classified as derivative financial instruments, with the exception of the products on which commission income is earned. Revenue is not subject to value-added tax, except for backgammon, which is stated exclusive of VAT.

Revenue from contracts with customers

Revenue is recognised when the Group satisfies a performance obligation by transferring the promised service to a customer. When the performance obligation is satisfied, the Group recognises as revenue the amount of the transaction price. Revenue is measured based on the consideration specified in a contract with a customer. The Group recognises revenue when it transfers control over a good or service to a customer.

The following table provides information about the nature and timing of the satisfaction of performance obligations in contracts with customers, and the related revenue recognition policies.

Service type	Nature, timing of satisfaction of performance obligation and revenue recognition policies
<i>Revenue from peer-to-peer games</i>	Revenue from peer-to-peer games (including online poker) represents commission income (“rake”) and tournaments fees earned from games completed by the period end. Under IFRS 15 revenue is recognised at a point in time when a customer obtains control of a good or service and thus has the ability to direct the use and obtain the benefits from the good or service. As the transfer of control happens once the customer starts playing, rake is being recognized immediately at a point in time, on each hand played.
<i>Revenue from exchange sports betting products</i>	Revenue from the exchange sports betting product represents commission earned on betting activity. Under IFRS 15 revenue is recognised at a point in time when a customer obtains control of a good or service and thus has the ability to direct the use and obtain the benefits from the good or service. A commission is being recognized on the date the outcome for an event is settled.
<i>Other revenue from contracts with customers</i>	Revenue from general activities consists of the customer transaction fees and fees collected from peer-to-peer transfers. Under IFRS 15 revenue is recognised at a point in time when a customer obtains control of a good or service and thus has the ability to direct the use and obtain the benefits from the good or service. As the transfer of control happens when the customer makes transaction/peer-to-peer transfer, revenue is recognized immediately at a point in time.

Casino revenue

Revenue from land-based and online casino games represents net winnings (“customer drop”), being amounts staked net of customer winnings, and is stated net of customer promotions and bonuses incurred in the period. Open positions are carried at fair market value and gains and losses arising on this valuation are recognized in revenue, as well as gains and losses realized on positions that have closed.

Sports betting revenue

Revenue from sports betting activities represents the net gain or loss from betting activities in the period, and is stated net of the cost of customer promotions and bonuses incurred in the period. The Company’s sports betting activities are classified as derivative financial instruments. These derivatives are recognised initially at fair value and subsequently at fair value through profit or loss, within the revenue line as this represents the Company’s principal activity. Open positions are carried at fair market value and gains and losses arising on this valuation are recognized in revenue, as well as gains and losses realized on positions that have been closed. Customer promotions (including free bets) and bonuses are deducted from sports betting revenue. Revenue is stated exclusive of value-added tax.

Income from dividends

Dividend income is recognized when the Company’s right to receive the amount is established.

(c) Cost of sales

Cost of sales principally comprises reverse value-added tax, non-resident withholding tax, software supplier costs and payment provider commissions/customer payment transaction fees.

(d) Finance income and costs

The Group's/Company's finance income and finance costs include:

- Interest income on funds invested;
- Interest expense on financial liabilities measured at amortized cost;
- The foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities.

Interest income or expense is recognised as it accrues in profit or loss, using the effective interest method.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance cost depending on whether foreign currency movements are in a net gain or net loss position.

(e) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currency of the Group/Company at exchange rates ruling at the date of the transaction.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to the functional currency at the exchange rate at that date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the reporting period.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are translated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

Foreign currency differences arising in translation are recognised in profit or loss.

(f) Foreign operations

The assets and liabilities of foreign operations, including fair value adjustments arising on acquisition, are translated to the presentation currency at the exchange rates at the reporting date. The income and expenses of foreign operations are translated to the presentation currency at exchange rates at the dates of the transactions.

Foreign currency differences are recognised in other comprehensive income, and presented in the foreign currency translation reserve in equity.

(g) Employee benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus if the Group/Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee, and the obligation can be estimated reliably.

(h) Income tax

(i) Current tax

Current tax comprises the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years. Current tax payable also includes any tax liability arising from dividends.

On 13 May 2016 the Parliament of Georgia passed the bill on corporate income tax reform (also known as the Estonian model of corporate taxation), which mainly moves the moment of taxation from when taxable profits are earned to when they are distributed. The law has entered into force in 2016 and is effective for tax periods starting after 1 January 2017 for all entities except for financial institutions (such as banks, insurance companies, microfinance organizations, pawnshops), for which the law will become effective at the later date.

The new system of corporate income taxation does not imply exemption from Corporate Income Tax (CIT), rather CIT taxation is shifted from the moment of earning the profits to the moment of their distribution; i.e. the main tax object is distributed earnings. The Tax Code of Georgia defines Distributed Earnings (DE) to mean profit distributed to shareholders as a dividend. However some other transactions are also considered as DE, for example non-arm's length cross-border transactions with related parties and/or with persons exempted from tax are also considered as DE for CIT purposes. In addition, the tax object includes expenses or other payments not related to the entity's economic activities, free of charge supply and over-limit representative expenses.

Tax reimbursement is available for the current tax paid on the undistributed earnings in the years 2008-2016, if those earnings are distributed in 2017 or further years.

The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as an expense in the period when dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

The Tax Code of Georgia provides for charging corporate income tax on certain transactions not related to the entity's economic activities, free of charge supplies and representative expenses over the allowed limit. The Group/Company considers the taxation of such transaction as outside of the scope of IAS 12 Income Taxes and accounts for the tax on such items as taxes other than on income.

The operations the Foreign Subsidiaries are exempt from profit tax.

(ii) Deferred Tax

Due to the nature of the new taxation system described above, the entities registered in Georgia do not have any differences between the tax bases of assets and their carrying amounts and hence, no deferred income tax assets and liabilities arise.

(i) Property and equipment

(i) Recognition and measurement

Items of property and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment. If significant parts of an item of property and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property and equipment.

Any gain or loss on disposal of an item of property and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property and equipment, and is recognised net within other income/other expenses in profit or loss.

(ii) Subsequent expenditure

The cost of replacing a component of an item of property and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the component will flow to the Group/Company, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced component is derecognised. The costs of the day-to-day servicing of property and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

(iii) Depreciation

Land is not depreciated. Construction in progress is not depreciated until the asset is available for use. Depreciation is charged to profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of the individual assets:

	Useful lives
Computer hardware	1 to 8 years
Office equipment	1 to 10 years
Fixtures and fittings	3 to 5 years
Vehicles	5 to 7 years
Other	3 to 5 years

The residual value of an asset is the estimated amount that the Group/Company would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life.

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

(j) Intangible Assets

Intangible assets, principally comprising computer software and technology and web-page development expenditure, are capitalised and amortised over their estimated useful economic lives on a straight-line basis.

(i) Research and development

Expenditure on research activities, undertaken with the prospect of gaining new scientific or technical knowledge and understanding, is recognised in profit or loss as incurred.

Development expenditure represents internally generated costs incurred on development activities. Development expenditure is capitalised only if development costs can be measured reliably, the product or process is technically and commercially feasible, future economic benefits are probable, and the Group/Company intends to and has sufficient resources to complete development and to use or sell the asset.

Subsequent to initial recognition, capitalised development expenditure is measured at cost less accumulated amortisation and any accumulated impairment losses.

(ii) Computer software

Computer software and technology includes the costs incurred in acquiring and bringing specific software programs into use. Maintenance costs relating to computer software programs are expensed to the income statement when incurred.

(iii) Customer relationships

Customer relations represent the fair value of customer relations acquired in business combinations.

(iv) Brand

Brands represent the fair value of brands acquired in business combinations.

(v) Subsequent expenditure

Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure, including expenditure on internally generated goodwill and brands, is recognised in the profit or loss as incurred.

(vi) Amortisation

Amortisation is based on the cost of the asset less its estimated residual value. Amortisation is generally recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of intangible assets, from the date that they are available for use since this most closely reflects the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset. The estimated useful lives for the current and comparative periods are as follows:

	Useful lives
Brand	10 years
Customer relations	7 years reducing balance, based on estimated customer lifecycle
Licenses and software development	3 to 15 years
Website development	3 to 5 years
Other	3 to 10 years

Amortisation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year end and adjusted if appropriate.

(k) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

Trade receivables are initially recognized when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized when the Group/Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

(ii) Classification and subsequent measurement of financial assets

Financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; fair value through other comprehensive income (FVOCI) – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Group/Company changes its business model for managing financial assets in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt investment is measured at FVOCI if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Company/ Group may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value in OCI. This election is made on an investment-by-investment basis.

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL. On initial recognition, the Company/ Group may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at FVOCI as at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

The Group's/Company's financial assets comprise the following classes of financial assets: Trade receivables (note 12) and cash and cash equivalents (note 13), which are measured at amortised cost using the effective interest method.

Financial assets at amortised cost are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognized in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognized in profit or loss.

Cash and cash equivalents comprised bank balances with maturities of three months or less from the acquisition date that were subject to insignificant risk of changes in their fair value.

Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognised in profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognised in profit or loss.

(iii) Modification of financial assets and financial liabilities

Financial assets

If the terms of a financial asset are modified, the Group/Company evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different (referred to as ‘substantial modification’), then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognised and a new financial asset is recognised at fair value.

The Group/Company performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial, i.e. whether the cash flows of the original financial asset and the modified or replaced financial asset are substantially different. The Group/Company assesses whether the modification is substantial based on quantitative and qualitative factors in the following order: qualitative factors, quantitative factors, combined effect of qualitative and quantitative factors. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In making this evaluation the Group/Company analogizes to the guidance on derecognition of financial liabilities.

The Group/Company concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial asset;
- change in collateral or other credit enhancement;
- change of terms of financial asset that lead to non-compliance with SPPI criterion (e.g. inclusion of conversion feature)

If the cash flows of the modified asset carried at amortised cost are not substantially different, then the modification does not result in derecognition of the financial asset. In this case, the Group/Company recalculates the gross carrying amount of the financial asset and recognises the amount arising from adjusting the gross carrying amount as a modification gain or loss in profit or loss. The gross carrying amount of the financial asset is recalculated as the present value of the renegotiated or modified contractual cash flows that are discounted at the financial asset's original effective interest rate. Any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the modified financial asset and are amortised over the remaining term of the modified financial asset.

Financial liabilities

The Group/Company derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability extinguished and the new financial liability with modified terms is recognised in profit or loss.

If a modification (or exchange) does not result in the derecognition of the financial liability The Group/Company applies accounting policy consistent with the requirements for adjusting the gross carrying amount of a financial asset when a modification does not result in the derecognition of the financial asset, i.e. The Group/Company recognises any adjustment to the amortised cost of the financial liability arising from such a modification (or exchange) in profit or loss at the date of the modification (or exchange).

Changes in cash flows on existing financial liabilities are not considered as modification, if they result from existing contractual terms, e.g. changes in fixed interest rates initiated by banks due to changes in the key rate of National Bank of Georgia, if the loan contract entitles banks to do so and The Group/Company have an option to either accept the revised rate or redeem the loan at par without penalty. The Group/Company treats the modification of an interest rate to a current market rate using the guidance on floating-rate financial instruments. This means that the effective interest rate is adjusted prospectively.

The Group/Company performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial considering qualitative factors, quantitative factors and combined effect of qualitative and quantitative factors. The Group/Company concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial liability;
- change in collateral or other credit enhancement;
- inclusion of conversion option;
- change in the subordination of the financial liability.

For the quantitative assessment the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10 per cent different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

(iv) Derecognition

Financial assets

The Group/Company derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Group/Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Group/Company enters into transactions whereby it transfers assets recognised in its statement of financial position, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets. In these cases, the transferred assets are not derecognised.

Financial liabilities

The Group/Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The Group/Company also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognized in profit or loss.

(v) Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount presented in the statements of financial position when, and only when, the Group/Company currently has a legally enforceable right to set off and intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously. The Group/Company currently has a legally enforceable right to set off if that right is not contingent on a future event and enforceable both in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of The Group/Company and all counterparties.

(l) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

Financial instruments

The Group/Company recognises loss allowances for ECLs on financial assets measured at amortised cost:

The Group/Company measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured at 12-month ECLs:

- debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- other debt securities and bank balances for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition.

Loss allowances for trade receivables and contract assets are always measured at an amount equal to lifetime ECLs.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Group/Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on The Group's/Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

The Group/Company assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 30 days past due.

The Group/Company considers a financial asset to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to The Group/Company in full, without recourse by the Group/Company to actions such as realising security (if any is held); or
- the financial asset is more than 90 days past due.

The Group/Company considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of 'investment grade'.

Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Group/Company is exposed to credit risk.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Group/Company expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Group/Company assesses whether financial assets carried at amortised cost and debt securities at FVOCI are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred. Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or being more than 90 days past due;
- the restructuring of a loan or advance by the Group/Company on terms that the Group/Company would not consider otherwise;
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets. For debt securities at FVOCI, the loss allowance is charged to profit or loss and is recognised in OCI.

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Group/Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. For individual customers, the Group/Company has a policy of writing off the gross carrying amount when the financial asset is 180 days past due based on historical experience of recoveries of similar assets. For corporate customers, the Group/Company individually makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Group/Company expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Group's/Company's procedures for recovery of amounts due.

(m) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Group/Company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

(n) Leases

The Group/Company has applied IFRS 16 using the modified retrospective approach and therefore the comparative information has not been restated and continues to be reported under IAS 17 and IFRIC 4. The details of accounting policies under IAS 17 and IFRIC 4 are disclosed separately.

Policy applicable from 1 January 2019

At inception of a contract, the Group/Company assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, The Group/Company uses the definition of a lease in IFRS 16.

This policy is applied to contracts entered into, on or after 1 January 2019.

(i) As a lessee

At commencement or on modification of a contract that contains a lease component, the Group/Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of its relative stand-alone prices. However, for the leases of property the Group/Company has elected not to separate non-lease components and account for the lease and non-lease components as a single lease component.

The Group/Company recognises a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the end of the lease term, unless the lease transfers ownership of the underlying asset to the Group/Company by the end of the lease term or the cost of the right-of-use asset reflects that the Group/Company will exercise a purchase option. In that case the right-of-use asset will be depreciated over the useful life of the underlying asset, which is determined on the same basis as those of property and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Group's/Company's incremental borrowing rate. Generally, the Group/Company uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

The Group/Company determines its incremental borrowing rate by obtaining interest rates from various external financing sources and makes certain adjustments to reflect the terms of the lease and type of the asset leased.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise fixed payments, including in-substance fixed payments.

The lease liability is subsequently increased by the interest cost on the lease liability and decreased by lease payments made. The lease liability is measured at amortised cost using the effective interest method. It is remeasured, if the Group/Company changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option or if there is a revised in-substance fixed lease payment.

When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

The Group/Company has elected to apply a single discount rate to a portfolio of leases with similar characteristics. The Group/Company has elected to apply portfolio accounting for leases with similar characteristics;

The Group/Company has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for leases of low-value assets. The Group/Company recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

A lease term reflects the Group's/Company's reasonable estimate of the period during which the underlying asset will be used. In determining the lease term the Group/Company bases its judgement on the broader economics of the contract and the underlying asset, rather than the contractual terms only and allows factors like economic penalties, legislative approach to renewal of the lease, forthcoming changes in regulation and the future business plans of the Group/Company to be effectively captured in the estimate of the lease term.

Short-term leases and leases of low-value assets

The Group/Company has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for leases of low-value assets and short-term leases. The Group/Company recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

(o) Charter capital

Charter capital is classified as equity.

(p) Financial guarantees

Financial guarantees are contracts that require the Company to make specified payments to reimburse the holder for a loss that it incurs because a specified debtor fails to make payment when it is due in accordance with the terms of a debt instrument.

Financial guarantees issued are initially measured at fair value. Subsequently, they are measured as follows:

- from 1 January 2018: at the higher of the loss allowance determined in accordance with IFRS 9 and the amount initially recognised less, when appropriate, the cumulative amount of income recognised in accordance with the principles of IFRS 15; and
- before 1 January 2018: at the higher the amount representing the initial fair value amortised over the life of the guarantee or the commitment and the present value of any expected payment to settle the liability when a payment under the contract has become probable.

28. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2020 and earlier application is permitted; however, the Group/Company has not early adopted the new or amended standards in preparing these consolidated and separate financial statements.

The following amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Group's/Company's consolidated and separate financial statements.

- *Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards.*
- *Definition of a Business (Amendments to IFRS 3).*
- *Definition of Material (Amendments to IAS 1 and IAS 8).*
- *Interest Rate Benchmark Reform (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7).*
- *IFRS 17 Insurance Contracts.*
- *Classification of liabilities as current or non-current (Amendments to IAS 1).*

Atlas Holdings LLC

**Consolidated and Separate
Financial Statements for the period from
30 January 2019 (date of incorporation) to
31 December 2019**

Contents

Independent Auditors' Report	3
Consolidated and Separate Statements of Financial Position	5
Consolidated and Separate Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Consolidated and Separate Statements of Changes in Equity	7
Consolidated and Separate Statements of Cash Flows	8
Notes to the Consolidated and Separate Financial Statements	9



KPMG Georgia LLC
GMT Plaza
5th floor, 4 Liberty Square
Tbilisi, Georgia 0105
Telephone +995 322 93 57 13
Internet www.kpmg.ge

Independent Auditors' Report

To the Shareholders of Atlas Holdings LLC

Opinion

We have audited the consolidated and separate financial statements of Atlas Holdings LLC (the "Company") and its subsidiaries (the "Group"), which comprise the consolidated and separate statements of financial position as at 31 December 2019, the consolidated and separate statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the period from 30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, consolidated and unconsolidated financial position of the Group and the Company as at 31 December 2019, and their consolidated and unconsolidated financial performance and their consolidated and unconsolidated cash flows for the period from 30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019 in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

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 *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated and Separate Financial Statements* section of our report.

We are independent of the Group and the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (*IESBA Code*) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated and separate 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.

Statement on Management Report

Management is responsible for the Management Report. Our opinion on the consolidated and separate financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the consolidated and separate financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the consolidated and separate financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

We do not express any form of assurance conclusion on the Management Report. We have read the Management Report and based on the work we have performed, we conclude that the Management Report:

- is consistent with the consolidated and separate financial statements and does not contain material misstatement;
- contains the information that is required by and is compliant with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated and Separate Financial Statements

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



In preparing the consolidated and separate financial statements, management is responsible for assessing the Group's and 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 Group and the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated and Separate Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated and separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' 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 consolidated and separate financial statements.

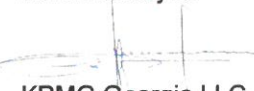
As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated and separate 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 Group's and 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 Group's and 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 auditors' report to the related disclosures in the consolidated and separate 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 auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group and the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated and separate financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated and separate 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 Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group 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 on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Karen Safaryan



KPMG Georgia LLC
12 February 2021

'000 GEL	Notes	<u>GROUP</u> 31 December 2019	<u>COMPANY</u> 31 December 2019
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	10	14,091	-
Right-of-use asset	17	5,908	-
Investment in subsidiaries	21	-	382,465
Intangible assets	11	215,643	-
Goodwill	11	221,820	-
Total non-current assets		<u>457,462</u>	<u>382,465</u>
Current assets			
Trade and other receivables	12	10,304	-
Tax assets	19	9,944	-
Inventories		655	-
Cash and cash equivalents	13	67,196	-
Total current assets		<u>88,099</u>	<u>-</u>
Total assets		<u>545,561</u>	<u>382,465</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Charter capital	14	-	-
Translation reserve		(28,839)	(243)
Retained earnings/(accumulated losses)		7,280	(5,965)
Equity attributable to owners of the Company		<u>(21,559)</u>	<u>(6,208)</u>
Non-controlling interest (NCI)		139,596	-
Total equity		<u>118,037</u>	<u>(6,208)</u>
Non-current liabilities			
Lease liability	17	3,255	-
Total non-current liabilities		<u>3,255</u>	<u>-</u>
Current liabilities			
Lease liability	17	2,012	-
Trade and other payables	16	23,129	152
Customer balances	18	6,378	-
Derivative financial liabilities	18	74	-
Tax liabilities	19	4,155	-
Short-term borrowings	20	388,521	388,521
Total current liabilities		<u>424,269</u>	<u>388,673</u>
Total liabilities		<u>427,524</u>	<u>388,673</u>
Total equity and liabilities		<u>545,561</u>	<u>382,465</u>

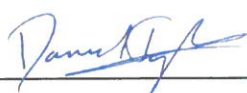
Atlas Holdings LLC

*Consolidated and Separate Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the period from
30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019*

*000 GEL	Notes	GROUP 30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019	COMPANY 30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
Revenue	5	269,590	-
Cost of sales*	6(b)	(86,742)	-
Gross profit		182,848	-
Other income	6(a)	155	-
Marketing expenses	6(c)	(37,381)	-
Payroll expenses	7	(33,856)	-
licenses and fixed gaming costs	6(d)	(14,326)	-
Other operating expenses	6(e)	(14,389)	(147)
Other expenses	6(f)	(2,508)	-
Total operating expenses		(102,305)	(147)
Adjusted EBITDA	9	80,543	(147)
Depreciation and amortisation		(56,738)	-
Operating profit/(loss)		23,805	(147)
Finance income		2,528	-
Finance costs		(6,323)	(5,818)
Net finance cost	8	(3,795)	(5,818)
Profit/(loss) before income tax		20,010	(5,965)
Income tax expense		(4)	-
Profit/(loss) for the period		20,006	(5,965)
Profit attributable to:			
Equity holders of the Company		7,280	(5,965)
Non-controlling interest (NCI)		12,726	-
Other comprehensive income			
<i>Items that are or may be reclassified to profit or loss</i>			
Foreign currency translation differences for foreign operations		(29,687)	(243)
Other comprehensive loss for the period		(29,687)	(243)
Total comprehensive income for the period		(9,681)	(6,208)
Total comprehensive income attributable to:			
Equity holders of the Company		(21,559)	(6,208)
Non-controlling interest (NCI)		11,878	-

*Cost of sales and marketing expenses do not include payroll, depreciation and amortisation expenses.

These consolidated and separate financial statements were approved by the Management on 12 February 2021 and were signed on its behalf by:



Director
Daniel Mark Taylor



Director
Edward Martin Traynor

Atlas Holdings LLC
*Consolidated and Separate Statements of Changes in Equity for the period from
30 January 2019 to 31 December 2019*

GROUP

'000 GEL	<u>Charter capital</u>	<u>Translation reserve</u>	<u>Retained earnings</u>	<u>Total</u>	<u>NCI</u>	<u>Total equity</u>
Balance at 30 January 2019 (date of incorporation)	-	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period						
Profit for the period	-	-	7,280	7,280	12,726	20,006
Other comprehensive loss						
Foreign currency translation differences (see Note 14 (c))	-	(28,839)	-	(28,839)	(848)	(29,687)
Total comprehensive (loss)/income for the period	-	(28,839)	7,280	(21,559)	11,878	(9,681)
Total transactions with owner, recorded directly in equity						
Acquisition of subsidiary with non-controlling interest (see Note 21)	-	-	-	-	127,718	127,718
Balance at 31 December 2019	-	(28,839)	7,280	(21,559)	139,596	118,037

COMPANY

'000 GEL	<u>Charter capital</u>	<u>Translation reserve</u>	<u>Accumulated losses</u>	<u>Total equity</u>
Balance at 30 January 2019	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period				
Loss for the period	-	-	(5,965)	(5,965)
Other comprehensive loss				
Foreign currency translation differences (see Note 14 (c))	-	(243)	-	(243)
Total comprehensive loss for the period	-	(243)	(5,965)	(6,208)
Balance at 31 December 2019	-	(243)	(5,965)	(6,208)

Atlas Holdings LLC
Consolidated and Separate Statements of Cash Flows for the period from
30 January 2019 to 31 December 2019

'000 GEL	Note	GROUP	COMPANY
		30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
Cash flows from operating activities			
Profit/(loss) for the year before tax		20,010	(5,965)
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation and amortisation		56,737	-
Gain on sale of property, plant and equipment		(25)	-
Net finance costs		3,796	5,818
		80,518	(147)
<i>Changes in:</i>			
Inventories		(405)	-
Trade and other receivables		(800)	-
Tax liabilities and tax assets		(3,040)	-
Trade and other payables		5,271	147
Derivative financial liabilities		(19)	-
Customer balances		787	-
Net cash from operating activities before income taxes and interest paid		82,312	-
Interest paid		(513)	-
Income tax paid		-	-
Net cash from operating activities		81,799	-
Cash flows from investing activities			
Interest received		894	-
Proceeds from sale of property, plant and equipment		149	-
Cash in acquired business		2,727	-
Acquisition of property and equipment		(11,173)	-
Acquisition of intangible assets		(3,046)	-
Prepayment for right of use asset		(645)	-
Net cash used in investing activities		(11,094)	-
Cash flows from financing activities			
Repayment of lease liabilities		(3,304)	-
Net cash used in financing activities		(3,304)	-
Net increase in cash and cash equivalents		67,401	-
Cash and cash equivalents at 30 January		-	-
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		(205)	-
Cash and cash equivalents at 31 December	13	67,196	-

Material non-cash items are disclosed in note 20(a)(ii).

Atlas Holdings LLC
*Notes to the Consolidated and Separate Financial Statements for the period from
30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019*

Note	Page	Note	Page
1. Reporting entity	10	15. Capital management	19
2. Basis of accounting	11	16. Trade and other payables	19
3. Functional and presentation currency	11	17. Leases	19
4. Use of estimates and judgments	12	18. Customer balances and derivative financial liabilities	21
5. Revenue	13	19. Prepaid taxes and tax liabilities	21
6. Expenses and other income	14	20. Loans and borrowings and loans issued	21
7. Payroll expenses	15	21. Investments in subsidiaries	22
8. Net finance costs	16	22. Fair values and risk management	24
9. Adjusted earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Adjusted EBITDA)	16	23. Contingencies	29
10. Property and equipment	16	24. Related parties	30
11. Intangible assets and goodwill	17	25. Subsequent events	31
12. Trade and other receivables	18	26. Basis of measurement	32
13. Cash and cash equivalents	18	27. Significant accounting policies	32
14. Equity	18	28. New standards and interpretations not yet adopted	45

1. Reporting entity

(a) Business environment

The Company's operations are located in Georgia while the Group's operations are located in Georgia and Armenia. Consequently, the Group/Company are exposed to the economic and financial markets of Georgia and Armenia that display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia and Armenia. The consolidated and separate financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian and Armenian business environments on the operations and the financial position of the Group and the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

COVID-19 coronavirus pandemic has further increased uncertainty in the business environment.

(b) Organisation and operations

The consolidated and separate financial statements (hereinafter the "financial statements") include the consolidated financial statements of Atlas Holdings LLC (the Company) and its subsidiaries as detailed below (together referred to as the Group and individually as the Group entities) and the separate financial statements of the Company.

Atlas Holdings LLC is a limited liability company as defined in the Law of Georgia on Entrepreneurs and was registered as a legal entity on 30 January 2019.

The Company's registered office is Chovelidze str №10a, Mtatsminda District, Tbilisi, Georgia and the Company's identification number is 404572789.

The subsidiaries of the Company represent limited liability companies as defined in the Law of Georgia and Armenia on Entrepreneurs.

The Company acts as a holding company to the Group entities operating primarily in the gaming industry. The main products offered by the Group are: online casino, online sports betting and online peer-to-peer games. The Group offers a platform for online games to its customers via the web-pages: www.adjarabet.com in Georgia and www.adjarabet.am in Armenia.

The Group also operates one land-based casino located in Stepantsminda, Georgia.

As at 30 January 2019 the Company was established by TSE Holdings Limited (the Parent). The Company's ultimate controlling party is Flutter Entertainment PLC (the UCP), one of the world's largest sports-betting and gaming groups, operating both online and in the retail sector. The UCP is a public limited company incorporated and domiciled in the United Kingdom and has its primary listing on the London Stock Exchange and a secondary listing on the Irish Stock Exchange.

As at 31 December 2019 the following shareholders directly owned more than 5% of the total outstanding shares of the Ultimate Parent:

% of ownership interest as at 31 December	2019
The Capital Group Companies, Inc.	13.05%
Parvus Asset Management Europe Limited	8.85%
Massachusetts Financial Services Company	7.99%
BlackRock Inc.	6.07%
Citigroup Global Markets Limited	5.24%
Caledonia (Private) Investments Pty Limited	5.10%

Other shareholders individually owned less than 5% of the outstanding shares.

The consolidated financial statements comprise the following direct and indirect subsidiaries:

Direct subsidiary	Principal activity	Ownership at 31 December 2019	Ownership at 30 January 2019	Direct Parent
Atlas LLC	Holding company	51%	-	Atlas Holdings LLC
Indirect subsidiaries (subsidiaries of Atlas LLC)				
	Principal activity	Ownership at 31 December 2019	Ownership at 30 January 2019	Direct Parent
Aviator LLC*	Casino operator in Georgia	100%	-	Atlas LLC
Cosmos LLC*	Sport operator in Georgia	100%	-	Atlas LLC
Adjarapay LLC	Quick payment services provider	100%	-	Atlas LLC
Motamashe LLC**	Streaming services provider	100%	N/A	Atlas LLC
Acora LLC	Holding company	100%	-	Atlas LLC
Comra LLC	Holding company	100%	-	Atlas LLC
Skygulf limited	Quick payment services provider	100%	-	Aviator LLC
Cabarco LLC***	Casino operator in Armenia	50%/50%	-	Acora LLC/ Comra LLC
Abarco LLC	Holding company	50%/50%	-	Acora LLC/ Comra LLC
Sabarco LLC***	Sports operator in Armenia	100%	-	Abarco LLC

*Aviator LLC and Cosmos LLC (together referred as the "Local Subsidiaries") are operating under brand name adjarabet.com.

**Motamashe LLC was incorporated in October 2019 by Atlas LLC.

***Sabarco LLC and Cabarco LLC (together referred as the "Foreign Subsidiaries") are operating under brand name adjarabet.am.

Related party transactions are disclosed in Note 24.

2. Basis of accounting

(a) Statement of compliance

These consolidated and separate financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

3. Functional and presentation currency

The Company's functional currency is British Pound Sterling ("GBP"). The currency in which these consolidated and separate financial statements are presented is Georgian Lari ("GEL").

The results and financial position of subsidiaries whose functional currency is different from the presentation currency (the functional currency of local subsidiaries is Georgian Lari "GEL" and Armenian Dram "AMD" for foreign subsidiaries) are translated into presentation currency using the following procedures:

- assets and liabilities for each statement of financial position presented are translated at the closing rate at the date of that statement of financial position;

- income and expenses for each statement of comprehensive income presented are translated at exchange rates at the dates of the transactions; and
- all resulting exchange differences shall be recognised in other comprehensive income and presented in foreign currency translation reserve. For translation purposes the following exchange rates were used:
 - as at 30 January 2019: GEL 3.4929 for 1 GBP;
 - average exchange rate for the period from 30 January 2019 to 31 December 2019: GEL 3.6112 for 1 GBP;
 - as at 31 December 2019: GEL 3.7593 for 1 GBP.

All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousand, except when otherwise indicated.

4. Use of estimates and judgments

The preparation of consolidated and separate financial statements in conformity with IFRSs requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

Information about critical judgements in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognised in these consolidated and separate financial statements is included in the following notes:

- Note 21 – Business combination;
- Note 27(j) – Useful lives of intangible assets identified on business combination.

Information about the assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment within the next financial year is included in the following notes:

- Note 11 – Impairment test for cash generating unit containing goodwill.

Measurement of fair values

A number of the Group's/Company's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities. Fair values have been determined for measurement and for disclosure purposes.

Fair values are categorised into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows:

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

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability might be categorised in different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in following notes:

- Note 21(a)(ii) – Investments in subsidiaries;
- Note 22 – Fair values of financial assets and liabilities.

5. Revenue

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019	30 January 2019
	(date of incorporation) to	(date of incorporation) to
'000 GEL	31 December 2019	31 December 2019
Revenue from casino and sportsbook		
Online casino net gaming revenue*	229,161	-
Net revenue from sports betting activities*	22,505	-
Revenue from land-based casino	4,306	-
Revenue from offline sport	193	-
Total revenue from casino and sportsbook	256,165	-
Revenue from contracts with customers		
Online peer-to-peer net gaming revenue*	12,073	-
Revenue from exchange sports betting products	125	-
Customer transaction commission fees	1,687	-
Total revenue from contracts with customers	13,885	-
General bonus costs	(460)	-
Total revenue from gaming activities	269,590	-

*Net gaming revenue is stated net of costs of customer promotions (free rolls, free spins, free bets etc.) and bonuses.

The major part of revenue is ultimately derived from online customers based in Georgia and Armenia.

Disaggregation of revenue is as follows:

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019	30 January 2019
	(date of incorporation) to	(date of incorporation) to
'000 GEL	31 December 2019	31 December 2019
Primary geographical markets		
Georgia	229,709	-
Armenia	39,881	-
Total revenue	269,590	-

Due to the nature of the business operations, there are no contract balances from the contracts with customers.

Information regarding nature of performance obligations under contracts with customers is disclosed in Note 27(b).

6. Expenses and other income

(a) Other income

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019	30 January 2019
	(date of incorporation) to	(date of incorporation) to
	31 December 2019	31 December 2019
'000 GEL		
Other income	155	-
	155	-

(b) Cost of sales

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019	30 January 2019
	(date of incorporation) to	(date of incorporation) to
	31 December 2019	31 December 2019
'000 GEL		
Casino gaming activities	39,910	-
Sports betting activities	15,065	-
Online peer-to-peer games	2,029	-
General cost of sales	29,738	-
	86,742	-

Cost of sales mainly comprise variable software supplier commission fees and related non-deductible taxes. General cost of sales mainly comprises customer payment processing fees.

Disaggregation of cost of sales is as follows:

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019	30 January 2019
	(date of incorporation) to	(date of incorporation) to
	31 December 2019	31 December 2019
'000 GEL		
Primary geographical markets		
Georgia	71,672	-
Armenia	15,070	-
	86,742	-

(c) Marketing expenses

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019	30 January 2019
	(date of incorporation) to	(date of incorporation) to
	31 December 2019	31 December 2019
'000 GEL		
Advertising expenses	21,998	-
Promotional campaign expenses*	11,802	-
Other marketing expenses	3,581	-
	37,381	-

*Promotional campaign expenses represent reward drawings that are not directly related to the Group's gaming activities.

(d) Licenses and fixed gaming costs

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019	30 January 2019
	(date of incorporation) to	(date of incorporation) to
'000 GEL	31 December 2019	31 December 2019
Gaming licenses and duties to state	8,314	-
Fixed gaming charges	6,012	-
	14,326	-

(e) Other operating expenses

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019	30 January 2019
	(date of incorporation) to	(date of incorporation) to
'000 GEL	31 December 2019	31 December 2019
IT expenses	4,784	-
Professional services*	1,400	147
Management consultancy**	1,347	-
Business trip expenses	1,265	-
Office supplies	1,091	-
Communication expenses	837	-
Taxes other than on income	813	-
Representative expenses	422	-
Utilities	410	-
Bank charges	395	-
Security	276	-
Other administrative expenses	1,349	-
	14,389	147

*Included in professional services are the fees paid to the audit firm of GEL 686 thousand including taxes, for the provision of audit and other professional services.

**Management consultancy represents the corporate consultation services received from the Ultimate Parent.

(f) Other expenses

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019	30 January 2019
	(date of incorporation) to	(date of incorporation) to
'000 GEL	31 December 2019	31 December 2019
Provision for the settlement of dispute*	2,170	-
Other expenses	338	-
	2,508	-

*The Group has ceased the operation of one of its sportsbook platforms in the first quarter of 2019. The event caused disagreement with the provider as to whether the contract was terminated lawfully. The dispute with the provider was subsequently settled in February 2020. See Note 25.

7. Payroll expenses

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019	30 January 2019
	(date of incorporation) to	(date of incorporation) to
'000 GEL	31 December 2019	31 December 2019
Wages and employee benefits	33,856	-

8. Net finance costs

	GROUP	COMPANY
	30 January 2019	30 January 2019
	(date of incorporation)	(date of incorporation) to
	to 31 December 2019	31 December 2019
'000 GEL		
Recognised in profit or loss		
Interest income	893	-
Net foreign exchange gain	1,635	-
Finance income	2,528	-
 Interest expense on financial liabilities measured at amortised cost	 (5,818)	 (5,818)
Interest expense accrued under IFRS 16	(505)	-
Finance costs	(6,323)	(5,818)
Net finance cost recognized in profit or loss	(3,795)	(5,818)

9. Adjusted earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Adjusted EBITDA)

Management presented the performance measure adjusted EBITDA because it monitors this performance measure and believes that it is relevant to an understanding of the Group's/Company's financial performance. Adjusted EBITDA is calculated by adjusting profit for the year to exclude the impact of taxation, impairment, net finance costs, depreciation and amortization.

Adjusted EBITDA is not a defined performance measure in IFRS. The Group's/Company's definition of the adjusted EBITDA may not be comparable with similarly titled performance measures and disclosures by other entities.

10. Property and equipment

	Computer hardware	Office equipment	Vehicles	Other	Total
GROUP					
'000 GEL					
Cost					
Balance as at 30 January 2019	-	-	-	-	-
Additions – business combination	3,725	978	277	650	5,630
Additions	8,471	856	11	1,808	11,146
Disposals	(124)	(103)	(53)	-	(280)
Foreign currency translation correction	52	18	-	22	92
Balance as at 31 December 2019	12,124	1,749	235	2,480	16,588
 Depreciation					
Balance as at 30 January 2019	-	-	-	-	-
Depreciation charge for the period	(1,928)	(382)	(39)	(312)	(2,661)
Disposals	91	74	-	-	165
Foreign currency translation correction	(1)	-	-	-	(1)
Balance as at 31 December 2019	(1,838)	(308)	(39)	(312)	(2,497)
 Carrying amounts					
At 30 January 2019	-	-	-	-	-
At 31 December 2019	10,286	1,441	196	2,168	14,091

Additions to property and equipment during 2019 mostly constitute IT, office equipment, and equipment purchased to operate land-based betting shops.

11. Intangible assets and goodwill

GROUP '000 GEL	Goodwill	Brand	Customer relations	Licences and software development	Website development	Other	Total
Cost							
Balance as at 30 January 2019	-	-	-	-	-	-	-
Additions - business combination	221,820	161,283	98,093	1,486	2,091	665	485,438
Additions	-	-	-	817	2,176	53	3,046
Disposals	-	-	-	(3)	(52)	-	(55)
Foreign currency translation correction	-	-	-	5	-	-	5
Balance as at 31 December 2019	221,820	161,283	98,093	2,305	4,215	718	488,434
Amortisation							
Balance as at 30 January 2019	-	-	-	-	-	-	-
Amortisation charge for the period	-	(14,784)	(35,024)	(269)	(896)	(61)	(51,034)
Disposals	-	-	-	4	4	-	8
Foreign currency translation correction	-	-	-	55	-	-	55
Balance as at 31 December 2019	-	(14,784)	(35,024)	(210)	(892)	(61)	(50,971)
Carrying amounts							
30 January 2019	-	-	-	-	-	-	-
31 December 2019	221,820	146,499	63,069	2,095	3,323	657	437,463

For the purpose of impairment testing, goodwill, arising as a result of the acquisition Atlas LLC is allocated to the Group's total operations. There is no lower level of CGU within the Group at which the goodwill is monitored for internal management purposes.

The recoverable amount of cash generating unit containing goodwill was based on its value in use, determined by discounting future cash flows to be generated from the continuing use of the CGU. The recoverable amount of the CGU was determined to be higher than its carrying amount and no impairment loss was recognized as at 31 December 2019.

Key assumptions used in discounted cash flow projections:

Key assumptions used in the calculation of recoverable amounts are the discount rate and projected revenue growth rates and projected EBITDA margins. These assumptions are as follows:

(i) Discount rate

An after-tax nominal discount rate of 16.4% was applied in determining the recoverable amount of the CGU, which reflects the specific risks and currency of the cash flows relating to the underlying business.

(ii) Projected revenue growth rate

Revenue in 2020 is projected to increase by 30%. During 2021-2023 Management expects the revenue to increase by 14% and forecast 5% growth in 2024.

(iii) Projected EBITDA margins

Projected EBITDA was estimated based on the past experience of the existing operations and is consistent with management's expectations for market development and growth in market share. Projected EBITDA margin was estimated to reach 30% in 2020 and increase to 38% in subsequent years.

Sensitivity to changes in assumptions

A reasonable change in key assumptions would not cause the recoverable amount of CGU to fall below to its carrying amount as at 31 December 2019.

12. Trade and other receivables

GROUP '000 GEL	31 December 2019
Receivables from providers	6,703
Advances paid to suppliers	3,094
Other receivables	507
	10,304

* Receivables from providers are related to sums due from quick payment providers.

The Group's exposure to credit and currency risks and impairment losses related to trade and other receivables are disclosed in Note 22.

13. Cash and cash equivalents

GROUP '000 GEL	31 December 2019
Cash in cash desks	5,816
Cash in banks	60,970
Cash in ATMs	350
Cash in transit*	60
Cash and cash equivalents in the statements of financial position and cash flows	67,196

The Group's exposure to interest rate risk and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities are disclosed in Note 22.

14. Equity

(a) Charter capital

Charter capital represents the nominal amount of capital in the founding documentation of the Company.

As at 31 December 2019 charter capital equaled to nil.

(b) Dividends

The owners of charter capital are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to the number of votes corresponding to the percentage of ownership in the Company at meetings of the Company.
No dividends were declared in 2019.

(c) Translation reserve

The translation reserve comprises all foreign currency differences arising from the translation of the financial statements of foreign operations.

15. Capital management

The Group/Company has no formal policy for capital management, but management seeks to maintain a sufficient capital base for meeting the Group's/Company's strategic needs. This is achieved with efficient cash management and constant monitoring of the Group's/Company's revenues and profit.

There were no changes in the Group's/Company's approach to capital management during the year. The Group/Company is not subject to externally imposed capital requirements.

16. Trade and other payables

GROUP
'b000 GEL

31 December 2019

Payables to suppliers	15,218
Salaries payable	4,061
Other payables*	3,850
	23,129

COMPANY
'b000 GEL

31 December 2019

Other payables	152
	152

*The most significant component of other payables is consultancy services received from the UCP.

The Group's/Company's exposure to currency and liquidity risk related to trade and other payables is disclosed in Note 22.

17. Leases

(a) Leases as lessee

Information about leases for which the Group is a lessee is presented below.

(i) Impact for the period

GROUP	Office and cash-	Slot	
'000 GEL	desk spaces	machines	Total
Right of use assets			
Balance at 30 January 2019	-	-	-
Additions – business combination	3,159	206	3,365
Additions	5,135	47	5,182
Disposals	(251)	-	(251)
Write off	(34)	(44)	(78)
Foreign currency translation difference	459	-	459
Balance at 31 December 2019	8,468	209	8,677
Depreciation			
Balance at 30 January 2019	-	-	-
Depreciation charge for 2019	(2,979)	(125)	(3,104)
Disposals	82	-	82
Write off	34	44	78
Foreign currency translation difference	175	-	175
Balance at 31 December 2019	(2,688)	(81)	(2,769)
Carrying amount at 31 December 2019	5,780	128	5,908

GROUP

Lease liability

Lease liability at 30 January 2019	-	-	-
Results of business combination	3,144	218	3,362
Additions	4,490	47	4,537
Disposals	(170)	-	(170)
Interest charge	491	14	505
Payments of lease liability	(3,669)	(140)	(3,809)
The effect of changes in foreign exchange rates	248	12	260
Foreign currency translation correction	582	-	582
Lease liability at 31 December 2019	5,116	151	5,267

(ii) Amounts recognised in profit or loss

	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
'000 GEL	
2019 – Leases under IFRS 16	
Interest on lease liabilities	505

(iii) Amounts recognised in statement of cash flows

	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
'000 GEL	
Payments of lease liabilities (-)	(3,304)
Interest paid (-)	(505)
Total cash outflow for leases	(3,809)

18. Customer balances and derivative financial liabilities

GROUP

'000 GEL	31 December 2019
Customer balances	6,378
Sports betting open positions*	74
	6,452

*Sports betting open positions represent amounts received from customers on sports betting events that have not occurred by the year end. Such positions are derivative financial instruments and have been designated by the Group on initial recognition as financial liabilities at fair value through profit or loss.

The carrying amount of derivative financial liabilities is not significantly different from the amount that the Group is expected to pay out at maturity of financial instruments. Sport-bets are non-interest bearing, hence there is no exposure to interest rate or credit risk for those balances.

19. Prepaid taxes and tax liabilities

GROUP

'000 GEL	31 December 2019
Prepaid state gaming duties	6,898
Other tax assets	3,046
Total tax assets	9,944
Sports betting tax	1,202
Other tax liabilities	2,953
Total tax liabilities	4,155

20. Loans and borrowings and loans issued

(a) Loans and borrowings

This note provides information about the contractual terms of the Group's/Company's interest-bearing loans and borrowings, which are measured at amortised cost. For more information about the Group's/Company's exposure to interest rate, foreign currency and liquidity risk, see Note 22.

GROUP / COMPANY

'000 GEL	31 December 2019
Current liabilities	
Unsecured loan from the Parent	388,521
Total loans and borrowings	388,521

(i) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loan were as follows:

GROUP / COMPANY				31 December 2019	
'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	Face value	Carrying amount
Loans from the Parent	GBP	3-month average libor+1%	On demand	388,521	388,521
Total interest-bearing liabilities				388,521	388,521

(ii) Reconciliation of movements of liabilities to cash flows arising from financing activities

GROUP / COMPANY

'000 GEL	Loans and borrowings
Balance at 30 January 2019	-
Principal repayment	-
Proceeds from borrowings	-
Interest repayment	-
Total changes from financing cash flows:	-
Other changes:	
Other movement*	354,752
Interest expense**	5,818
Foreign currency translation correction	27,951
Total liability and equity-related other changes	388,521
Balance as at 31 December 2019	388,521

*As the Company does not maintain a bank account, the consideration for acquisition of Atlas LLC (see note 21) was paid by the Parent and respective amount was recognized as loan due from the Parent in the Company's separate financial statements.

**Per agreement signed between the Parent and the Company, interest accrued is subject of capitalisation on principal amount on quarterly basis.

21. Investments in subsidiaries

Investment in subsidiaries as at the reporting dates were as follows:

COMPANY	31 December 2019
'000 GEL	
Atlas LLC	382,465
	382,465

Investments by the Company is initially accounted as business combination in its consolidated financial statements (Note 21(a)).

(a) Business combination

On 1 February 2019, the Company completed the acquisition of an initial 51% controlling stake in Atlas LLC (a holding company consolidating entities operating under brand name *Adjarabet*), the market leader in online betting and gaming in the Georgian market. The Company, through agreed option agreements, expects to acquire the remaining 49% after three years.

The initial cash consideration being paid by the Company for the 51% stake is EUR 116,472 thousand. A mechanism has also been agreed, consisting of call and put options, which enables the Company/NCI holder to acquire/sell the remaining 49% after three years at a valuation equivalent to 7 times 2021 EBITDA, respectively. The call/put option consideration can be settled, at the Group's election, in cash or shares. As a consequence of both the put and call options being only exercisable at fair value being the future EBITDA and earnings multiple which are considered to be two key inputs into valuing the option, it was determined that the fair value was not material and was close to nominal value.

(i) Consideration transferred

The consideration transferred was a cash sum of EUR 116,472 thousand. In the Company's separate financial statements, the investment in subsidiary balance represents cash paid. In consolidated financial statements of the Group as at and for the period ended 31 December 2019, constituting the Company and the Group entities, the transaction was accounted as a business acquisition and goodwill was recognized.

(ii) Recognition in consolidated financial statements

The following table summarizes the recognised amounts of fair value assets acquired and liabilities assumed at the acquisition dates:

Recognised fair value on acquisition

'000 GEL	1 February 2019
Property, plant and equipment	5,630
Right of use assets	3,365
Intangible assets	263,618
Long term assets	272,613
Trade and other receivables	7,391
Tax assets	5,549
Inventories	252
Cash and cash equivalents	2,727
Current assets	15,919
Trade and other payables	16,036
Tax liabilities	2,800
Customer balances	5,591
Derivative financial liabilities	93
Current liabilities	24,520
Lease liability long term	3,362
Long term liabilities	3,362
Total identifiable net assets	260,650

Measurement of fair values

The valuation techniques used for measuring the fair value of material assets acquired were as follows.

Assets acquired	Valuation technique
Property and equipment	<i>Market comparison technique:</i> The valuation model considers quoted market prices for similar items when available, and depreciated replacement cost when appropriate. Depreciated replacement cost reflects adjustments for physical deterioration as well as functional and economic obsolescence. No material adjustments were made for physical deterioration vary as significant portion of property and equipment was acquired close to year end.
Intangible assets - brand	<i>The Relief from Royalty Method (RfR):</i> The RfR is commonly used to value intangible assets that may be licensed to third parties, such as trademarks, trade names, software, and certain technologies. The premise associated with this valuation technique is that, in lieu of ownership of the asset, a firm would be willing to pay a royalty to a third-party for the use of that asset. The value of the asset is estimated by the cost savings, based on the relief-from-royalty.
Intangible assets – customer relationships	<i>Multi Period Excess Earnings Method (MEEM):</i> The MEEM measures economic benefit indirectly by calculating the income attributable to an asset after appropriate returns are paid to complementary assets used in conjunction with the subject asset to produce the earnings associated with the subject asset. This is the valuation approach most frequently used to value this type of asset.

The fair value measurement for the acquired identifiable net assets has been categorized as a Level 3 fair value based on the inputs used in the valuation techniques above.

Balances of trade and other receivables and trade and other payables are settled within 3 months. Amounts due within three months are not discounted.

The fair values of other assets and liabilities were deemed to be immaterial and approximate their carrying as at acquisition date.

(iii) Goodwill

Goodwill was recognised as a result of the acquisitions as follows:

	'000 GEL
Total consideration transferred	354,752
NCI at acquisition	127,718
Fair value of identifiable net assets	(260,650)
Goodwill	221,820

The main factors leading to the recognition of goodwill is growth by combining business activities, a strong workforce and leveraging existing products.

(b) Non-controlling interest

The following table summarises the information relating to the Group's subsidiary that has material NCI, before any intragroup eliminations.

31 December 2019

	Atlas Group
'000 GEL	49%
NCI percentage	
Total assets	323,740
Total liabilities	(38,850)
Net assets	284,890
Carrying amount of NCI	139,596
Profit and total comprehensive income	24,241
Profit and total comprehensive income attributable to NCI	11,878
Net increase in cash and cash equivalents	64,469

1 February 2019

	Atlas Group
'000 GEL	49%
NCI percentage	
Total assets	288,532
Total liabilities	(27,882)
Net assets	260,650
Carrying amount of NCI	127,718

22. Fair values and risk management

(a) Fair value of financial assets and liabilities

The estimates of fair value are intended to approximate the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. However, given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realizable in an immediate sale of the assets or transfer of liabilities.

The Group/Company has determined the fair values of financial assets and liabilities using valuation techniques. The objective of the valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price that would be received to sell the asset or paid to transfer the liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The valuation technique used is the discounted cash flow model. Fair value of all financial assets and liabilities is calculated based on the present value of future principal and interest cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

Management believes that the fair values of the Group's/Company's financial assets and liabilities approximate their carrying amounts.

(b) Financial risk management

The Group/Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- credit risk (see note 22(ii));
- liquidity risk (see note 22(iii));
- market risk (see note 22(iv)).

(i) Risk management framework

The Chief Executive Officer and the Chief Financial Officer have overall responsibility for the establishment and oversight of the Group's/Company's risk management framework and are responsible for developing and monitoring the Group's/Company's risk management policies and reporting regularly to the shareholder on its activities.

The Group's/Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the Group/Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Group's/Company's activities. The Group/Company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

The UCP oversees how management monitors compliance with the Group's/Company's risk management procedures and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Group/Company.

(ii) Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Group/Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations.

The Group's/Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each counterparty. Geographically, the credit risk is concentrated mainly in Georgia and Armenia.

The Group/Company establishes an allowance for impairment that represents its estimate of expected losses in respect of receivables. The main component of this allowance is a specific loss component that relates to individually significant exposures.

The maximum exposure to credit risk for cash and cash equivalents and trade and other receivables at the reporting date by type of counterparty was as follows:

GROUP	Carrying amount
'000 GEL	31 December 2019
Cash and cash equivalents	60,970
Trade and other receivables	7,210
Cash in ATMs	350
Cash in transit	60
	68,590

Bank balances

Bank balances are maintained with Georgian and Armenian banks with good credit ratings. Substantial part of bank balances is held with the two Georgian banks with short-term issuer default rating of B.

Management does not believe that any of the counterparties will fail to meet its obligations and estimates that ECL is immaterial at reporting dates.

Trade and other receivables

Substantial portion of trade and other receivables is related to receivables from quick payment providers, which are settled in maximum 5 days. As at 31 December 2019 none of the Group's balances from payment providers were overdue and a significant portion of balances were collected subsequent to the reporting dates. In these circumstances, the management believes the Group/Company is not significantly exposed to credit risk in respect of cash in transit. Management estimates that ECL is immaterial at reporting dates.

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group/Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.

The Group's/Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's/Company's reputation.

Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and the availability of funding through an adequate amount of committed credit facilities.

Exposure to liquidity risk

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the reporting date for the Group. The amounts are gross and undiscounted, and include estimated interest payments. As for the Company, it is not exposed to the liquidity risk on the separate Financial Statement level. Management assessed that there is no reasonable basis that the UCP would demand full repayment of the loan within foreseeable future.

GROUP

31 December 2019

'000 GEL	<u>Carrying amount</u>	<u>Contractual cash flows</u>	<u>On demand</u>	<u>0-6 months</u>	<u>6-12 months</u>	<u>1-2 years</u>	<u>2-5 years</u>	<u>More than 5 years</u>
Non-derivative financial liabilities								
Trade and other payables	19,068	19,068	-	19,068	-	-	-	-
Lease liability	5,267	6,542	-	1,817	699	1,320	2,206	500
Loans and borrowings	388,521	388,521	388,521	-	-	-	-	-
Derivative financial liabilities								
Sports betting open position	74	74	-	74	-	-	-	-
	412,930	414,205	388,521	20,959	699	1,320	2,206	500

COMPANY

31 December 2019

'000 GEL	Carrying amount	Contractual cash flows	On demand	0-6 months	6-12 months	1-2 years	2-5 years	More than 5 years
Non-derivative financial liabilities								
Trade and other payables	152	152	-	152	-	-	-	-
Loans and borrowings	388,521	388,521	388,521	-	-	-	-	-
	388,673	388,673	388,521	152	-	-	-	-

(iv) Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rates and equity prices will affect the Group's/Company's income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimising the return.

Currency risk

The Group is exposed to currency risk to the extent that there is a mismatch between currencies in which sales, purchases and borrowings are denominated and the respective functional currencies of Group entities. The functional currencies of Group companies are primarily the Georgian Lari (GEL), Great British Pound (GBP) and Armenian Dram (AMD). The currencies in which these transactions are primarily denominated are EUR and USD:

Exposure to currency risk

GROUP

'000 GEL	USD - denominated 31 December 2019	EUR - denominated 31 December 2019	GEL - denominated 31 December 2019	AMD - denominated 31 December 2019
Cash and cash equivalents	4,273	425	56,195	6,303
Trade and other receivables	168	834	5,390	818
Lease liability	(1,837)	(93)	(2,185)	(1,152)
Trade and other payables	(1,382)	(9,089)	(5,871)	(2,726)
Net exposure	1,222	(7,923)	53,529	3,243

COMPANY

'000 GEL

Trade and other payables
Net exposure

**USD-denominated
31 December 2019**

(152)
(152)

The following significant exchange rates have been applied during the year:

in GBP	Average rate	Reporting date spot rate
	30 January 2019	31 December 2019
	to 31 December 2019	
USD	0.7834	0.7628
EUR	0.8774	0.8537
GEL	0.2781	0.2660
AMD	0.0474	0.0446

Sensitivity analysis

A reasonably possible 10% strengthening of GBP, as indicated below, against EUR, GEL, USD and AMD at 31 December would have affected the measurement of financial instruments denominated in a foreign currency and profit or loss before taxes by the amounts shown below. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant and ignores any impact of forecast revenue and purchases.

GROUP

'000 GEL	Profit or loss
31 December 2019	
EUR (10% movement)	792
USD (10% movement)	(122)
GEL (10% movement)	(5,353)
AMD (10% movement)	<u>(324)</u>

COMPANY

'000 GEL	Profit or loss
31 December 2019	
USD (10% movement)	<u>15</u>

A weakening of GBP against EUR, GEL, USD and AMD at 31 December 2019 would have had the equal but opposite effect on the above currencies to the amounts shown above, on the basis that all other variables remain constant.

Interest rate risk

Changes in interest rates impact primarily cash and cash equivalents by changing either their fair value (fixed rate instrument) or their future cash flows (variable rate instrument). Management does not have a formal policy of determining how much of The Group's/Company's exposure should be to fixed or variable rates. However, at the time of placement of cash on deposits management uses its judgment to decide whether it believes that a fixed or variable rate would be more favourable to the Group/Company over the expected period until maturity.

Exposure to interest rate risk

At the reporting date the interest rate profile of the Group's interest-bearing financial instruments was as follows:

GROUP

'000 GEL	31 December 2019
Fixed rate instruments	
Financial assets	32,938
Financial liabilities	<u>(5,267)</u>
	27,671
Variable rate instruments	
Financial assets	21,721
Financial liabilities	<u>(388,521)</u>
	(366,800)

COMPANY

'000 GEL

Variable rate instruments

Financial assets

Financial liabilities

<u>31 December 2019</u>
-
<u>(388,521)</u>
<u>(388,521)</u>

Cash flow sensitivity analysis for variable rate instruments

A reasonably possible change of 100 basis points in interest rates at the reporting date would have increased (decreased) equity and profit or loss by GEL 3,668 thousand for Group and GEL 3,885 thousand for the Company. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments

The Group/Company does not account for any fixed-rate financial instruments as FVTPL or FVOCI. Therefore, a change in interest rates at the reporting date would not have an effect in profit or loss or in equity.

23. Contingencies

(a) Insurance

The insurance industry in Georgia and Armenia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Group/Company does not have full coverage for its plant facilities, business interruption, or third-party liability in respect of property or environmental damage arising from accidents on Group/Company property or relating to Group entities' operations. Until the Group/Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Group's/Company's operations and financial position.

(b) Litigation

In the opinion of management, there are no current legal proceedings or other claims outstanding, which could have a material effect on the result of operations or financial position of the Group/Company and which have not been accrued or disclosed in these consolidated and separate financial statements.

(c) Taxation contingencies

The taxation system in Georgia and in Armenia are relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however under certain circumstances a tax year may remain open longer.

These circumstances may create tax risks in Georgia and in Armenia that are more significant than in other countries with more developed taxation systems. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these consolidated and separate financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

Tax Assessment Notice by Georgian Tax Authorities

In December 2019 and December 2020 the Group subsidiary Aviator LLC received a Tax Assessment Notice from the Georgian Tax Authorities (GTA) issued based on the interim Tax Examination Act for the period from 22 December 2014 to 31 December 2016 and 1 January 2017 to 1 March 2018, respectively, that includes the assessed additional tax liabilities for corporate income tax (CIT), value added tax (VAT), penalties and late payment interest. Management disagreed with the GTA's position and submitted/intends to submit an appeal to the Revenue Service of Georgia and request annulment of imposed tax liabilities and tax fines.

At the issuance date of these consolidated and separate financial statements, the amount of contingent liability cannot be predicted with a certainty. However, Management accrued provision based on its best estimate of probable future cash outflow for CIT and VAT.

Management estimates that based on technical merits that the management possesses with respect to the Tax Examination Act it is probable that the Group will not be required to pay additional fines and late payment penalties as the result of the appeal.

24. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

As at 31 December 2019 Flutter Entertainment PLC held 51% of the Group's/Company's shares through its 100% interest TSE holdings Limited and is the Group's/Company's ultimate controlling party.

(b) Transactions with key management personnel

Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year:

GROUP	30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019
'000 GEL	
Salaries and bonuses	<u>6,320</u>

(c) Other related party transactions

GROUP	Transaction value for the period from 30 January 2019 to 31 December 2019	Outstanding balance as at 31 December 2019
'000 GEL		
Purchase of services:		
Companies under control of the UCP*	(1,839)	(2,027)
Companies under control of the NCI holder (City Loft LLC)	(858)	(127)
Office rent lease recognised under IFRS 16 from the NCI holder	(176)	(1,031)
Other related parties	(1,102)	(99)
Loans and borrowings:		
Loan from the Parent**	<u>(5,818)</u>	<u>(388,521)</u>

None of the balances are secured. No expense has been recognised in respect of amounts owed by related parties.

*Purchase of services includes corporate consultation services received from the UCP.

** Transaction value is connected to the interest expense accrued on the loan from the Parent.

COMPANY	Transaction value for the period from 30 January 2019 to 31 December 2019	Outstanding balance as at 31 December 2019
'000 GEL		
Loans and borrowings:		
Loan from the Parent	(5,818)	(388,521)

25. Subsequent events

(a) Merger of the Group entities

The Group started merger process of its subsidiaries Aviator LLC and Cosmos LLC in Georgia and Cabarco LLC and Sabarco LLC in Armenia in the beginning of 2020. The process merger of Group entities in Georgia was finalized during 2020. As a result of merger in entities in Armenia, the surviving entity will be Cabarco LLC.

(b) Declared dividends

In January 2020 the Company's subsidiary – Atlas LLC declared and paid to the shareholders the dividend for 2019 year's results in the amount of GEL 55,000 thousand, out which GEL 26,950 thousand was paid to NCI holder and GEL 28,050 thousand was redirected to settle the loan balance due from the Company's UCP. Subsequently, in December 2020 and January 2021 the Company's subsidiary – Atlas LLC declared and paid to the shareholders the interim dividend for 2020 year in the amount of GEL 87,000 thousand, out of which 49% was paid to NCI holder, whereas 51% was redirected to settle the loan balance due from the Company's UCP.

Corporate income tax payable on above named dividends was recorded upon announcing dividends (see Note 27 (h)).

(c) Settlement of dispute

The Group entities Cosmos LLC and Sabarco LLC have ceased the operation of one of its sportsbook platforms in the first quarter of 2019. The event caused disagreement with the provider as to whether the contract was terminated lawfully.

The dispute was settled with a mutual agreement with sportsbook platform provider in February 2020 for EUR 792 thousand for both entities.

(d) Outbreak of COVID-19

The outbreak of COVID-19 in early 2020 and its rapid spread in the world, has caused substantial impact and changes to the business environment in all countries over the world, including Georgia and Armenia.

On 11 March 2020, the World Health Organization declared the coronavirus outbreak a pandemic. Responding to the potentially serious threat the COVID-19 presents to public health, the Georgian and Armenian government authorities have taken measures to contain the outbreak, including imposing restrictions on the cross-borders movement of people, entry restrictions for foreign visitors and instructing business community to transfer employees to working from home. During March 2020, regional authorities introduced additional measures to enhance social distancing, including closing schools, universities, restaurants, cinemas, theaters and museums and sport facilities.

Taking into account the above-mentioned measures and the Group's/Company's current operational and financial performance along with other currently available public information, management does not anticipate an immediate significant adverse impact of the COVID-19 outbreak on the Group's/Company's financial position and operating results. However, management cannot preclude the possibility that extended lockdown periods, an escalation in severity of such measures, or a consequential adverse impact of such measures on the economic environment will have an adverse effect on the Group/Company in the medium and longer term. The Group/Company also considers negative development scenarios and is ready to adapt its operational plans accordingly. Management continues to monitor the situations closely and will respond to mitigate the impact of such events and circumstances as they occur.

(e) Incorporation of Labranza limited

In April 2020, the Group established a new subsidiary: "Labranza limited" in Cyprus. The purpose of the new subsidiary formation was the expansion of "Adjarabet" brand with all its activities within new location. Labranza limited will start operations with online sports betting activities in order to increase brand awareness and attract new customers, though no operations are being launched yet as of signing date of these consolidated and separate financial statements.

26. Basis of measurement

The consolidated and separate financial statements have been prepared on the historical cost basis except for betting transactions which are stated at fair value, and identifiable net assets of the business acquired are measured at fair value at the acquisition dates.

27. Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these consolidated and separate financial statements, and have been applied consistently by the Group/Company.

(a) Basis of consolidation

(i) Non-controlling interests

Non-controlling interests are measured at their proportionate share of the acquiree's identifiable net assets at the acquisition date. Changes in the Group's interest in a subsidiary that do not result in a loss of control are accounted for as equity transactions.

(ii) Business combinations

Business combinations are accounted for using the acquisition method as at the acquisition date, which is the date on which control is transferred to the Group.

The Group measures goodwill at the acquisition date as:

- The fair value of the consideration transferred; plus
- The recognised amount of any non-controlling interests in the acquiree; plus
- If the business combination is achieved in stages, the fair value of the pre-existing equity interest in the acquire; less
- The net recognised amount (generally fair value) of the identifiable assets acquired and liabilities assumed.

When the excess is negative, a bargain purchase gain is recognised immediately in profit or loss. The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationships. Such amounts are generally recognised in profit or loss. Transaction costs, other than those associated with the issue of debt or equity securities, that the Group incurs in connection with a business combination are expensed as incurred.

Any contingent consideration payable is recognised at fair value at the acquisition date. If the contingent consideration is classified as equity, it is not remeasured, and settlement is accounted for within equity. Otherwise, subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognised in profit or loss.

(iii) Subsidiaries

Subsidiaries are entities controlled by the Group. The Group controls an entity when it is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. The financial statements of subsidiaries are included in the consolidated financial statements from the date that control commences until the date that control ceases. The accounting policies of subsidiaries have been changed when necessary to align them with the policies adopted by the Group. Losses applicable to the non-controlling interests in a subsidiary are allocated to the non-controlling interests even if doing so causes the non-controlling interests to have a deficit balance.

The Company accounts for its investments in subsidiaries at cost and consistently applies same accounting policies for each category of investments. Investments in subsidiaries is measured at acquisition cost less impairment losses.

The Company accounts for investment in subsidiaries from the date that control effectively commences until the date that control effectively ceases.

(iv) Transactions eliminated on consolidation

Intra-group balances and transactions, and any unrealised income and expenses arising from intra-group transactions, are eliminated.

(b) Revenue

The services provided by the Group comprise online games: casino, sports betting and peer-to-peer games including online poker and other online games. The Group also operates a land-based casino in Stepantsminda, Georgia.

The Group's gaming activities are classified as derivative financial instruments, with the exception of the products on which commission income is earned. Revenue is not subject to value-added tax, except for backgammon, which is stated exclusive of VAT.

Revenue from contracts with customers

Revenue is recognised when the Group satisfies a performance obligation by transferring the promised service to a customer. When the performance obligation is satisfied, the Group recognises as revenue the amount of the transaction price. Revenue is measured based on the consideration specified in a contract with a customer. The Group recognises revenue when it transfers control over a good or service to a customer.

The following table provides information about the nature and timing of the satisfaction of performance obligations in contracts with customers, and the related revenue recognition policies.

Service type	Nature, timing of satisfaction of performance obligation and revenue recognition policies
<i>Revenue from peer-to-peer games</i>	Revenue from peer-to-peer games (including online poker) represents commission income ("rake") and tournaments fees earned from games completed by the period end. Under IFRS 15 revenue is recognised at a point in time when a customer obtains control of a good or service and thus has the ability to direct the use and obtain the benefits from the good or service. As the transfer of control happens once the customer starts playing, rake is being recognized immediately at a point in time, on each hand played.
<i>Revenue from exchange sports betting products</i>	Revenue from the exchange sports betting product represents commission earned on betting activity. Under IFRS 15 revenue is recognised at a point in time when a customer obtains control of a good or service and thus has the ability to direct the use and obtain the benefits from the good or service. A commission is being recognized on the date the outcome for an event is settled.
<i>Other revenue from contracts with customers</i>	Revenue from general activities consists of the customer transaction fees and fees collected from peer-to-peer transfers. Under IFRS 15 revenue is recognised at a point in time when a customer obtains control of a good or service and thus has the ability to direct the use and obtain the benefits from the good or service. As the transfer of control happens when the customer makes transaction/peer-to-peer transfer, revenue is recognized immediately at a point in time.

Casino revenue

Revenue from land-based and online casino games represents net winnings ("customer drop"), being amounts staked net of customer winnings, and is stated net of customer promotions and bonuses incurred in the period. Open positions are carried at fair market value and gains and losses arising on this valuation are recognized in revenue, as well as gains and losses realized on positions that have closed.

Sports betting revenue

Revenue from sports betting activities represents the net gain or loss from betting activities in the period, and is stated net of the cost of customer promotions and bonuses incurred in the period. The Company's sports betting activities are classified as derivative financial instruments. These derivatives are recognised initially at fair value and subsequently at fair value through profit or loss, within the revenue line as this represents the Company's principal activity. Open positions are carried at fair market value and gains and losses arising on this valuation are recognized in revenue, as well as gains and losses realized on positions that have been closed. Customer promotions (including free bets) and bonuses are deducted from sports betting revenue. Revenue is stated exclusive of value-added tax.

Income from dividends

Dividend income is recognized when the Company's right to receive the amount is established.

(c) Cost of sales

Cost of sales principally comprises reverse value-added tax, non-resident withholding tax, software supplier costs and payment provider commissions/customer payment transaction fees.

(d) Finance income and costs

The Group's/Company's finance income and finance costs include:

- Interest income on funds invested;
- Interest expense on financial liabilities measured at amortized cost;
- The foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities.

Interest income or expense is recognised as it accrues in profit or loss, using the effective interest method.

Foreign currency gains and losses are reported on a net basis as either finance income or finance cost depending on whether foreign currency movements are in a net gain or net loss position.

(e) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currency of the Group/Company at exchange rates ruling at the date of the transaction.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to the functional currency at the exchange rate at that date. The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between amortised cost in the functional currency at the beginning of the period, adjusted for effective interest and payments during the period, and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the reporting period.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are translated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

Foreign currency differences arising in translation are recognised in profit or loss.

(f) Foreign operations

The assets and liabilities of foreign operations, including fair value adjustments arising on acquisition, are translated to the presentation currency at the exchange rates at the reporting date. The income and expenses of foreign operations are translated to the presentation currency at exchange rates at the dates of the transactions.

Foreign currency differences are recognised in other comprehensive income, and presented in the foreign currency translation reserve in equity.

(g) Employee benefits

Short-term employee benefit obligations are measured on an undiscounted basis and are expensed as the related service is provided. A liability is recognised for the amount expected to be paid under short-term cash bonus if the Group/Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee, and the obligation can be estimated reliably.

(h) Income tax

(i) Current tax

Current tax comprises the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years. Current tax payable also includes any tax liability arising from dividends.

On 13 May 2016 the Parliament of Georgia passed the bill on corporate income tax reform (also known as the Estonian model of corporate taxation), which mainly moves the moment of taxation from when taxable profits are earned to when they are distributed. The law has entered into force in 2016 and is effective for tax periods starting after 1 January 2017 for all entities except for financial institutions (such as banks, insurance companies, microfinance organizations, pawnshops), for which the law will become effective at the later date.

The new system of corporate income taxation does not imply exemption from Corporate Income Tax (CIT), rather CIT taxation is shifted from the moment of earning the profits to the moment of their distribution; i.e. the main tax object is distributed earnings. The Tax Code of Georgia defines Distributed Earnings (DE) to mean profit distributed to shareholders as a dividend. However some other transactions are also considered as DE, for example non-arm's length cross-border transactions with related parties and/or with persons exempted from tax are also considered as DE for CIT purposes. In addition, the tax object includes expenses or other payments not related to the entity's economic activities, free of charge supply and over-limit representative expenses.

Tax reimbursement is available for the current tax paid on the undistributed earnings in the years 2008-2016, if those earnings are distributed in 2017 or further years.

The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as an expense in the period when dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

The Tax Code of Georgia provides for charging corporate income tax on certain transactions not related to the entity's economic activities, free of charge supplies and representative expenses over the allowed limit. The Group/Company considers the taxation of such transaction as outside of the scope of IAS 12 Income Taxes and accounts for the tax on such items as taxes other than on income.

The operations the Foreign Subsidiaries are exempt from profit tax.

(ii) Deferred Tax

Due to the nature of the new taxation system described above, the entities registered in Georgia do not have any differences between the tax bases of assets and their carrying amounts and hence, no deferred income tax assets and liabilities arise.

(i) Property and equipment

(i) Recognition and measurement

Items of property and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment. If significant parts of an item of property and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property and equipment.

Any gain or loss on disposal of an item of property and equipment is determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property and equipment, and is recognised net within other income/other expenses in profit or loss.

(ii) Subsequent expenditure

The cost of replacing a component of an item of property and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the component will flow to the Group/Company, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced component is derecognised. The costs of the day-to-day servicing of property and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

(iii) Depreciation

Land is not depreciated. Construction in progress is not depreciated until the asset is available for use. Depreciation is charged to profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of the individual assets:

	Useful lives
Computer hardware	1 to 8 years
Office equipment	1 to 10 years
Fixtures and fittings	3 to 5 years
Vehicles	5 to 7 years
Other	3 to 5 years

The residual value of an asset is the estimated amount that the Group/Company would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life.

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

(j) Intangible Assets

Intangible assets, principally comprising computer software and technology and web-page development expenditure, are capitalised and amortised over their estimated useful economic lives on a straight-line basis.

(i) Research and development

Expenditure on research activities, undertaken with the prospect of gaining new scientific or technical knowledge and understanding, is recognised in profit or loss as incurred.

Development expenditure represents internally generated costs incurred on development activities. Development expenditure is capitalised only if development costs can be measured reliably, the product or process is technically and commercially feasible, future economic benefits are probable, and the Group/Company intends to and has sufficient resources to complete development and to use or sell the asset.

Subsequent to initial recognition, capitalised development expenditure is measured at cost less accumulated amortisation and any accumulated impairment losses.

(ii) Computer software

Computer software and technology includes the costs incurred in acquiring and bringing specific software programs into use. Maintenance costs relating to computer software programs are expensed to the income statement when incurred.

(iii) Customer relationships

Customer relations represent the fair value of customer relations acquired in business combinations.

(iv) Brand

Brands represent the fair value of brands acquired in business combinations.

(v) Subsequent expenditure

Subsequent expenditure is capitalised only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure, including expenditure on internally generated goodwill and brands, is recognised in the profit or loss as incurred.

(vi) Amortisation

Amortisation is based on the cost of the asset less its estimated residual value. Amortisation is generally recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of intangible assets, from the date that they are available for use since this most closely reflects the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset. The estimated useful lives for the current and comparative periods are as follows:

	Useful lives
Brand	10 years
Customer relations	7 years reducing balance, based on estimated customer lifecycle
Licenses and software development	3 to 15 years
Website development	3 to 5 years
Other	3 to 10 years

Amortisation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year end and adjusted if appropriate.

(k) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

Trade receivables are initially recognized when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized when the Group/Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

(ii) Classification and subsequent measurement of financial assets

Financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; fair value through other comprehensive income (FVOCI) – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Group/Company changes its business model for managing financial assets in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt investment is measured at FVOCI if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Company/ Group may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value in OCI. This election is made on an investment-by-investment basis.

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL. On initial recognition, the Company/ Group may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at FVOCI as at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

The Group's/Company's financial assets comprise the following classes of financial assets: Trade receivables (note 12) and cash and cash equivalents (note 13), which are measured at amortised cost using the effective interest method.

Financial assets at amortised cost are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognized in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognized in profit or loss.

Cash and cash equivalents comprised bank balances with maturities of three months or less from the acquisition date that were subject to insignificant risk of changes in their fair value.

Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognised in profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognised in profit or loss.

(iii) Modification of financial assets and financial liabilities

Financial assets

If the terms of a financial asset are modified, the Group/Company evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different (referred to as 'substantial modification'), then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognised and a new financial asset is recognised at fair value.

The Group/Company performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial, i.e. whether the cash flows of the original financial asset and the modified or replaced financial asset are substantially different. The Group/Company assesses whether the modification is substantial based on quantitative and qualitative factors in the following order: qualitative factors, quantitative factors, combined effect of qualitative and quantitative factors. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In making this evaluation the Group/Company analogizes to the guidance on derecognition of financial liabilities.

The Group/Company concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial asset;
- change in collateral or other credit enhancement;
- change of terms of financial asset that lead to non-compliance with SPPI criterion (e.g. inclusion of conversion feature)

If the cash flows of the modified asset carried at amortised cost are not substantially different, then the modification does not result in derecognition of the financial asset. In this case, the Group/Company recalculates the gross carrying amount of the financial asset and recognises the amount arising from adjusting the gross carrying amount as a modification gain or loss in profit or loss. The gross carrying amount of the financial asset is recalculated as the present value of the renegotiated or modified contractual cash flows that are discounted at the financial asset's original effective interest rate. Any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the modified financial asset and are amortised over the remaining term of the modified financial asset.

Financial liabilities

The Group/Company derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability extinguished and the new financial liability with modified terms is recognised in profit or loss.

If a modification (or exchange) does not result in the derecognition of the financial liability The Group/Company applies accounting policy consistent with the requirements for adjusting the gross carrying amount of a financial asset when a modification does not result in the derecognition of the financial asset, i.e. The Group/Company recognises any adjustment to the amortised cost of the financial liability arising from such a modification (or exchange) in profit or loss at the date of the modification (or exchange).

Changes in cash flows on existing financial liabilities are not considered as modification, if they result from existing contractual terms, e.g. changes in fixed interest rates initiated by banks due to changes in the key rate of National Bank of Georgia, if the loan contract entitles banks to do so and The Group/Company have an option to either accept the revised rate or redeem the loan at par without penalty. The Group/Company treats the modification of an interest rate to a current market rate using the guidance on floating-rate financial instruments. This means that the effective interest rate is adjusted prospectively.

The Group/Company performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial considering qualitative factors, quantitative factors and combined effect of qualitative and quantitative factors. The Group/Company concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial liability;
- change in collateral or other credit enhancement;
- inclusion of conversion option;
- change in the subordination of the financial liability.

For the quantitative assessment the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10 per cent different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

(iv) Derecognition

Financial assets

The Group/Company derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Group/Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Group/Company enters into transactions whereby it transfers assets recognised in its statement of financial position, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets. In these cases, the transferred assets are not derecognised.

Financial liabilities

The Group/Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The Group/Company also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognized in profit or loss.

(v) Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and the net amount presented in the statements of financial position when, and only when, the Group/Company currently has a legally enforceable right to set off and intends either to settle on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously. The Group/Company currently has a legally enforceable right to set off if that right is not contingent on a future event and enforceable both in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of The Group/Company and all counterparties.

(l) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

Financial instruments

The Group/Company recognises loss allowances for ECLs on financial assets measured at amortised cost:

The Group/Company measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured at 12-month ECLs:

- debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- other debt securities and bank balances for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition.

Loss allowances for trade receivables and contract assets are always measured at an amount equal to lifetime ECLs.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Group/Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on The Group's/Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

The Group/Company assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 30 days past due.

The Group/Company considers a financial asset to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to The Group/Company in full, without recourse by the Group/Company to actions such as realising security (if any is held); or
- the financial asset is more than 90 days past due.

The Group/Company considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of 'investment grade'.

Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Group/Company is exposed to credit risk.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Group/Company expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Group/Company assesses whether financial assets carried at amortised cost and debt securities at FVOCI are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred. Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- significant financial difficulty of the borrower or issuer;
- a breach of contract such as a default or being more than 90 days past due;
- the restructuring of a loan or advance by the Group/Company on terms that the Group/Company would not consider otherwise;
- it is probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets. For debt securities at FVOCI, the loss allowance is charged to profit or loss and is recognised in OCI.

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the Group/Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. For individual customers, the Group/Company has a policy of writing off the gross carrying amount when the financial asset is 180 days past due based on historical experience of recoveries of similar assets. For corporate customers, the Group/Company individually makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Group/Company expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Group's/Company's procedures for recovery of amounts due.

(m) Provisions

A provision is recognised if, as a result of a past event, the Group/Company has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

(n) Leases

The Group/Company has applied IFRS 16 using the modified retrospective approach and therefore the comparative information has not been restated and continues to be reported under IAS 17 and IFRIC 4. The details of accounting policies under IAS 17 and IFRIC 4 are disclosed separately.

Policy applicable from 1 January 2019

At inception of a contract, the Group/Company assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, The Group/Company uses the definition of a lease in IFRS 16.

This policy is applied to contracts entered into, on or after 1 January 2019.

(i) As a lessee

At commencement or on modification of a contract that contains a lease component, the Group/Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of its relative stand-alone prices. However, for the leases of property the Group/Company has elected not to separate non-lease components and account for the lease and non-lease components as a single lease component.

The Group/Company recognises a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the end of the lease term, unless the lease transfers ownership of the underlying asset to the Group/Company by the end of the lease term or the cost of the right-of-use asset reflects that the Group/Company will exercise a purchase option. In that case the right-of-use asset will be depreciated over the useful life of the underlying asset, which is determined on the same basis as those of property and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Group's/Company's incremental borrowing rate. Generally, the Group/Company uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

The Group/Company determines its incremental borrowing rate by obtaining interest rates from various external financing sources and makes certain adjustments to reflect the terms of the lease and type of the asset leased.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise fixed payments, including in-substance fixed payments.

The lease liability is subsequently increased by the interest cost on the lease liability and decreased by lease payments made. The lease liability is measured at amortised cost using the effective interest method. It is remeasured, if the Group/Company changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option or if there is a revised in-substance fixed lease payment.

When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

The Group/Company has elected to apply a single discount rate to a portfolio of leases with similar characteristics. The Group/Company has elected to apply portfolio accounting for leases with similar characteristics;

The Group/Company has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for leases of low-value assets. The Group/Company recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

A lease term reflects the Group's/Company's reasonable estimate of the period during which the underlying asset will be used. In determining the lease term the Group/Company bases its judgement on the broader economics of the contract and the underlying asset, rather than the contractual terms only and allows factors like economic penalties, legislative approach to renewal of the lease, forthcoming changes in regulation and the future business plans of the Group/Company to be effectively captured in the estimate of the lease term.

Short-term leases and leases of low-value assets

The Group/Company has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for leases of low-value assets and short-term leases. The Group/Company recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

(o) Charter capital

Charter capital is classified as equity.

(p) Financial guarantees

Financial guarantees are contracts that require the Company to make specified payments to reimburse the holder for a loss that it incurs because a specified debtor fails to make payment when it is due in accordance with the terms of a debt instrument.

Financial guarantees issued are initially measured at fair value. Subsequently, they are measured as follows:

- from 1 January 2018: at the higher of the loss allowance determined in accordance with IFRS 9 and the amount initially recognised less, when appropriate, the cumulative amount of income recognised in accordance with the principles of IFRS 15; and
- before 1 January 2018: at the higher the amount representing the initial fair value amortised over the life of the guarantee or the commitment and the present value of any expected payment to settle the liability when a payment under the contract has become probable.

28. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2020 and earlier application is permitted; however, the Group/Company has not early adopted the new or amended standards in preparing these consolidated and separate financial statements.

The following amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Group's/Company's consolidated and separate financial statements.

- *Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards.*
- *Definition of a Business (Amendments to IFRS 3).*
- *Definition of Material (Amendments to IAS 1 and IAS 8).*
- *Interest Rate Benchmark Reform (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7).*
- *IFRS 17 Insurance Contracts.*
- *Classification of liabilities as current or non-current (Amendments to IAS 1).*

შპს "ატლას ჰოლდინგი"

კონსოლიდირებული და
ინდივიდუალური

ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის
30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
2019 წლის 31 დეკემბრამდე
პერიოდისთვის

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური მოგებისა ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს „KPMG Georgia“
ჯი ემ თი პლაზა
მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4
თბილისი, საქართველო 0105
ტელეფონი: +995 322 93 5713
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „ატლას ჰოლდინგის“-ის აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ატლას ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებას, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს „ჯგუფის“ და „კომპანიის“ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის მისი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობას ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა, ხსენებული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ „ჯგუფისგან“ და „კომპანიისგან“ დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში „IESBA“ კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისთვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს „მმართველობით ანგარიშზე“. ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს „მმართველობით ანგარიშს“.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გავცემთ რაიმე სახის მტკიცებულებას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. ჩვენ წავიკითხეთ მმართველობითი ანგარიში და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

- შეესაბამება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც მოთხოვნილია და შეესაბამება „საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობის და მმართველობაზე უფლებამოსილი პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფის და კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმოებმა და მოახდინონ მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს ჯგუფის და კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ ჯგუფის და კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას, ამ უკანასკნელის არსებობისას. თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოშობილი უზუსტობები შესაძლებელია მოიაზრებოდნენ არსებითად, თუ ცალკე ან ერთობლივად შეუძლიათ გავლენა იქონიონ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა ჯგუფის და კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის და კომპანიის უნარი განაგრძონ ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმოებმა. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაა დეკლარირებული, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის და კომპანიის უნარზე განაგრძონ ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმოებმა.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებითი შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- ვიღებთ საკმარის და შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული საწარმოების ან ბიზნეს საქმიანობების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ აზრის გამოხატვის მიზნით. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობასა და წარმართვაზე. ჩვენ ერთპიროვნულად ვაგებთ პასუხს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაზე.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაცადა, არის:

კარენ საფარიანი

შპს "ატლას ჰოლდინგი"
 ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება
 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნები	ჯგუფი	კომპანია
		31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	14,091	-
აქტივები გამოყენების უფლებით	17	5,908	-
ინვესტიცია შვილობილ კომპანიებში	21	-	382,465
არამატერიალური აქტივები	11	215,643	-
გუდვილი	11	221,820	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		457,462	382,465
მიმდინარე აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	10,304	-
საგადასახადო აქტივები	19	9,944	-
მარაგები		655	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	67,196	-
სულ მიმდინარე აქტივები		88,099	-
სულ აქტივები		545,561	382,465
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი	14		
საწესდებო კაპიტალი		-	-
კონვერტაციის რეზერვი		(28,839)	(243)
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		7,280	(5,965)
კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი კაპიტალი		(21,559)	(6,208)
არამაკონტროლებელი წილი		139,596	-
სულ კაპიტალი		118,037	(6,208)
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულება	17	3,255	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		3,255	-
მიმდინარე ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულება	17	2,012	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	23,129	152
მომხმარებელთა ნაშთები	18	6,378	-
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	18	74	-
საგადასახადო ვალდებულებები	19	4,155	-
მოკლევადიანი სესხები	20	388,521	388,521
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		424,269	388,673
სულ ვალდებულებები		427,524	388,673
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		545,561	382,465

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10-56.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის
ანგარიშგება 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის

'000 ლარი	შენიშვნები	ჯგუფი	კომპანია
		2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე
შემოსავალი	5	269,590	-
გაყიდვების თვითღირებულება*	6(b)	(86,742)	-
მთლიანი მოგება		182,848	-
სხვა შემოსავალი	6(a)	155	-
მარკეტინგის ხარჯები	6(c)	(37,381)	-
სახელფასო ხარჯები	7	(33,856)	-
ლიცენზიები და ფიქსირებული სათამაშო ხარჯები	6(d)	(14,326)	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	6(e)	(14,389)	(147)
სხვა ხარჯები	6(f)	(2,508)	-
სულ საოპერაციო ხარჯები		(102,305)	(147)
კორექტირებული EBITDA	9	80,543	(147)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(56,738)	-
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)		23,805	(147)
ფინანსური შემოსავალი		2,528	-
ფინანსური ხარჯები		(6,323)	(5,818)
წმინდა ფინანსური ხარჯი	8	(3,795)	(5,818)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით		20,010	(5,965)
დაბეგვრამდე		(4)	-
მოგების გადასახადის ხარჯი		20,006	(5,965)
პერიოდის მოგება/(ზარალი)		20,006	(5,965)
მოგება რომელიც მიკუთვნება:			
კომპანიის კაპიტალის მფლობელებზე		7,280	(5,965)
არამაკონტროლებელ წილზე		12,726	-
სხვა სრული შემოსავალი			
ერთეულები, რომლებიც არის ან შეიძლება იყოს			
რეკლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში			
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით			
გამოწვეული სხვაობები		(29,687)	(243)
სხვა სრული ზარალი პერიოდის განმავლობაში		(29,687)	(243)
სულ სრული ზარალი პერიოდის განმავლობაში		(9,681)	(6,208)
სულ სრული ზარალი, რომელიც მიკუთვნება:			
კომპანიის კაპიტალის მფლობელებზე		(21,559)	(6,208)
არამაკონტროლებელ წილზე		11,878	-

*გაყიდვების თვითღირებულება და მარკეტინგის ხარჯები არ მოიცავს სახელფასო ხარჯებს, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებს.

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 12 თებერვალს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერენ:

დირექტორი
დენიელ მარკ ტეილორი

დირექტორი
ედვარდ მარტინ ტრეინორი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10 -56.

შპს "ატლას ჰოლდინგი"
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
2019 წლის 30 იანვრიდან 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის

ჯგუფი	საწესდებო	კონვერტაციის	გაუნაწილებელი		არამაკონტრო-	სულ
'000 ლარი	კაპიტალი	რეზერვი	მოგება	სულ	ლებელი წილი	კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-	-	-	-	-
სულ სრული შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში						
მოგება პერიოდის განმავლობაში	-	-	7,280	7,280	12,726	20,006
სხვა სრული ზარალი						
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები (იხილეთ შენიშვნა 14 (c))	-	(28,839)	-	(28,839)	(848)	(29,687)
სულ სრული შემოსავალი/ (ზარალი) პერიოდის განმავლობაში	-	(28,839)	7,280	(21,559)	11,878	(9,681)
სულ პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრებთან შვილობილი კომპანიის შემენა არამაკონტრელელებელი წილით (იხილეთ შენიშვნა 21)	-	-	-	-	127,718	127,718
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	-	(28,839)	7,280	(21,559)	139,596	118,037

კომპანია	საწესდებო	კონვერტაციის	დაგროვილი	სულ
'000 ლარი	კაპიტალი	რეზერვი	ზარალი	კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-	-
სულ სრული შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში				
ზარალი პერიოდის განმავლობაში	-	-	(5,965)	(5,965)
სხვა სრული ზარალი				
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები (იხილეთ შენიშვნა 14 (c))	-	(243)	-	(243)
სულ სრული ზარალი პერიოდის განმავლობაში	-	(243)	(5,965)	(6,208)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	-	(243)	(5,965)	(6,208)

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10-56.

შპს "ატლას ჰოლდინგი"
 ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური
 ანგარიშგება 2019 წლის 30 იანვრიდან 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის

'000 ლარი	შენიშვნა	ჯგუფი 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე	კომპანია 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
წლის მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		20,010	(5,965)
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია		56,737	-
ამონაგები ძირითადი საშუალებების გაყიდვაზე		(25)	-
წმინდა ფინანსური ხარჯები		3,796	5,818
		80,518	(147)
<i>ცვლილებები:</i>			
მარაგებში		(405)	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(800)	-
საგადასახადო ვალდებულებებში და საგადასახადო აქტივებში		(3,040)	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		5,271	147
წარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებში		(19)	-
მომხმარებელთა ნაშთებში		787	-
საოპერაციო საქმიანობებიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები მოგების გადასახადისა და პროცენტის გადახდამდე		82,312	-
გადახდილი პროცენტი		(513)	-
გადახდილი მოგების გადასახადი		-	-
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობებიდან		81,799	-
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
მიღებული პროცენტი		894	-
შემოსულობები ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		149	-
ფულადი სახსრები შეძენილ ბიზნესში		2,727	-
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(11,173)	-
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(3,046)	-
გამოყენების უფლებით აღებულ აქტივებზე			
გადახდილი ავანსები		(645)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(11,094)	-
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(3,304)	-
ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(3,304)	-
წმინდა ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		67,401	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 30 იანვარს		-	-
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(205)	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	13	67,196	-

არსებითი არაფულადი ერთეულები წარმოდგენილია შენიშვნაში 20(a)(ii).

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10-56.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	23
2. აღრიცხვის საფუძველი	13	17. იჯარები	23
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	13	18. მომხმარებელთა ნაშთები და წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	25
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	14	19. წინასწარ გადახდილი გადასახადები და საგადასახადო ვალდებულებები	25
5. შემოსავალი	15	20. სესხები და კრედიტები და გაცემული სესხები	26
6. ხარჯები და სხვა შემოსავალი	16	21. ინვესტიცია შვილობილ კომპანიებში	27
7. სახელფასო ხარჯები	18	22. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	30
8. წმინდა ფინანსური ხარჯები	18	23. პირობითი ვალდებულებები	36
9. კორექტირებული შემოსავლები პროცენტის, გადასახადების, ცვეთის და ამორტიზაციის გამოკლებამდე (კორექტირებული EBITDA)	19	24. დაკავშირებული მხარეები	37
10. ძირითადი საშუალებები	19	25. შემდგომი მოვლენები	38
11. არამატერიალური აქტივები და გუდვილი	20	26. შეფასების საფუძველი	39
12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	21	27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	39
13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	22	28. ახალი სტანდარტები და ინტერპეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	56
14. კაპიტალი	22		
15. კაპიტალის მართვა	23		

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, ხოლო ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოსა და სომხეთში. შესაბამისად ჯგუფზე/კომპანიაზე ზემოქმედებს საქართველოში და სომხეთში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში და სომხეთში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოადგენს. წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს და სომხეთის ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას ჯგუფის დაკომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა ბიზნეს გარემოში.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება (შემდგომში, „ფინანსური ანგარიშგება“) მოიცავს შპს „ატლას ჰოლდინგის“ (კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთად წოდებული როგორც „ჯგუფი“ და ცალ-ცალკე როგორც „ჯგუფის საწარმოები“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას.

შპს "ატლას ჰოლდინგი" წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას "მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის" შესაბამისად და იურიდიული პირის სახით 2019 წლის 30 იანვარს დარეგისტრირდა.

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია: ჭოველიძის ქუჩა N10ა, მთაწმინდის რაიონი, თბილისი, საქართველო და კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 404572789.

კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს მეწარმეთა შესახებ საქართველოს და სომხეთის კანონების შესაბამისად.

კომპანია მოქმედებს როგორც ჯგუფის საწარმოების ჰოლდინგური კომპანია, რომელიც ძირითადად სათამაშო ინდუსტრიაში საქმიანობს. ჯგუფის მიერ შეთავაზებული ძირითადი პროდუქტებია: ონლაინ კაზინო, ონლაინ ტოტალიზატორი, ონლაინ peer-to-peer თამაშები. ჯგუფი მის მომხმარებლებს სთავაზობს პლატფორმას ონლაინ თამაშებისთვის ვებგვერდების საშუალებით: www.adjarabet.com საქართველოში და www.adjarabet.am სომხეთში.

ჯგუფი ასევე ამუშავებს კაზინოს დაბა სტეფანწმინდაში, საქართველო.

2019 წლის 30 იანვარს კომპანია დარეგისტრირდა "TSE Holdings Limited"-ის მიერ („მშობელი კომპანია“). კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის "Flutter Entertainment PLC" ("საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე"), მსოფლიოს ერთ-ერთი უმსხვილესი სპორტული ფსონებისა და სათამაშო ბიზნესის ჯგუფი, რომელიც ოპერირებს როგორც ონლაინ, ასევე საცალო სექტორში. საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის საჯარო შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია, რომელიც რეგისტრირებულია და მდებარეობს გაერთიანებულ სამეფოში და მისი ძირითადი ლისტინგი ლონდონის საფონდო ბირჟაზეა, ხოლო მეორადი ლისტინგი ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, შემდეგი აქციონერები პირდაპირ ფლობდნენ მშობელი კომპანიის მთლიანი გამოშვებული აქციების 5%-ზე მეტს:

მფლობელობის წილი 31 დეკემბრისთვის	2019
„The Capital Group Companies, Inc.“	13.05%
„Parvus Asset Management Europe Limited“	8.85%
„Massachusetts Financial Services Company“	7.99%
„BlackRock Inc.“	6.07%
„Citigroup Global Markets Limited“	5.24%
"Caledonia (Private) Investments Pty Limited"	5.10%

სხვა აქციონერები ინდივიდუალურად ფლობენ განთავსებული აქციების 5%-ზე ნაკლებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ პირდაპირ და არაპირდაპირ შვილობილ კომპანიებს:

პირდაპირი შვილობილი კომპანია	პირდაპირი შვილობილი კომპანია	მფლობელობის წილი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	მფლობელობის წილი 2019 წლის 30 იანვრისთვის	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს "ატლასი"	შპს "ატლასი"	51%	-	შპს "ატლასი"
არაპირდაპირი შვილობილი კომპანიები (შპს "ატლასის" შვილობილი კომპანიები)	არაპირდაპირი შვილობილი კომპანიები	მფლობელობის წილი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	მფლობელობის წილი 2019 წლის 30 იანვრისთვის	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს "ავიატორი"	შპს "ავიატორი"	100%	-	შპს "ატლასი"
შპს "კოსმოსი"	შპს "კოსმოსი"	100%	-	შპს "ატლასი"
შპს "აჭარაფი"	შპს "აჭარაფი"	100%	-	შპს "ატლასი"
შპს „მოთამაშე“	შპს „მოთამაშე“	100%	არ არის ხელმისაწვდომი	შპს "ატლასი"
შპს "აკორა"	შპს "აკორა"	100%	-	შპს "ატლასი"
შპს "კომრა"	შპს "კომრა"	100%	-	შპს "ატლასი"
„Skygulf limited“	„Skygulf limited“	100%	-	შპს "ავიატორი"
შპს „კაბარკო“	შპს „კაბარკო“	50%/50%	-	შპს „აკორა“ / შპს „კომრა“
შპს „აბარკო“	შპს „აბარკო“	50%/50%	-	შპს „აკორა“ / შპს „კომრა“
შპს „საბარკო“	შპს „საბარკო“	100%	-	შპს „აბარკო“

*შპს „ავიატორი“ და შპს „კოსმოსი“ (ერთად წოდებული, როგორც „ადგილობრივი შვილობილი კომპანიები“) საქმიანობას ახორციელებენ სავაჭრო ნიშნის „adjarabet.com.“-ის ფარგლებში.

**შპს „მოთამაშე“ დაარსდა შპს „ატლასის“ მიერ 2019 წლის ოქტომბერში.

***შპს „საბარკო“ და შპს „კაბარკო“ (ერთად წოდებული, როგორც „უცხოური შვილობილი კომპანიები“) საქმიანობას ახორციელებენ სავაჭრო ნიშნის „adjarabet.am.“-ის ფარგლებში.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 24-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

კომპანიის სამუშაო ვალუტაა ბრიტანული გირვანქა სტერლინგი ("GBP"). კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია საქართველოს ეროვნულ ვალუტაში - ქართული ლარი.

იმ შვილობილი კომპანიების შედეგები და ფინანსური მდგომარეობა, რომელთა სამუშაო ვალუტა განსხვავდება წარსადგენი ვალუტისგან (ადგილობრივი შვილობილი კომპანიების სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი "GEL", ხოლო უცხოური შვილობილი კომპანიების - სომხური დრამი "AMD") კონვერტირებულია წარდგენის ვალუტაში შემდეგი პროცედურების გამოყენებით:

- აქტივები და ვალდებულებები თითოეული წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისთვის კონვერტირებულია აღნიშნული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული დახურვის კურსით;
- შემოსავალი და ხარჯები თითოეული წარმოდგენილი სრული შემოსავლის ანგარიშგებისთვის კონვერტირებულია გარიგებების თარიღებისთვის არსებული გაცვლითი კურსებით; და
- ყველა გაცვლითი კურსით გამოწვეული სხვაობა აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და წარმოდგენილი უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვში. კონვერტაციის მიზნებისთვის გამოყენებულ იქნა შემდეგი გაცვლითი კურსები:
 - 2019 წლის 30 იანვრისთვის: 3.4929 ლარი 1 ფუნტი სტერლინგისთვის;
 - საშუალო გაცვლითი კურსი 2019 წლის 30 იანვრიდან 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის: 3.6112 ლარი 1 ფუნტი სტერლინგისთვის;
 - 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის: 3.7593 ლარი 1 ფუნტი სტერლინგისთვის;

წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ქართულ ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

სააღრიცხვო შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგად გამოწვეული ცვლილებები, აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 21 - საწარმოთა შერწყმა;
- შენიშვნა 27(j) - საწარმოთა შერწყმისას გამოვლენილი არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები.

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილებების მნიშვნელოვანი რისკის წინაშე დგანან, განხილულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 11 - გუდვილის შემცველი ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულის გაუფასურებაზე ტესტირება.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

ჯგუფის/კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა შეფასებისა და განმარტების მიზნებისათვის.

სამართლიანი ღირებულებები ჯგუფდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიებში გამოყენებული ინფორმაციის საფუძველზე:

- *დონე 1:* კოტირებული საბაზრო ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის.
- *დონე 2:* შემავალი მონაცემები გარდა იმისა, რაც შესულია პირველ დონეში და რომლებიც ხელმისაწვდომია აქტივისა და ვალდებულებისთვის, როგორც პირდაპირ (მაგ. ფასები), ასევე ირიბად (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- *დონე 3:* მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივისა ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების დაჯგუფება შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეებში, მაშინ სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 21(a)(ii) - ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში;
- შენიშვნა 22 - ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება.

5. შემოსავალი

'000 ლარი	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
	2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
შემოსავალი კაზინოდან და ტოტალიზატორიდან		
წმინდა შემოსავალი ონლაინ კაზინოდან*	229,161	-
წმინდა შემოსავალი ტოტალიზატორიდან*	22,505	-
შემოსავალი კაზინოდან	4,306	-
შემოსავალი ოფლაინ ტოტალიზატორიდან	193	-
სულ შემოსავალი კაზინოდან და ტოტალიზატორიდან	256,165	-
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან		
წმინდა შემოსავალი ონლაინ peer-to-peer თამაშებიდან*	12,073	-
შემოსავალი ტოტალიზატორის ფსონების გაცვლიდან	125	-
მომხმარებელთა გარიგებების საკომისიოები	1,687	-
სულ შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	13,885	-
ზოგადი ბონუსების ხარჯები	(460)	-
სულ შემოსავალი სათამაშო საქმიანობიდან	269,590	-

*წმინდა შემოსავალი სათამაშო საქმიანობიდან წარმოდგენილია მომხმარებელთა ბონუსების გამოკლებით (ფრი როლები, ფრი სპინები, ფრი ბეთები და ა.შ.).

შემოსავლის ძირითადი ნაწილი საქართველოში და სომხეთში მცხოვრებ ონლაინ მომხმარებლებს უკავშირდება.

შემოსავლის ჩაშლა:

'000 ლარი	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
	2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
საქართველო	229,709	-
სომხეთი	39,881	-
სულ შემოსავალი	269,590	-

ბიზნეს საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, არ არსებობს სახელშეკრულებო ნაშთები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული შესასრულებელი ვალდებულებების მახასიათებლების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნაში 27(ბ).

6. ხარჯები და სხვა შემოსავალი

(a) სხვა შემოსავალი

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე
'000 ლარი		
სხვა შემოსავალი	155	-
	155	-

(b) გაყიდვების თვითღირებულება

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე
'000 ლარი		
კაზინოს საქმიანობა	39,910	-
ტოტალიზატორის საქმიანობა	15,065	-
ონლაინ peer-to-peer თამაშები	2,029	-
ზოგადი გაყიდვების თვითღირებულება	29,738	-
	86,742	-

გაყიდვების თვითღირებულება ძირითადად მოიცავს ცვლად პროგრამული უზრუნველყოფის ხარჯებს, მომწოდებლების საკომისიოს და დაკავშირებულ არა-გამოქვითვად გადასახადებს. ზოგადი გაყიდვების თვითღირებულება ძირითადად მოიცავს მომხმარებელთა გადახდების დამუშავების საკომისიოს.

გაყიდვების თვითღირებულების ჩაშლა:

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე
'000 ლარი		
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
საქართველო	71,672	-
სომხეთი	15,070	-
	86,742	-

(c) მარკეტინგის ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
	2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
სარეკლამო ხარჯები	21,998	-
მომხმარებელთა წამახალისებელი აქციების ხარჯები *	11,802	-
სხვა მარკეტინგის ხარჯები	3,581	-
	37,381	-

*მომხმარებელთა წამახალისებელი აქციების ხარჯები წარმოადგენს წახალისებებს, რომლებიც პირდაპირ არ უკავშირდება ჯგუფის სათამაშო საქმიანობას.

(d) ლიცენზიები და ფიქსირებული სათამაშო ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
	2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
სათამაშო ლიცენზიები და მოსაკრებელი	8,314	-
სახელმწიფოს მიმართ		
ფიქსირებული სათამაშო გადასახადებები	6,012	-
	14,326	-

(e) სხვა საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
	2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
IT ხარჯები	4,784	-
პროფესიული მომსახურება*	1,400	147
ხელმძღვანელობის კონსულტაცია**	1,347	-
სამიწიკონტაქტო ხარჯები	1,265	-
საოფისე მარაგები	1,091	-
კომუნიკაციის ხარჯები	837	-
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	813	-
წარმომადგენლობითი ხარჯები	422	-
კომუნალური ხარჯები	410	-
ბანკის საკომისიო	395	-
უსაფრთხოება	276	-
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები	1,349	-
	14,389	147

* პროფესიულ მომსახურებაში შეტანილია აუდიტორული ფირმისთვის აუდიტორული და სხვა პროფესიული მომსახურების გაწევისთვის გადახდილი საფასური 686 ათასი ლარის ოდენობით, გადასახადების ჩათვლით.

** ხელმძღვანელობის კონსულტაცია წარმოადგენს საბოლოო მშობელი კომპანიისგან მიღებულ კორპორატიულ საკონსულტაციო მომსახურებას.

(f) სხვა ხარჯები

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
'000 ლარი	2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
დავის მოგვარების ანარიცხი*	2,170	-
სხვა ხარჯები	338	-
	2,508	-

* 2019 წლის 1-ელ მეოთხედში კომპანიამ მისი ერთ-ერთი საბუკმეიკერო პლატფორმის საქმიანობა შეწყვიტა. აღნიშნულმა ქმედებამ გამოიწვია უთანხმოება მომწოდებელთან იმასთან დაკავშირებით იყო თუ არა ხელშეკრულება შეწყვეტილი კანონიერად. დავა მომწოდებელთან მოგვიანებით, 2020 წლის თებერვალში გადაწყდა. იხილეთ შენიშვნა 25.

7. სახელფასო ხარჯები

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
'000 ლარი	2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	33,856	-

8. წმინდა ფინანსური ხარჯები

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
'000 ლარი	2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი	893	-
გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული წმინდა ამონაგები	1,635	-
ფინანსური შემოსავალი	2,528	-
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(5,818)	(5,818)
ფასს 16-ის ფარგლებში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(505)	-
ფინანსური ხარჯები	(6,323)	(5,818)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(3,795)	(5,818)

9. კორექტირებული შემოსავლები პროცენტის, გადასახადების, ცვეთის და ამორტიზაციის გამოკლებამდე (კორექტირებული EBITDA)

ხელმძღვანელობამ წარმოადგინა კომპანიის საქმიანობის მიმდინარეობის მაჩვენებელი - კორექტირებული EBITDA, რადგან ხელმძღვანელობა აღნიშნული მაჩვენებლის მონიტორინგს ახორციელებს და მიაჩნია, რომ ის მნიშვნელოვანია ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის გასაგებად. კორექტირებული EBITDA გამოითვლება წლის მოგების კორექტირებით, რათა გამოირიცხოს დაბეგვრის, გაუფასურების, წმინდა ფინანსური ხარჯების, ცვეთისა და ამორტიზაციის გავლენა.

კორექტირებული EBITDA არ წარმოადგენს ფასს-ში განსაზღვრულ საქმიანობის მიმდინარეობის მაჩვენებელს. კორექტირებული EBITDA-ს ჯგუფისეული/კომპანიისეული განმარტება შეიძლება არ იყოს შესადაარისი სხვა საწარმოების მსგავსად შედგენილ საქმიანობის მიმდინარეობის მაჩვენებლებთან და ახსნა-განმარტებებთან.

10. ძირითადი საშუალებები

ჯგუფი '000 ლარი	კომპიუტერული ტექნიკა	საოფისე აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	სხვა	სულ
თვითღირებულება					
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-	-	-
შესყიდვები - საწარმოთა					
შერწყმა	3,725	978	277	650	5,630
შესყიდვები	8,471	856	11	1,808	11,146
ჩამოწერები	(124)	(103)	(53)	-	(280)
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	52	18	-	22	92
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	12,124	1,749	235	2,480	16,588
ცვეთა					
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-	-	-
ცვეთის დარიცხვა პერიოდის განმავლობაში	(1,928)	(382)	(39)	(312)	(2,661)
ჩამოწერები	91	74	-	-	165
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	(1)	-	-	-	(1)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	(1,838)	(308)	(39)	(312)	(2,497)
საბალანსო ღირებულებები					
2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-	-	-
2019 წლის 31 დეკემბერს	10,286	1,441	196	2,168	14,091

2019 წლის განმავლობაში განხორციელებული შესყიდვები ძირითად საშუალებებზე უმეტესწილად მოიცავს IT და საოფისე აღჭურვილობას და საბუკმეიკრო კანტორის ოპერირებისთვის შეძენილ აღჭურვილობას.

11. არამატერიალური აქტივები და გუდვილი

ჯგუფი '000 ლარი	ლიცენზიები და პროგრამული						
	გუდვილი	ბრენდი	ურთიერთობები კლიენტებთან	უზრუნველყოფის განვითარება	ვებგვერდის გაუმჯობესება	სხვა	სულ
თვითღირებულება							
ნაშთი							
2019 წლის							
30 იანვარს	-	-	-	-	-	-	-
შესყიდვები -							
საწარმოთა შერწყმა	221,820	161,283	98,093	1,486	2,091	665	485,438
შესყიდვები	-	-	-	817	2,176	53	3,046
ჩამოწერები	-	-	-	(3)	(52)	-	(55)
კორექტირება							
უცხოური ვალუტის							
კონვერტაციაზე	-	-	-	5	-	-	5
ნაშთი							
2019 წლის							
31 დეკემბერს	221,820	161,283	98,093	2,305	4,215	718	488,434
ამორტიზაცია							
ნაშთი							
2019 წლის							
30 იანვარს	-	-	-	-	-	-	-
ამორტიზაციის							
დარიცხვა							
პერიოდის							
განმავლობაში	-	(14,784)	(35,024)	(269)	(896)	(61)	(51,034)
ჩამოწერები	-	-	-	4	4	-	8
კორექტირება							
უცხოური ვალუტის							
კონვერტაციაზე	-	-	-	55	-	-	55
ნაშთი							
2019 წლის							
31 დეკემბერს	-	(14,784)	(35,024)	(210)	(892)	(61)	(50,971)
საბალანსო							
ღირებულებები							
2019 წლის							
30 იანვარს	-	-	-	-	-	-	-
2019 წლის							
31 დეკემბერს	221,820	146,499	63,069	2,095	3,323	657	437,463

გაუფასურებაზე ტესტირების მიზნებისთვის, შპს "ატლასის" შემენის შედეგად წარმოშობილი გუდვილი მიკუთვნებულია ჯგუფის მთლიან ოპერაციებზე. ჯგუფის ფარგლებში არ არსებობს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის უფრო დაბალი დონე, რომელზეც ხდება გუდვილის მონიტორინგი შიდა მართვის მიზნებისთვის.

გუდვილის შემცველი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება დაფუძნებულია მის გამოყენებით ღირებულებაზე, რომელიც განისაზღვრება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის უწყვეტი გამოყენების შედეგად გენერირებული მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე დიდი ოდენობით განისაზღვრა და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის გაუფასურების ზარალი არ ყოფილა აღიარებული.

დისკონტირებული ფულადი ნაკადების პროგნოზებში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები:

აღდგენადი ღირებულებების გამოთვლაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები არის დისკონტირების განაკვეთი, საპროგნოზო შემოსავლის ზრდის განაკვეთები და საპროგნოზო EBITDA-ს მარჟები. აღნიშნული დაშვებები არის შემდეგი:

(i) დისკონტირების განაკვეთი

გადასახადების შემდგომი ნომინალური დისკონტირების განაკვეთი 16.4%-ის ოდენობით, იქნა გამოყენებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულების განსაზღვრაში, რაც ასახავს შესაბამის ბიზნესთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების კონკრეტულ რისკებსა და ვალუტას.

(ii) საპროგნოზო შემოსავლის ზრდის განაკვეთი

პროგნოზირებულია, რომ შემოსავალი 2020 წელს 30%-ით გაიზრდება. 2021-2023 წლების განმავლობაში ხელმძღვანელობა მოელის, რომ შემოსავალი 14%-ით გაიზრდება და 2024 წელს 5%-იან ზრდას პროგნოზირებს.

(iii) საპროგნოზო EBITDA-ს მარჟები

საპროგნოზო EBITDA შეფასდა არსებული ოპერაციების წარსული გამოცდილების საფუძველზე და შეესაბამება ხელმძღვანელობის მოლოდინებს ბაზრის განვითარებასთან და ბაზრის წილის ზრდასთან მიმართებაში. სავარაუდო იყო, რომ საპროგნოზო EBITDA-ს მარჟა მიაღწევდა 30%-ს 2020 წელს და 38%-მდე გაიზრდებოდა შემდგომ წლებში.

მგრძნობელობა დაშვებებში ცვლილებებთან მიმართებაში

გონივრული ცვლილება ძირითად დაშვებებში არ გამოიწვევდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულების მის საბალანსო ღირებულებაზე დაბლა დაწევას 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის.

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ჯგუფი

'000 ლარი

31 დეკემბერი 2019 წელი

მოთხოვნები პროვაიდერების მიმართ	6,703
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები	3,094
სხვა მოთხოვნები	507
	<u>10,304</u>

*მოთხოვნები პროვაიდერების მიმართ უკავშირდება სწრაფი გადახდის პროვაიდერების მიმართ არსებულ მოთხოვნებს.

ინფორმაცია ჯგუფის საკრედიტო და სავალუტო რისკების დაქვემდებარებაზე და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებულ გაუფასურების ზარალზე, განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ჯგუფი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2019 წელი
ნაღდი ფული სალაროში	5,816
ფულადი სახსრები ბანკში	60,970
ფულადი სახსრები ბანკომატებში	350
ფულადი სახსრები გზაში*	60
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში	67,196

ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

14. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის საწესდებო კაპიტალი ნულის ტოლი იყო.

(b) დივიდენდები

საწესდებო კაპიტალის მფლობელები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ასევე მათ აქვთ უფლებამოსილება კომპანიის დამფუძნებელთა კრებაზე საკუთრების პროცენტულობის შესაბამისი ხმის უფლების რაოდენობაზე.

2019 წელს დივიდენდები არ გამოცხადებულა.

(c) კონვერტაციის რეზერვი

კონვერტაციის რეზერვი მოიცავს ყველა უცხოური ვალუტის ცვლილებით გამოწვეულ სხვაობებს, რომლებიც წარმოიშობა უცხოური ოპერაციების ფინანსური ანგარიშგებების კონვერტაციისას.

15. კაპიტალის მართვა

ჯგუფს/კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა ჯგუფის/კომპანიის სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვის და ჯგუფის/კომპანიის შემოსავლის და მოგების მუდმივი მონიტორინგის საშუალებით.

ჯგუფის/კომპანიის კაპიტალის მართვის მიდგომაში სააღრიცხვო პერიოდის განმავლობაში ცვლილებები არ განხორციელებულა. ჯგუფი/კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ჯგუფი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2019 წელი
ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ	15,218
სახელფასო ვალდებულებები	4,061
სხვა ვალდებულებები*	3,850
	23,129

კომპანია '000 ლარი	31 დეკემბერი 2019 წელი
სხვა ვალდებულებები	152
	152

*სხვა ვალდებულებების ძირითადი შემადგენილი ნაწილია საბოლოო მაკონტროლებელი მხარისგან მიღებული საკონსულტაციო მომსახურება.

ჯგუფის/კომპანიის დაქვემდებარება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

17. იჯარები

(a) იჯარები როგორც მოიჯარე

ინფორმაცია იჯარებზე, რომლებისთვისაც ჯგუფი წარმოადგენს მოიჯარეს წარმოდგენილია ქვემოთ.

(i) პერიოდის გავლენა

ჯგუფი '000 ლარი	საოფისე და სალარო ფართები	სლოტ აპარატები	სულ
აქტივები გამოყენების უფლებით			
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-
შესყიდვები - საწარმოთა შერწყმა	3,159	206	3,365
შესყიდვები	5,135	47	5,182
გაყიდვები	(251)	-	(251)
ჩამოწერები	(34)	(44)	(78)
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები	459	-	459
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	8,468	209	8,677
ცვლილებები			
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-
ცვლილების დარიცხვა პერიოდის განმავლობაში	(2,979)	(125)	(3,104)
გაყიდვები	82	-	82
ჩამოწერები	34	44	78
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები	175	-	175
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	(2,688)	(81)	(2,769)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	5,780	128	5,908
ჯგუფი საიჯარო ვალდებულება			
საიჯარო ვალდებულება 2019 წლის 30 იანვრისთვის	-	-	-
საწარმოთა შერწყმის შედეგები	3,144	218	3,362
შესყიდვები	4,490	47	4,537
გაყიდვები	(170)	-	(170)
პროცენტის დარიცხვა	491	14	505
საიჯარო ვალდებულების გადახდა	(3,669)	(140)	(3,809)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	248	12	260
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	582	-	582
საიჯარო ვალდებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	5,116	151	5,267

(ii) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე
2019 - იჯარები ფასს 16-ის ფარგლებში პროცენტი საიჯარო ვალდებულებებზე	505

(iii) ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში აღიარებული ოდენობები

	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე
'000 ლარი	
საიჯარო ვალდებულების გადახდა (-)	(3,304)
გადახდილი პროცენტი (-)	(505)
სულ ფულადი სახსრების გადინება იჯარებისთვის	(3,809)

18. მომხმარებელთა ნაშთები და წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2019 წელი
'000 ლარი	
მომხმარებელთა ნაშთები	6,378
ტოტალიზატორის გაუთამაშებელი ფსონები*	74
	6,452

*ტოტალიზატორის გაუთამაშებელი ფსონები წარმოადგენს კლიენტებისგან მიღებულ ფსონებს სპორტის თამაშებზე, რომლებიც წლის ბოლოსთვის ჯერ არ ჩატარებულა. ამგვარი პოზიციები წარმოადგენს წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს და ჯგუფის მიერ თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრულია, როგორც მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული ფინანსური ვალდებულებები.

წარმოებული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება იმ თანხისგან, რაც ჯგუფმა უნდა გადაიხადოს ფინანსური ინსტრუმენტების ვადის დადგომის თარიღისთვის. ტოტალიზატორის ფსონები არ არის პროცენტის მატარებელი, შესაბამისად, ისინი არ ატარებენ საპროცენტო და საკრედიტო რისკებს თავიანთ ნაშთებზე.

19. წინასწარ გადახდილი გადასახადები და საგადასახადო ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2019 წელი
'000 ლარი	
წინასწარ გადახდილი გადასახადები სახელმწიფოს მიმართ	6,898
სხვა საგადასახადო აქტივები	3,046
სულ საგადასახადო აქტივები	9,944
ტოტალიზატორის გადასახადი	1,202
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	2,953
სულ საგადასახადო ვალდებულებები	4,155

20. სესხები და კრედიტები და გაცემული სესხები

(a) სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის/კომპანიის პროცენტის მატარებელი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის/კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკების შესახებ განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

ჯგუფი/კომპანია	31 დეკემბერი 2019 წელი
'000 ლარი	
<i>მიმდინარე ვალდებულებები</i>	
არაუზრუნველყოფილი სესხი მშობელი კომპანიისგან	388,521
სულ სესხები და კრედიტები	388,521

(i) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხის დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

ჯგუფი/კომპანია				31 დეკემბერი 2019 წელი	
'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სესხები მშობელი კომპანიისგან	ფუნტი სტერლინგი	3-თვიანი საშუალო libor+1%	მოთხოვნამდე	388,521	388,521
სულ პროცენტიანი ვალდებულებები				388,521	388,521

(ii) ვალდებულებების მოძრაობის ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან შეჯერება

ჯგუფი/კომპანია	სესხები და კრედიტები
'000 ლარი	
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-
ძირითადი თანხის დაფარვა	-
შემოსულობები სესხებიდან	-
პროცენტის დაფარვა	-
სულ ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან:	-
სხვა ცვლილებები:	
სხვა მოძრაობა*	354,752
საპროცენტო ხარჯი**	5,818
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	27,951
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	388,521
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	388,521

*რადგან კომპანიას არ აქვს საბანკო ანგარიში, ანაზღაურება შპს "ატლასის" შეძენისთვის (იხ. შენიშვნა 21) გადახდილ იქნა მშობელი კომპანიის მიერ და შესაბამისი ოდენობა აღიარდა კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მშობელი კომპანიისგან სესხის სახით.

**მშობელ კომპანიასა და კომპანიას შორის დადებული ხელშეკრულების მიხედვით, დარიცხული პროცენტი ექვემდებარება კაპიტალიზაციას ძირითადთან, ყოველკვარტალურად.

21. ინვესტიცია შვილობილ კომპანიებში

ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

კომპანია '000 ლარი შპს "ატლასი"	31 დეკემბერი 2019 წელი
	382,465
	382,465

კომპანიის მიერ განხორციელებული ინვესტიციები თავდაპირველად აღირიცხება როგორც საწარმოთა შერწყმა მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში (შენიშვნა 21(a)).

(a) საწარმოთა შერწყმა

2019 წლის 1 თებერვალს, კომპანიამ დაასრულა შპს "ატლასში" თავდაპირველი 51%-იანი მაკონტროლებელი წილის შეძენა (ჰოლდინგური კომპანია, რომელიც აერთიანებს "აჭარაბეთის" ბრენდის ქვეშ მოქმედ კომპანიებს), რომელიც წარმოადგენს ბაზრის ლიდერს ონლაინ ფსონების და სათამაშო საქმიანობის სფეროში საქართველოს ბაზარზე. კომპანია, შეთანხმებული ოფციონების ხელშეკრულებების საშუალებით, დარჩენილი 49%-ის სამ წელიწადში შესყიდვას გეგმავს.

კომპანიის მიერ თავდაპირველად გადახდილი ფულადი ანაზღაურება 51%-იანი წილისთვის არის 116,472 ათასი ევრო. ასევე შეთანხმებულ იქნა მექანიზმი (რომელიც "ქოლ" და "ფუთ" ოფციონებისგან შედგება), რომელიც კომპანიას/არამაკონტროლებელი წილის მფლობელს აძლევს საშუალებას შეისყიდოს/გაყიდოს დარჩენილი 49% სამი წლის შემდეგ, 7-ჯერ 2021 წლის EBITDA-ს ეკვივალენტური შეფასებით, შესაბამისად. "ქოლ"/"ფუთ" ოფციონის ანგარიშსწორება შეიძლება განხორციელდეს როგორც ფულადი სახსრებით, ასევე აქციებით, კომპანიის სურვილისამებრ. რადგან როგორც "ფუთ" ასევე "ქოლ" ოფციონები მხოლოდ სამართლიანი ღირებულებით არის გამოყენებადი (რადგან აღნიშნული წარმოადგენს მომავალ EBITDA-ს და მოგების მულტიპლიკატორს, რომლებიც ოფციონის შეფასების ორ ძირითად შეტანილ მონაცემს წარმოადგენს), სამართლიანი ღირებულება არა-არსებითად განისაზღვრა და ნომინალურ ღირებულებას იყო მიახლოებული.

(i) გადაცემული ანაზღაურება

გადაცემული ანაზღაურება წარმოადგენდა 116,472 ათასი ევროს ოდენობით ფულად სახსრებს. კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინვესტიცია შვილობილ კომპანიის ნაშთში წარმოადგენს გადახდილ ფულად სახსრებს. ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და ამ თარიღით დასრულებული პერიოდისთვის, რომელიც კომპანიასა და ჯგუფის საწარმოებს მოიცავს, გარიგება აღირიცხა როგორც ბიზნესის შესყიდვა და აღიარებულ იქნა გუდვილი.

(ii) აღიარება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში

შემდეგი ცხრილი აჯამებს შეძენილი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების აღიარებულ ოდენობებს შესყიდვის თარიღისთვის:

ადიარებული სამართლიანი ღირებულება შესყიდვისას

'000 ლარი	1 თებერვალი 2019 წელი
ძირითადი საშუალებები	5,630
აქტივები გამოყენების უფლებით	3,365
არამატერიალური აქტივები	263,618
გრძელვადიანი აქტივები	272,613
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7,391
საგადასახადო აქტივები	5,549
მარაგები	252
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,727
მიმდინარე აქტივები	15,919
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16,036
საგადასახადო ვალდებულებები	2,800
მომხმარებელთა ნაშთები	5,591
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	93
მიმდინარე ვალდებულებები	24,520
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულება	3,362
გრძელვადიანი ვალდებულებები	3,362
სულ იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივები	260,650

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

შემენილი მატერიალური აქტივების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული შეფასების ტექნიკა არის შემდეგი:

შემენილი აქტივები	შეფასების ტექნიკა
ძირითადი საშუალებები	<i>საბაზრო შედარების ტექნიკა:</i> შეფასების მოდელი, ხელმისაწვდომობის შემთხვევაში, ითვალისწინებს მსგავსი ერთეულების კოტირებულ საბაზრო ფასებს და გაცვეთილ ჩანაცვლების ღირებულებას, შესაბამისობის შემთხვევაში. გაცვეთილი ჩანაცვლების ღირებულება ასახავს კორექტირებებს ფიზიკურ ცვეთაზე, ასევე ფუნქციურ და ეკონომიკურ დაძველებაზე. ფიზიკურ ცვეთაზე არსებითი კორექტირება არ მომხდარა, რადგან ძირითადი საშუალებების არსებითი ნაწილი შემენილი იქნა წლის ბოლოსთვის.
არამატერიალური აქტივები - ბრენდი	- <i>როიალტისგან გათავისუფლების მეთოდი:</i> "როიალტისგან გათავისუფლების მეთოდი" ძირითადად გამოიყენება ისეთი არამატერიალური აქტივების შეფასებისას, რომლებიც შეიძლება ლიცენზიით იყოს გადაცემული მესამე მხარეებზე, როგორც არის, სავაჭრო ნიშნები, სავაჭრო სახელები, პროგრამული უზრუნველყოფა და კონკრეტული ტექნოლოგიები. აღნიშნულ შეფასების ტექნიკასთან დაკავშირებული წინაპირობა არის, რომ აქტივის ფლობის სანაცვლოდ, ფირმას სურს აქტივის გამოყენების სანაცვლოდ გადაუხადოს როიალტი მესამე მხარეს. აქტივის ღირებულება ფასდება ხარჯების დანაზოგის მიხედვით, რომელიც "როიალტისგან გათავისუფლებაზე" არის დაფუძნებული.
არამატერიალური აქტივები - ურთიერთობები კლიენტებთან	<i>მრავალპერიოდიანი ნამეტი შემოსავლების მეთოდი:</i> "მრავალპერიოდიანი ნამეტი შემოსავლების მეთოდი" არაპირდაპირ აფასებს ეკონომიკურ სარგებელს და გამოითვლის აქტივზე მიკუთვნებად შემოსავალს მას შემდეგ რაც შესაბამისი ამონაგები იქნა გადახდილი შესაბამის აქტივთან ერთად გამოყენებული დამხმარე აქტივებისთვის იმ შემოსავლების გენერირებისთვის, რომელიც დაკავშირებულია შესაბამის აქტივთან. მსგავსი ტიპის აქტივის ღირებულების შესაფასებლად ყველაზე ხშირად აღნიშნული შეფასების მიდგომა გამოიყენება.

შემენილი იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივებისთვის სამართლიანი ღირებულების შეფასება კლასიფიცირებულია, მესამე დონის სამართლიან ღირებულებად, იმ მონაცემებზე დაყრდნობით რომლებიც გამოყენებულ იქნა ზემოაღნიშნულ შეფასების ტექნიკაში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ნაშთები 3 თვის ვადაში არის დაფარული. 3 თვის ვადაში დასაფარი ოდენობების დისკონტირება არ ხდება.

სხვა აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები მიჩნეულ იქნა არა-არსებითად და მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებებთან შესყიდვის თარიღისთვის.

(iii) გუდვილი

გუდვილი აღიარდება შესყიდვების შედეგად, შემდეგნაირად:

	'000 ლარი
სულ გადაცემული ანაზღაურება	354,752
არამაკონტროლებელი წილი შესყიდვისას	127,718
იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება	(260,650)
გუდვილი	221,820

გუდვილის აღიარების გამომწვევი ძირითადი ფაქტორებია, ზრდა ბიზნეს საქმიანობის შერწყმის შედეგად, ძლიერი მუშახელის და არსებული პროდუქტების გამოყენების შედეგად.

(b) არამაკონტროლებელი წილი

შემდეგ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის შვილობილ კომპანიასთან დაკავშირებული ინფორმაცია, რომელსაც აქვს არსებითი არამაკონტროლებელი წილი, ნებისმიერ შიდაჯგუფურ გამოქვეყნებამდე.

31 დეკემბერი 2019 წელი

'000 ლარი	ატლას ჯგუფი
არამაკონტროლებელი წილის პროცენტულობა	49%
სულ აქტივები	323,740
სულ ვალდებულებები	(38,850)
წმინდა აქტივები	284,890
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	139,596
მოგება და სულ სრული შემოსავალი	24,241
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი მოგება და სულ სრული შემოსავალი	11,878
წმინდა მატება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	64,469

1 თებერვალი 2019 წელი

'000 ლარი	ატლას ჯგუფი
არამაკონტროლებელი წილის პროცენტულობა	49%
სულ აქტივები	288,532
სულ ვალდებულებები	(27,882)
წმინდა აქტივები	260,650
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	127,718

22. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, გაურკვევლობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

ჯგუფმა/კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადაცემით შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც ანგარიშგების თარიღში პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათი საბალანსო ღირებულებიდან არსებითად არ განსხვავდება.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო ჯგუფი/კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(iv)).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

აღმასრულებელ დირექტორსა და ფინანსურ დირექტორს აქვთ სრული პასუხისმგებლობა ჯგუფის/კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და ზედამხედველობაზე; ისინი პასუხს აგებენ ჯგუფის/კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე და ამ საქმიანობასთან დაკავშირებით რეგულარულად წარუდგენენ ანგარიშს აქციონერებს.

ჯგუფის/კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება ბაზრის პირობებისა და ჯგუფის/კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით ჯგუფის/კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე ზედამხედველობას უწევს თუ როგორ ახდენს ხელმძღვანელობა ჯგუფის/კომპანიის რისკების მართვის პროცედურებთან შესაბამისობის მონიტორინგს და განიხილავს რისკების მართვის სტრუქტურის ადეკვატურობას, ჯგუფის/კომპანიის წინაშე მდგარ რისკებთან მიმართებაში.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაგენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს.

ჯგუფის/კომპანიის საკრედიტო რისკი ძირითადად განპირობებულია თითოეული კონტრაგენტის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. გეოგრაფიულად საკრედიტო რისკი ძირითადად საქართველოში და სომხეთშია კონცენტრირებული.

ჯგუფი/კომპანია განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვს, რომელიც წარმოადგენს მოსალოდნელი ზარალის მისეულ შეფასებას მოთხოვნებთან მიმართებაში. ამ რეზერვის მთავარი კომპონენტები მოიცავს ზარალის კონკრეტულ კომპონენტს, რომელიც უკავშირდება ინდივიდუალურად მნიშვნელოვან რისკს.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მაქსიმალური საკრედიტო რისკი საანგარიშგებო თარიღისთვის კონტრაგენტების სახეობების მიხედვით არის შემდეგი:

ჯგუფი '000 ლარი	საბალანსო ღირებულება
	31 დეკემბერი 2019 წელი
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	60,970
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7,210
ფულადი სახსრები ბანკომატებში	350
ფულადი სახსრები გზაში	60
	68,590

საბანკო ნაშთები

საბანკო ნაშთები შენახულია კარგი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ქართულ და სომხურ ბანკებში. საბანკო ნაშთების დიდი ნაწილი შენახულია ორ ქართულ ბანკში მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით B.

ხელმძღვანელობას არ მიაჩნია, რომ რომელიმე კონტრაგენტი ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას და ვარაუდობს რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი საანგარიშგებო თარიღისთვის არ არის არსებითი.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების არსებითი ნაწილი უკავშირდება მოთხოვნებს სწრაფი გადახდის პროვაიდერების მიმართ, რომლებიც დაკმაყოფილებულია მაქსიმუმ 5 დღის ვადაში. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის არცერთი ნაშთი გადახდის პროვაიდერებისგან არ არის ვადაგადაცილებული და ნაშთების არსებითი ნაწილი შეგროვდა საანგარიშგებო თარიღების შემდგომ. აღნიშნულ გარემოებებში, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ჯგუფი/კომპანია არსებითად არ ექვემდებარება საკრედიტო რისკს "ფულადი სახსრები გზაში" მიმართებაში. საანგარიშგებო თარიღისთვის, ხელმძღვანელობა აფასებს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არა-არსებითი.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც ჯგუფს/კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება.

ლიკვიდურობის მართვისადმი ჯგუფისეული/კომპანიისეული მიდგომა განსაზღვრულია იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შესაძლებლობის ფარგლებში მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა ვალდებულებების ვადაში დასაფარად, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან ჯგუფის/კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ლიკვიდურობის რისკის გონივრული მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულადი სახსრების ნაშთის ქონას და დამატებით დაფინანსებაზე ხელმისაწვდომობას შესაბამისი ოდენობის საკრედიტო საშუალებებით.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა ჯგუფისთვის. თანხები ბრუტო ფორმით და დისკონტირების გარეშეა წარმოდგენილი და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს. რაც შეეხება კომპანიას, იგი არ ექვემდებარება ლიკვიდურობის რისკს ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების დონეზე. ხელმძღვანელობა აფასებს, რომ არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ უახლოეს მომავალში საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე სესხის სრულად დაფარვას მოითხოვს.

ჯგუფი

31 დეკემბერი 2019 წელი

	საბალანსო ლირებულება	სახელშეკრუ -ლებო ფულადი მოთხოვნა		0-6 თვემდე	6-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
		ნაკადები	-მდე					
'000 ლარი								
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები								
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	19,068	19,068	-	19,068	-	-	-	-
საიჯარო ვალდებულება	5,267	6,542	-	1,817	699	1,320	2,206	500
სესხები და კრედიტები	388,521	388,521	388,521	-	-	-	-	-
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები								
ტოტალიზატორის გაუთამაშებელი ფსონები	74	74	-	74	-	-	-	-
	412,930	414,205	388,521	20,959	699	1,320	2,206	500

კომპანია

31 დეკემბერი 2019 წელი

'000 ლარი	სახელშეკრუ			0-6 თვემდე	6-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
	საბალანსო ლირებულება	სახელშეკრუ -ლებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა -მდე					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები								
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	152	152	-	152	-	-	-	-
სესხები და კრედიტები	388,521	388,521	388,521	-	-	-	-	-
	388,673	388,673	388,521	152	-	-	-	-

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლითი კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ღირებულების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის/კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

სავალუტო რისკი

ჯგუფი ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად რამდენადაც არსებობს შეუსაბამოა იმ ვალუტებს შორის, რომლებშიც დენომინირებულია გაყიდვები, შესყიდვები და კრედიტები და ჯგუფის საწარმოების შესაბამის სამუშაო ვალუტას შორის. ჯგუფის კომპანიების სამუშაო ვალუტები ძირითადად არის ქართული ლარი, ბრიტანული ფუნტი სტერლინგი და სომხური დრამი. ვალუტები, რომლებშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის ევრო და აშშ დოლარი:

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

ჯგუფი

'000 ლარი	აშშ დოლარში	ევროში	ლარში	სომხურ დრამში
	დენომინირებული 2019 წლის 31 დეკემბერს	დენომინირებული 2019 წლის 31 დეკემბერს	დენომინირებული 2019 წლის 31 დეკემბერს	დენომინირებული 2019 წლის 31 დეკემბერს
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	4,273	425	56,195	6,303
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	168	834	5,390	818
საიჯარო ვალდებულება	(1,837)	(93)	(2,185)	(1,152)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(1,382)	(9,089)	(5,871)	(2,726)
წმინდა დაქვემდებარება	1,222	(7,923)	53,529	3,243

კომპანია

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2019 წლის 31 დეკემბრის
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(152)
წმინდა დაქვემდებარება	(152)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ფუნტ სტერლინგში	საშუალო განაკვეთი 2019 წლის 30 იანვრიდან 2019 წლის 31 დეკემბრამდე	ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის არსებული განაკვეთი 31 დეკემბერი 2019 წელი
აშშ დოლარი	0,7834	0.7628
ევრო	0.8774	0.8537
ლარი	0.2781	0.2660
სომხური დრამი	0.0474	0.0446

მგრძნობელობის ანალიზი

31 დეკემბერს ფუნტი სტერლინგის კურსის გონივრული შესაძლო 10%-იანი გამყარება, ქვემოთ წარმოდგენილის შესაბამისად, ევროს, ლარს, აშშ დოლარსა და სომხურ დრამთან მიმართებით, გავლენას მოახდენდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებასა და მოგებაზე ან ზარალზე დაბეგვრამდე ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო შემოსავლებისა და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

ჯგუფი

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი
31 დეკემბერი 2019 წელი	
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	792
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(122)
ლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(5,353)
სომხური დრამი (10%-იანი მოძრაობა)	(324)

კომპანია

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი
31 დეკემბერი 2019 წელი	
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	15

ევროს, ლარს, აშშ დოლარსა და სომხურ დრამთან მიმართებაში ფუნტი სტერლინგის გაუფასურებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ექნებოდა იგივე ოდენობის, მაგრამ საპირისპირო გავლენა ზემოაღნიშნულ ვალუტებზე, ზემოთ ნაჩვენებ თანხებთან მიმართებაში, იმ პირობით, რომ ყველა სხვა ცვლადი მუდმივი დარჩებოდა.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება პირველ რიგში მოქმედებს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტი) ან მათი მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტი) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს ჯგუფი/კომპანია დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. თუმცა, ფულადი სახსრების ანაზრებზე განთავსებისას ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იმის გადასაწყვეტად, იქნება თუ არა ფიქსირებული ან ცვლადი განაკვეთი მეტად ხელსაყრელი ჯგუფისთვის/კომპანიისთვის მოსალოდნელი პერიოდის განმავლობაში, დაფარვის ვადის დადგომამდე.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფის პროცენტის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების პროფილი იყო შემდეგი:

ჯგუფი

'000 ლარი

ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფინანსური ვალდებულებები

31 დეკემბერი 2019 წელი

32,938

(5,267)

27,671

ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფინანსური ვალდებულებები

21,721

(388,521)

(366,800)

კომპანია

'000 ლარი

ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფინანსური ვალდებულებები

31 დეკემბერი 2019 წელი

-

(388,521)

(388,521)

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი გონივრული შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღებისთვის გაზრდიდა (შემცირებდა) კაპიტალს ან მოგებას ან ზარალს 3,668 ათასი ლარით ჯგუფისთვის და 3,885 ათასი ლარით კომპანიისთვის. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ უცხოური ვალუტის კურსები, უცვლელი დარჩება.

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

ჯგუფი/კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულს ან როგორც სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულს. შესაბამისად, საანგარიშგებო თარიღისთვის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ვერანაირ გავლენას ვერ მოახდენდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

23. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოსა და სომხეთში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. ჯგუფს/კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი საწარმოო ქონების, საქმიანობის შეწყვეტის ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშვება ჯგუფის/კომპანიის ქონებასთან ან ჯგუფის საწარმოების ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ არ მოხდება ჯგუფის/კომპანიის სათანადოდ დაზღვევა, იარსებებს რისკი იმისა, რომ ზარალი ან კონკრეტული აქტივების დაზიანება არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს ჯგუფის/კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(b) სასამართლო დავა

ხელმძღვანელობის აზრით, არ არსებობს მიმდინარე სასამართლო დავები და საჩივრები, რომელთაც შეიძლება არსებითი გავლენა ჰქონდეთ ჯგუფის/კომპანიის საოპერაციო შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე და რომლებიც არ არის წარმოდგენილი მოცემულ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში და სომხეთში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსაზღვრულად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, უფრო განვითარებული საგადასახადო სისტემების მქონე სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში და სომხეთში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიისეული ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირებას.

საქართველოს საგადასახადო ორგანოების მიერ საგადასახადო შეფასების შეტყობინება

2019 წლის დეკემბერში და 2020 წლის დეკემბერში ჯგუფის შვილობილმა კომპანიამ, შპს "ავიატორმა", საქართველოს საგადასახადო ორგანოებიდან მიიღო საგადასახადო შეფასების შეტყობინება გამოშვებული 2014 წლის 22 დეკემბრიდან 2016 წლის 31 დეკემბრამდე და 2017 წლის 1 იანვრიდან 2018 წლის 1 მარტამდე პერიოდებისთვის (შესაბამისად) შუალედური საგადასახადო შემოწმების აქტის საფუძველზე, რომელიც მოიცავს შეფასებულ დამატებით საგადასახადო ვალდებულებებს მოგების გადასახადისთვის, დამატებითი ღირებულების გადასახადისთვის, ჯარიმებისთვის და დაგვიანებული გადახდის პროცენტისთვის. ხელმძღვანელობა არ ეთანხმება საქართველოს საგადასახადო ორგანოების პოზიციას და საქართველოს შემოსავლების სამსახურში შეიტანა საჩივარი და მოითხოვა დაკისრებული საგადასახადო ვალდებულებების და საგადასახადო ჯარიმების გაუქმება.

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის, პირობითი ვალდებულების ოდენობის ზუსტად ვარაუდი შეუძლებელია. თუმცა, ხელმძღვანელობას გააჩნია ანარიცხი მისი, მოგების გადასახადისთვის და დღგ-სთვის სავარაუდო მომავალი ფულადი სახსრების გადინებების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე.

ხელმძღვანელობის შეფასებით, ტექნიკური დამსახურებების საფუძველზე, რომელიც ხელმძღვანელობას გააჩნია საგადასახადო შემოწმების აქტთან მიმართებაში, სავარაუდოა, რომ გასაჩივრების შედეგად ჯგუფი არ იქნება ვალდებული გადაიხადოს დამატებითი ჯარიმები და დაგვიანებული გადახდების ჯარიმები.

24. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის „Flutter Entertainment PLC“ ფლობდა ჯგუფის/კომპანიის აქციების 51%-ს მისი, "TSE holdings Limited"-ში 100%-იანი წილის ფლობის საშუალებით და ჯგუფის/კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს.

(b) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება:

ჯგუფი	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
'000 ლარი	2019 წლის
ხელფასები და ბონუსები	31 დეკემბრამდე
	6,320

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

ჯგუფი	გარიგების ღირებულება 2019 წლის 30 იანვრიდან 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის	დაუფარავი ნაშთი: 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის
'000 ლარი		
მომსახურების შესყიდვა:		
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები*	(1,839)	(2,027)
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები (შპს "სითი ლოფტი")	(858)	(127)
ფასს 16-ის ფარგლებში აღიარებული ოფისის იჯარა	(176)	(1,031)
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელისგან	(1,102)	(99)
სხვა დაკავშირებული მხარეები		
სესხები და კრედიტები:		
სესხი მშობელი კომპანიისგან **	(5,818)	(388,521)

არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი. დაკავშირებული მხარის მიმართ არსებულ მოთხოვნებთან დაკავშირებით ხარჯები არ ყოფილა აღიარებული.

*მომსახურების შესყიდვა მოიცავს საბოლოო მაკონტროლებელი მხარისგან მიღებულ კორპორატიულ საკონსულტაციო მომსახურებას.

** გარიგების ღირებულება უკავშირდება მშობელი კომპანიისგან აღებულ სესხზე დარიცხულ საპროცენტო ხარჯს.

კომპანია	გარიგების ღირებულება 2019 წლის 30 იანვრიდან 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის	დაუფარავი ნაშთი: 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის
'000 ლარი		
სესხები და კრედიტები:		
სესხი მშობელი კომპანიისგან	(5,818)	(388,521)

25. შემდგომი მოვლენები

(a) ჯგუფის საწარმოების შერწყმა

ჯგუფმა დაიწყო საქართველოში მის შვილობილ კომპანიებთან შპს „ავიატორთან“ და შპს „კოსმოსთან“ და სომხეთში შპს „კაბარკოსთან“ და შპს „საბარკოსთან“ შერწყმის პროცესი 2020 წლის დასაწყისში. საქართველოში ჯგუფის საწარმოების შერწყმის პროცესი დასრულდა 2020 წლის განმავლობაში. საწარმოების შერწყმის შედეგად, სომხეთში მოქმედი იურიდიული პირი იქნება შპს „კაბარკო“.

(b) გამოცხადებული დივიდენდები

2020 წლის იანვარში, კომპანიის შვილობილმა კომპანიამ - შპს "ატლასმა" გამოაცხადა და გადაუხადა მის აქციონერებს 55,000 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები 2019 წლის შედეგებისთვის, საიდანაც 26,950 ათასი ლარის იქნა გადახდილი არამაკონტროლებელი წილის მფლობელზე და 28,050 ათასი ლარი იქნა მიმართული კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიმართ არსებული სასესხო ნაშთის დასაფარად. შემდგომ, 2020 წლის დეკემბერში და 2021 წლის იანვარში კომპანიის შვილობილმა კომპანიამ - შპს "ატლასმა" გამოაცხადა და გადაუხადა მის აქციონერებს 87,000 ათასი ლარის ოდენობით შუალედური დივიდენდები 2020 წლისთვის, საიდანაც 49% იქნა გადახდილი არამაკონტროლებელი წილის მფლობელზე და 51% იქნა მიმართული კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიმართ არსებული სასესხო ნაშთის დასაფარად.

მოგების გადასახადის ვალდებულება ზემოაღნიშნულ დივიდენდებზე აღრიცხულია დივიდენდების გამოცხადებისას (იხ. შენიშვნა 27 (h)).

(c) დავის გადაწყვეტა

ჯგუფის საწარმოებმა შპს „კოსმოსმა“ და შპს „საბარკომ“ მათი ერთ-ერთი საბუკმეიკერო პლატფორმის ოპერირება 2019 წლის პირველი მეოთხედიდან შეწყვიტეს. აღნიშნულმა გამოიწვია უთანხმოება მომწოდებელთან იმასთან დაკავშირებით იყო თუ არა ხელშეკრულება შეწყვეტილი კანონიერად.

დავა მოგვარდა 2020 წლის თებერვალში, საბუკმეიკერო პლატფორმის პროვაიდერთან ურთიერთშეთანხმებით, 792 ათას ევროდ ორივე საწარმოსთვის.

(d) COVID-19-ის აფეთქება

COVID-19-ის აფეთქებამ 2020 წლის დასაწყისში და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ მსოფლიოს გარშემო, იქონია არსებითი გავლენა და ცვლილებები შეიტანა ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს გარშემო ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოში და სომხეთშიც.

2020 წლის 11 მარტს, მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. COVID-19 -ის საზოგადოების ჯანმრთელობისთვის პოტენციურად სერიოზული საფრთხის საპასუხოდ, საქართველოს და სომხეთის მთავრობებმა ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგო ზომები მიიღეს, რაც მოიცავს ტრანსსასაზღვრო გადაადგილებაზე შეზღუდვების დაწესებას, უცხოელი სტუმრებისთვის ქვეყანაში შემოსვლის შეზღუდვებს და ბიზნეს საზოგადოებისთვის მითითების მიცემას, რომ თანამშრომლები სახლიდან მუშაობის რეჟიმზე გადაიყვანონ. 2020 წლის მარტის განმავლობაში, რეგიონალურმა უფლებამოსილმა ორგანოებმა შემოიღეს დამატებითი ზომები სოციალური დისტანცირების გასაძლიერებლად, სკოლების, უნივერსიტეტების, რესტორნების, კინოთეატრების, თეატრების და მუზეუმების და სპორტული დაწესებულებების დახურვის ჩათვლით.

ზემოაღნიშნული ზომებისა და ჯგუფის/კომპანიის მიმდინარე საოპერაციო და ფინანსური მდგომარეობის გათვალისწინებით, სხვა ამჟამად ხელმისაწვდომ საჯარო ინფორმაციასთან ერთად, ხელმძღვანელობა არ მოელის რომ COVID-19-ის აფეთქებას ექნება მყისიერი არსებითი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის/კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე. თუმცა, ხელმძღვანელობა არ გამორიცხავს, რომ კარანტინის პერიოდის გახანგრძლივებას, მსგავსი ზომების სიმკაცრის ზრდას, ან მსგავსი ზომების შედეგად უარყოფით გავლენას ეკონომიკურ გარემოზე, ექნება უარყოფითი გავლენა ჯგუფის/კომპანიაზე საშუალო და გრძელვადიან პერიოდებში. ჯგუფი/კომპანია ასევე ითვალისწინებს მოვლენების უარყოფით განვითარებებს და მზად არის, შესაბამისად მოარგოს მისი საოპერაციო გეგმები. ხელმძღვანელობა აგრძელებს სიტუაციის მონიტორინგს და მსგავსი მოვლენების და გარემოებების გავლენის შესამსუბუქებლად მიიღებს საპასუხო ზომებს (მათი მოხდენისთანავე).

(e) „Labranza limited“-ის დაარსება

2020 წლის აპრილში კომპანიამ დაარსა ახალი შვილობილი კომპანია: „Labranza limited“ კვიპროსზე. ახალი შვილობილი კომპანიის შექმნის მიზანი იყო „აჭარაზეთის“ ბრენდის, და მისი ყველა საქმიანობის გაფართოება ახალ ადგილმდებარეობაზე. „Labranza limited“-ი დაიწყებს მის საქმიანობას ოფლაინ ტოტალიზატორის საშუალებით, რათა გაზარდოს ბრენდის ცნობადობა და მოიზიდოს ახალი კლიენტები, თუმცა წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის საქმიანობა ჯერ არ დაწყებულა.

26. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულებების საფუძველზე გარდა დადებული ტოტალიზატორის ფსონების ტრანზაქციებისა, რომლებიც აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით და შეძენილი საწარმოს იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივებისა, რომლებიც აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით შესყიდვის თარიღისთვის.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ჯგუფის/კომპანიის მიერ.

(a) კონსოლიდაციის საფუძველი

(i) არამაკონტროლებელი წილები

არამაკონტროლებელი წილი ფასდება ნასყიდობის თარიღში შემძენის იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების წილის პროპორციულად. შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის წილის ცვლილება, რომელიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება კაპიტალის ოპერაციების სახით.

(ii) საწარმოთა შერწყმა

საწარმოთა შერწყმა აღირიცხება შესყიდვის თარიღისთვის, რომელიც წარმოადგენს თარიღს როდესაც კონტროლი გადაეცემა ჯგუფს, შესყიდვის მეთოდის გამოყენებით.

ჯგუფი აფასებს გუდვილს შესყიდვის თარიღისთვის შემდეგნაირად:

- გადაცემული ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულება; დამატებული
- შეძენილ საწარმოში ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილების აღიარებული ოდენობა; დამატებული
- თუ საწარმოთა შერწყმა მიიღწევა ეტაპობრივად, შეძენილ საწარმოში ადრე არსებული კაპიტალის წილის სამართლიანი ღირებულება; გამოკლებული
- შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივების და ნაკისრი ვალდებულებების წმინდა აღიარებული ოდენობა (როგორც წესი, სამართლიანი ღირებულება).

როდესაც ნამეტი უარყოფითია, შესყიდვის ამონაგები ვაჭრობიდან დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გადაცემული ანაზღაურება არ მოიცავს ადრე არსებული ურთიერთობების დაკმაყოფილებასთან დაკავშირებულ ოდენობებს. მსგავსი ოდენობები როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გარიგების ხარჯები, გარდა სესხებისა ან კაპიტალის ფასიანი ქაღალდების გამოშვებასთან დაკავშირებულისა, რომლებსაც ჯგუფი საწარმოთა შერწყმასთან დაკავშირებით გასწევს აღიარდება ხარჯად მათი გაწევისთანავე.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურების ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით შესყიდვის თარიღისთვის. თუ პირობითი ანაზღაურება კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით, მისი გადაფასება არ ხდება და ანგარიშსწორება აღირიცხება კაპიტალის ფარგლებში. სხვა შემთხვევაში, პირობითი ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს ჯგუფის მიერ კონტროლირებად საწარმოებს. ჯგუფი აკონტროლებს საწარმოს, როდესაც ის ექვემდებარება ან როდესაც მას აქვს უფლება ცვლად ამონაგებზე საწარმოში მისი ჩართულობიდან და როდესაც მას შესწევს უნარი იმოქმედოს ამგვარ ამონაგებზე საწარმოში მისი უფლებამოსილების გამოყენებით. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება შესულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დაწყების თარიღიდან, მისი დასრულების თარიღამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკები შეიცვალა, როდესაც საჭირო გახდა მათი ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკებზე მორგება. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილთან დაკავშირებული ზარალი გადანაწილდება არამაკონტროლებელ წილებზე, მაშინაც კი თუ ამგვარი მოქმედება იწვევს არამაკონტროლებელი წილის დეფიციტურ ნაშთს.

კომპანია, მის ინვესტიციებს შვილობილ კომპანიებში აღრიცხავს თვითღირებულებით და თანმიმდევრულად იყენებს ერთიდაიგივე სააღრიცხვო პოლიტიკებს ინვესტიციების თითოეული კატეგორიისთვის. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში ფასდება შესყიდვის ღირებულებას გამოკლებული გაუფასურების ზარალი.

კომპანია, ინვესტიციებს შვილობილ კომპანიებში აღრიცხავს კონტროლის ფაქტიური დაწყების თარიღიდან მისი ფაქტიური შეწყვეტის თარიღამდე.

(iv) კონსოლიდაციისას ელიმინირებული ოპერაციები

ჯგუფის შიდა ოპერაციებიდან წარმოშობილი ჯგუფის შიდა ნაშთები და ოპერაციები, ასევე ნებისმიერი ჯგუფის შიდა ოპერაციებიდან წარმოშობილი არარეალიზებული შემოსავალი და ხარჯები, ელიმინირდება.

(b) შემოსავალი

ჯგუფის მიერ მომხმარებლისთვის შეთავაზებული ონლაინ თამაშებია: კაზინო, ტოტალიზატორი და peer-to-peer თამაშები, მათ შორის, ონლაინ პოკერი და სხვა ონლაინ თამაშები. ჯგუფი ასევე ამუშავებს სამორინეს სტეფანწმინდაში (საქართველო).

ჯგუფის სათამაშო საქმიანობა, გარდა იმ პროდუქტებისა, რომლებზეც ხდება საკომისიო შემოსავლის გამომუშავება, კლასიფიცირებულია წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებად. შემოსავალი არ ექვემდებარება დამატებითი ღირებულების გადასახადით დაბეგვრას ნარდის გარდა, რომლის შემოსავალი აღიარებულია დღგ-ს დაქვითვის შემდგომ.

შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

შემოსავლის აღიარება ხდება მას შემდეგ, რაც ჯგუფი დააკმაყოფილებს შესასრულებელ ვალდებულებას დაპირებული მომსახურების კლიენტისთვის გადაცემის შედეგად. შესასრულებელი ვალდებულების დაკმაყოფილების შემდეგ, ჯგუფი ტრანზაქციის ღირებულების თანხას აღიარებს შემოსავლად. შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს საქონელსა ან მომსახურებაზე.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი ნაკისრი ვალდებულებების შესრულების ხასიათისა და ვადების შესახებ, და მათთან დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები.

მომსახურების სახეობა	ნაკისრი ვალდებულების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
შემოსავალი peer-to-peer თამაშებიდან	Peer-to-peer თამაშებით (მათ შორის ონლაინ პოკერი) მიღებული შემოსავალი წარმოადგენს საკომისიო შემოსავალს („რეიკი“) და ტურნირებში მონაწილეობის საკომისიოებს თამაშებიდან, რომლებიც დასრულებული იყო პერიოდის ბოლოსთვის. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მიიღებს საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლს და შესაბამისად, მისი პირდაპირი გამოყენებისა და მისგან სარგებლობის მიღების შესაძლებლობას. რადგან კონტროლის გადაცემა ხდება მომხმარებლის მიერ თამაშის დაწყებისას, „რეიკი“ აღიარდება მაშინვე, დროის გარკვეულ მომენტში, ყოველ დასრულებულ თამაშზე.
შემოსავალი ტოტალიზატორის ფსონების გაცვლიდან	შემოსავალი ტოტალიზატორის ფსონების გაცვლიდან წარმოადგენს ტოტალიზატორის საქმიანობაზე გამომუშავებულ საკომისიოს.

მომსახურების სახეობა	ნაკისრი ვალდებულების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
	ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მიიღებს საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლს და შესაბამისად, მისი პირდაპირი გამოყენებისა და მისგან სარგებლის მიღების შესაძლებლობას. საკომისიო აღიარდება იმ თარიღში როდესაც მოვლენის შედეგი განსაზღვრულია.
სხვა შემოსავალი მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	შემოსავალი ზოგადი საქმიანობიდან მოიცავს კლიენტების ტრანზაქციების საკომისიოებსა და peer-to-peer გადარიცხვებიდან მიღებულ საკომისიოებს. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მიიღებს საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლს და შესაბამისად, მისი პირდაპირი გამოყენებისა და მისგან სარგებლის მიღების შესაძლებლობას. რადგან კონტროლის გადაცემა ხდება მაშინ, როდესაც მომხმარებელი ტრანზაქციას/peer-to-peer გადარიცხვას განახორციელებს, შემოსავალი აღიარდება მაშინვე, დროის გარკვეულ მომენტში.

კაზინოს შემოსავალი

სამორინედან და ონლაინ კაზინო თამაშებიდან მიღებული შემოსავალი წარმოადგენს წმინდა მოგებებს ("customer drop"), რაც გულისხმობს სხვაობას დადებულ თანხებსა და მომხმარებელთა მოგებებს შორის, გამოკლებული მომხმარებლებზე პერიოდის განმავლობაში გაცემული წახალისებები და ბონუსები. ღია პოზიციები აღირიცხება სამართლიანი საბაზრო ღირებულებით და აღნიშნული შეფასებით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი აღიარდება შემოსავალში, ისევე როგორ დახურულ პოზიციებზე რეალიზებული ამონაგები და ზარალი.

შემოსავალი ტოტალიზატორიდან

ონლაინ ტოტალიზატორის თამაშებით მიღებული შემოსავალი წარმოადგენს პერიოდის განმავლობაში დადებული ფსონებიდან მიღებულ ამონაგებს ან ზარალს, პერიოდის განმავლობაში გაწეული წახალისებებისა და ბონუსების გამოკლებით. კომპანიის ონლაინ ტოტალიზატორის საქმიანობა კლასიფიცირებულია წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებში. ამ წარმოებულ ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით და აღირიცხება კომპანიის ძირითადი საქმიანობიდან მიღებულ შემოსავალში. ღია პოზიციები აღირიცხება სამართლიანი საბაზრო ღირებულებით და აღნიშნული შეფასებით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი აღიარდება შემოსავალში, ისევე როგორ დახურულ პოზიციებზე რეალიზებული ამონაგები და ზარალი. ტოტალიზატორის შემოსავალს აკლდება მომხმარებელთა წამახალისებელი აქციების (მათ შორის „ფრიბეტების“) და ბონუსების ხარჯები. შემოსავალი აღიარდება დღგ-ის გამოკლებით.

შემოსავალი დივიდენდებიდან

დივიდენდებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება მაშინ როდესაც დადგინდება კომპანიის უფლება მიიღოს აღნიშნული ოდენობა.

(c) გაყიდვების თვითღირებულება

გაყიდვების თვითღირებულება ძირითადად შედგება დღგ-ისა და არარეზიდენტის უკუდაბეგვრის გადასახადებისგან, პროგრამების მომწოდებლების ხარჯებისა და გადახდის პროვაიდერის საკომისიოს/მომხმარებელთა გადახდის ოპერაციების საფასურისგან.

(d) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალი ინვესტირებულ თანხებზე;
- საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე;
- უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის აღიარება ხდება მის მოგებაზე ან ზარალზე დარიცხვისთანავე, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენილია თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა მოგების ან წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(e) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები კონვერტირდება ჯგუფის/კომპანიის სამუშაო ვალუტაში, ოპერაციის თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობას.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული შესაბამისი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(f) უცხოური ოპერაციები

უცხოური ოპერაციების აქტივები და ვალდებულებები, შესყიდვისას წარმოშობილი სამართლიანი ღირებულების კორექტირებების ჩათვლით, კონვერტირებულია წარდგენის ვალუტაში საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ოპერაციების შემოსავალი და ხარჯები კონვერტირებულია წარდგენის ვალუტაში ოპერაციების თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსების გამოყენებით.

უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებით გამოწვეული სხვაობები აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და წარმოდგენილია უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვში, კაპიტალში.

(გ) თანამშრომელთა სარგებელი

დაქირავებულ პირთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღიარდება შესაბამისი მომსახურების გაწევისთანავე. ვალდებულება აღიარდება იმ თანხით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსების სახით თუ ჯგუფს/კომპანიას აქვს მიმდინარე სამართლებრივი და კონსტრუქციული ვალდებულება, გადაიხადოს ამგვარი თანხა თანამშრომლის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურებისთვის და ამგვარი ვალდებულება შეიძლება საიმედოდ იქნას შეფასებული.

(h) მოგების გადასახადი

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადის ხარჯი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის. მიმდინარე გადასახადის ხარჯი ასევე მოიცავს წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერ კორექტირებას. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა მოგვიანებით.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. თუმცა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებს და სხვა ვალდებულებებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვარს გადაცდენილი წარმომადგენლობითი ხარჯები.

საგადასახადო ანაზღაურება ხელმისაწვდომია გადახდილ მიმდინარე გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად გადახდის ფაქტობრივი თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და დაშვებულ ფარგლებს გარეთ წარმომადგენლობით ხარჯებს. ჯგუფი/კომპანია ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებში და გადასახადებს ამგვარ ერთეულებზე აღრიცხავს გადასახადების სახით, მოგების გადასახადის გარდა.

უცხოური შვილობილი კომპანიების ოპერაციები გათავისუფლებულია მოგების გადასახადისგან.

(ii) გადავადებული გადასახადი

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებული საწარმოები არ განასხვავებენ აქტივების საგადასახადო საფუძვლებს და მათ საბალანსო ღირებულებებს და, შესაბამისად, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ წარმოიშვება.

(i) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები შეფასებულია, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

აქტივის თვითღირებულება მოიცავს მის შემენასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სასესხო ხარჯების კაპიტალიზაციის, აქტივის დემონტაჟის, გატანის და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზდება ძირითადი საშუალების ღირებულების ნაწილის სახით. თუ ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვან ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულების სახით (ძირითადი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების წმინდა საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აისახება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდოა რომ კომპონენტში განთავსებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი შემოედინება ჯგუფში/კომპანიაში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. მოხსნილი ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

მიწას ცვეთა არ ერიცხება. მიმდინარე მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება, სანამ აქტივი ექსპლუატაციაში არ შევა. ცვეთა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდით ინდივიდუალური აქტივების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასარგებლო მომსახურების ვადები
კომპიუტერული ტექნიკა	1-8 წლამდე
საოფისე აღჭურვილობა	1-10 წლამდე
ავეჯი და მოწყობილობები	3-5 წლამდე
სატრანსპორტო საშუალებები	5-7 წლამდე
სხვა	3-5 წლამდე

აქტივის ნარჩენი ღირებულება წარმოადგენს სავარაუდო ღირებულებას რასაც ჯგუფი/კომპანია ამჟამად მიიღებდა აქტივის გაყიდვიდან (გამოკლებული სავარაუდო გაყიდვის ხარჯები), თუ აქტივის სასიცოცხლო ვადა იქნებოდა სრულად გამოყენებული და შესაბამის მდგომარეობაში, რაც მოსალოდნელია მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის ბოლოს.

აქტივების ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს და საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება შესაბამისად.

(j) არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებიც ძირითადად კომპიუტერული პროგრამებისგან და ტექნოლოგიებისა და ვებგვერდის განვითარების ხარჯისგან შედგება, კაპიტალიზდება და ამორტიზირდება წრფივი მეთოდით, მათი სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში.

(i) კვლევა და განვითარება

ახალი მეცნიერული ან ტექნოლოგიური ცოდნისა და შემეცნების მოპოვების მიზნით კვლევით საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევისთანავე.

განვითარების ხარჯები წარმოადგენს განვითარების სამუშაოებზე გაწეულ, ჯგუფის/კომპანიის შიგნით წარმოშობილ ხარჯებს. განვითარების ხარჯი კაპიტალიზდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მისი ოდენობის სანდოდ შეფასება არის შესაძლებელი, საქონელი ან პროცესი არის ტექნიკურად და კომერციულად მიზანშეწონილი, მოსალოდნელია მომავალი ეკონომიკური სარგებელის მიღება და ჯგუფი/კომპანია მიზნად ისახავს და გააჩნია საკმარისი რესურსები, დაასრულოს განვითარების პროცესი და გამოიყენოს ან გაყიდოს მოცემული აქტივი.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, კაპიტალიზებული განვითარების დანახარჯი ფასდება თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

(ii) კომპიუტერული პროგრამები

კომპიუტერული პროგრამები და ტექნოლოგია მოიცავს კონკრეტული პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნისა და გამოყენების ხარჯებს. კომპიუტერული პროგრამის ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები აღიარდება ხარჯებად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში მათი გაწევისთანავე.

(iii) ურთიერთობები კლიენტებთან

ურთიერთობები კლიენტებთან საწარმოთა შერწყმის შედეგად შემცირდა "კლიენტებთან ურთიერთობის" სამართლიან ღირებულებას წარმოადგენს.

(iv) ბრენდი

ბრენდი საწარმოთა შერწყმის შედეგად შემცირდა ბრენდის სამართლიან ღირებულებას წარმოადგენს.

(v) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯის კაპიტალიზაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის ზრდის მასთან დაკავშირებულ კონკრეტულ აქტივში განივთვებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. ყველა სხვა დანახარჯი, მათ შორის ჯგუფის შიგნით გენერირებულ გუდვილსა და ბრენდებზე გაწეული ხარჯები, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევისთანავე.

(vi) ამორტიზაცია

ამორტიზაცია ანგარიშდება აქტივის თვითღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულება. ამორტიზაცია, როგორც წესი, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, არამატერიალური აქტივების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, იმ თარიღიდან, როდესაც ისინი გამოსაყენებლად ხელმისაწვდომი გახდება, რადგან ამგვარად შესაძლებელია ყველაზე მიახლოებულად აისახოს აქტივში განივთვებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელი ფორმა. მიმდინარე და შესადარის პერიოდებისთვის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

	სასარგებლო მომსახურების ვადები
ბრენდი	10 წელი
ურთიერთობები კლიენტებთან	7 წელი შემცირებადი ნაშთის მეთოდი, კლიენტის სავარაუდო სასიცოცხლო ციკლის მიხედვით
ლიცენზიები და პროგრამული უზრუნველყოფის განვითარება	3-15 წლამდე
ვებგვერდის გაუმჯობესება	3-5 წლამდე
სხვა	3-10 წლამდე

ამორტიზაციის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს გადაიხედება და, შესაბამის შემთხვევაში კორექტირდება.

(k) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობის თარიღში. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც ჯგუფი/კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება (თუ სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ ერთეულს არ წარმოადგენს) საწყის ეტაპზე აღირიცხება სამართლიან ღირებულებას დამატებული მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად აღირიცხება გარიგების ფასით.

(ii) **ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება**

ფინანსური აქტივები

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - სავალო ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ ჯგუფი/კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

სავალო ინვესტიცია შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

იმ კაპიტალის ინვესტიციის თავდაპირველი აღიარებისას, რომელიც არ არის სავაჭროდ გამიზნული, კომპანიამ/ჯგუფმა შეიძლება შეუქცევად აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი კეთდება თითოეული ინვესტიციის დონეზე.

ყველა ფინანსური აქტივი რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანიას/ჯგუფს შეუძლია შეუქცევად აირჩიოს ფინანსური აქტივის, რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს მოთხოვნებს, ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასება, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასება, თუ აღნიშნული აღმოფხვრის ან არსებითად ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობას რომელიც სხვაგვარად წარმოიშვებოდა.

ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს ფინანსური აქტივების შემდეგ კატეგორიებს: სავაჭრო მოთხოვნები (შენიშვნა 12) და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა 13), რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები შემდგომ შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება შემცირებულია გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებს, რომელთა დაფარვის ვადა არის სამი თვე ან ნაკლები შემქმნის თარიღიდან. მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რისკი დაბალია.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და ამონაგები და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის კლასიფიცირდება როგორც სავაჭროდ ფლობილი, წარმოებული ან გამიზნულია ესეთად თავდაპირველი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა ამონაგებით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან ამონაგები და ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგები ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება, ჯგუფმა/კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუარა შეცვლილი აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი ცვლილება“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარება წყდება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

ჯგუფი/კომპანია ახორციელებს მოცემული ცვლილების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუარა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები შეცვლილი ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. ჯგუფი/კომპანია აფასებს არსებითია თუარა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლის საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს ჯგუფი/კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

ჯგუფი/კომპანია ასკვნის რომ ცვლილება არსებითია შემდეგი ხარისხობრივი ფაქტორების გათვალისწინებით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- ცვლილება ფინანსური აქტივის პირობებში, რომლებიც წვევს SPPI კრიტერიუმთან შეუსაბამობას (მაგ. კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება);

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული შეცვლილი აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ ცვლილების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, ჯგუფი/კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც ცვლილების შედეგად მიღებულ ამონაგებს ან ზარალს მოგებაში ან ზარალში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აკორექტირებს შეცვლილი ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზირებული შეცვლილი ფინანსური აქტივის ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი/კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც იცვლება მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი შეცვლილ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ შეცვლილ პირობებთან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ ცვლილება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი/კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის სრული საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც ცვლილება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი/კომპანია აღიარებს ესეთი ცვლილებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ცვეთადი ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, ცვლილების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, ანუ ბანკების მიერ, საქართველოს ეროვნული ბანკის მხრიდან საკვანძო განაკვეთებში განხორციელებული ცვლილებების შედეგად, წამოწყებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებში, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის უფლებას და ჯგუფს/კომპანიას აქვს შესაძლებლობა, რომ ან მიიღოს გადახდილი განაკვეთი ან დაფაროს სესხი ნომინალური ღირებულებით, ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, ჯგუფი/კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

ჯგუფი/კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. ჯგუფი/კომპანია ასკვნის რომ ცვლილება არსებითია შემდეგი ხარისხობრივი ფაქტორების გათვალისწინებით:

- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების ვალუტაში;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;

- კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციაში.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი/მიღებული თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ ვალის ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან გადასახადი აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ მოგებასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან გადასახადი აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღირების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ჯგუფი/კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული, ან როდესაც ჯგუფი/კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და ჯგუფი/კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე უფლებებს.

ჯგუფი/კომპანია დებს გარიგებებს, რომლითაც ის გადასცემს მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და ანაზღაურებას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი/კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებები დაკმაყოფილებულია, უქმდება ან ვადა გასდის. ჯგუფი/კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც კორექტირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულადი აქტივების გადაცემის და ნაკისრი ვალდებულებების ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(v) ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც ჯგუფს/კომპანიას აქვს მიმდინარე იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის

საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება. ჯგუფს/კომპანიას ამჟამად აქვს ურთიერთგაქვითვის იურიდიული აღსრულების უფლება რომელიც არ არის დამოკიდებული მომავალ მოვლენაზე და აღსრულებადია როგორც საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას ასევე ჯგუფის/კომპანიის და მისი ყველა კონტრაგენტების დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

(I) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები

ჯგუფი/კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე.

ჯგუფი/კომპანია აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები რომლებსაც სააღრიცხვო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე და სახელშეკრულებო აქტივებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას, ჯგუფი/კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი დამატებითი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, ჯგუფის/კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

ჯგუფი/კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

ჯგუფი/კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს ჯგუფის/კომპანიის მიმართ, ჯგუფის/კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია.

ჯგუფი/კომპანია მიიჩნევს, რომ სასესხო ფასიან ქაღალდს აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი როდესაც მისი საკრედიტო რეიტინგი ტოლია გლობალურად მიღებული განმარტების „ინვესტიციის ხარისხი“.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც წარმოიშობა ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს რომლის განმავლობაშიც ჯგუფი/კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი სააღრიცხვო პერიოდის დასაწყისში ჯგუფი/კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები გაუფასურებული კრედიტით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია კრედიტით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი. მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია კრედიტით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- მსესხებლის ან ემიტენტის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი, ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ჯგუფის/კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურირება იმ პირობებით რომლებსაც ჯგუფი/კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო ფასიანი ქაღალდების აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ზარალის რეზერვი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისთვის, ზარალის რეზერვი აღირიცხულია მოგებაზე ან ზარალზე და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია როდესაც ჯგუფს/კომპანიას აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინები. ინდივიდუალური კლიენტების შემთხვევაში, როდესაც ფინანსური აქტივი 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია, ჯგუფი/კომპანია იყენებს მთლიანი საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკას, მსგავსი აქტივების ამოღების წარსულ გამოცდილებაზე

დაყრდნობით. კორპორატიული კლიენტებისთვის ჯგუფი/კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. ჯგუფი/კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას ჯგუფის/კომპანიის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

(მ) ანარიცხები

ანარიცხები აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ წარსული მოვლენების შედეგად ჯგუფს/კომპანიას აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომლის შეფასებაც საიმედოდ არის შესაძლებელი და სავარაუდოა, რომ ამ ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად აუცილებელი იქნება კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებელის გადინება. ანარიცხები გამოითვლება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადასახადების გადახდამდე არსებული განაკვეთით დისკონტერებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტირების უკუგება აღიარდება როგორც ფინანსური ხარჯი.

(ნ) იჯარები

ჯგუფმა/კომპანიამ ფასს 16-ი მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით გამოიყენა და მაშასადამე, შესადარის ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული და კვლავ ბასს 17-ის და ფასიკ 4-ის ფარგლებში არის წარმოდგენილი. ბასს 17-ის და ფასიკ 4-ის ფარგლებში სააღრიცხვო პოლიტიკების დეტალები წარმოდგენილია ცალკე.

2019 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

ხელშეკრულების დადებისას, ჯგუფი/კომპანია განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმის შესაფასებლად გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას, ჯგუფი/კომპანია ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

წინამდებარე პოლიტიკა გამოიყენება ხელშეკრულებებზე რომლებიც დადებულია 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ.

(ი) როგორც მოიჯარე

საიჯარო კომპონენტის შემცველი ხელშეკრულების დადების ან მისი ცვლილების დროს, ჯგუფი/კომპანია ხელშეკრულებაში მოცემულ ანაზღაურებას თითოეულ საიჯარო კომპონენტზე ანაწილებს მისი შესაბამისი, განცალკევებული ფასის მიხედვით. თუმცა, ქონების იჯარებისთვის ჯგუფი/კომპანია ირჩევს არ განაცალკევოს არასაიჯარო კომპონენტები და აღრიცხოს საიჯარო და არასაიჯარო კომპონენტები ერთიანი საიჯარო კომპონენტის სახით.

ჯგუფი/კომპანია აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ ოდენობას კორექტირებულს ნებისმიერი საიჯარო გადახდებით, რომლებიც დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელდა, დამატებული ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირ გაწეული ხარჯები და აქტივის დაშლის და შესაბამისი აქტივის გატანის ან მისი აღდგენის ან იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯები სადაც აღნიშნული აქტივი მდებარეობდა, გამოკლებული ნებისმიერი მიღებული საიჯარო სტიმულირება.

შემდგომ ხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის დაწყებიდან მისი დასრულების თარიღამდე, გარდა შემთხვევებისა როდესაც იჯარა გადასცემს შესაბამისი აქტივის მფლობელობას ჯგუფს/კომპანიას იჯარის ვადის ბოლოს, ან იმ შემთხვევაში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით თვითღირებულება ასახავს ჯგუფის/კომპანიის მხრიდან შესყიდვის შესაძლებლობის გამოყენებას. ამ შემთხვევაში მოხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა შესაბამისი აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე, რომელიც ძირითადი საშუალებების მსგავს საფუძველზე განისაზღვრება. ამასთანავე, „აქტივი გამოყენების უფლებით“ პერიოდულად შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც არ არის გადახდილი დაწყების თარიღისათვის, დისკონტირებულია იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, ჯგუფის/კომპანიის მზარდი სასესხო განაკვეთით. როგორც წესი, ჯგუფი/კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის მზარდ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

ჯგუფი/კომპანია მის მზარდ სასესხო განაკვეთს განსაზღვრავს სხვადასხვა გარე დაფინანსების წყაროებიდან საპროცენტო განაკვეთების მოპოვების გზით და აკეთებს გარკვეულ კორექტირებებს იჯარის პირობების და იჯარით აღებული აქტივის სახეობის ასახვის მიზნით.

საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში შეტანილი საიჯარო გადახდები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს, მათ შორის „არსებით“ ფიქსირებულ გადახდებს.

საიჯარო ვალდებულება შემდგომ გაზრდილია საპროცენტო ხარჯით საიჯარო ვალდებულებაზე და შემცირებულია განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. საიჯარო ვალდებულება ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ის გადაფასებულია თუ ჯგუფი/კომპანია შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა ის შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან არსებობს თუ არა გადახდილი არსებითი ფიქსირებული საიჯარო გადახდა.

როდესაც საიჯარო ვალდებულება მსგავსი გზით გადაფასდება, ხდება აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი კორექტირება, ან აღრიცხულია მოგებაში ან ზარალში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულება შემცირებულია ნულამდე.

ჯგუფმა/კომპანიამ აირჩია გამოიყენოს ერთი დისკონტირების განაკვეთი მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარების პორტფელზე. ჯგუფმა/კომპანიამ აირჩია გამოიყენოს პორტფელის აღრიცხვა მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარებისთვის.

ჯგუფმა/კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე. ჯგუფი/კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

საიჯარო ვადა ასახავს ჯგუფის/კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის განსაზღვრისას ჯგუფი/კომპანია აფუძნებს მის მსჯელობას კონტრაქტის და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე, მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციაში და ჯგუფის/კომპანიის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში.

მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარები

ჯგუფმა/კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს „აქტივები გამოყენების უფლებით“ და საიჯარო ვალდებულებები დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე და მოკლევადიან იჯარებზე. ჯგუფი/კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

(o) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(p) ფინანსური გარანტიები

ფინანსური გარანტიები წარმოადგენს ხელშეკრულებებს, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მოეთხოვება კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი რომელსაც ის გასწევს რადგან კონკრეტული მევალე ვერ ახერხებს გადახდის განხორციელებას მისი ვადის დადგომის დროს, სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

გაცემული ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება შემდეგნაირად:

- 2018 წლის 1 იანვრიდან: ფასს 9-ის მიხედვით განსაზღვრულ ზარალის რეზერვსა და თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას (გამოკლებული, შესაბამისობის შემთხვევაში, ფასს 15-ის პრინციპების მიხედვით აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა) შორის უდიდესით; და
- 2018 წლის 1 იანვრამდე: თავდაპირველ, სამართლიანი ღირებულების ამსახველ ოდენობასა (ამორტიზირებული გარანტიის ან ვალდებულების მოხმარების მანძილზე) და ნებისმიერ, ვალდებულების დასაფარად განხორციელებული (როდესაც გადახდა ხელშეკრულების ფარგლებში, ხდება სავარაუდო) მოსალოდნელი გადახდების, მიმდინარე ღირებულებას შორის უდიდესით.

28. ახალი სტანდარტები და ინტერპეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2020 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა ჯგუფს/კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას ჯგუფის/კომპანიის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- *კორექტირებები ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებებში.*
- *ბიზნესის განმარტება (ფასს 3-ის კორექტირებები).*
- *არსებითის განმარტება (ბასს 1-ისა და ბასს 8-ის კორექტირებები).*
- *საპროცენტო განაკვეთის ბენეფარკის რეფორმა (ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7-ის კორექტირებები);*
- *სადაზღვევო ხელშეკრულებები (ფასს 17).*
- *ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).*

შპს "ატლას ჰოლდინგი"
კონსოლიდირებული და
ინდივიდუალური
ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის
30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
2019 წლის 31 დეკემბრამდე
პერიოდისთვის

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური მოგებისა ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10

სოფი ყაპანაძე

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „ატლას ჰოლდინგის“-ის აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ატლას ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებას, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს „ჯგუფის“ და „კომპანიის“ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის მისი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობას ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა, ხსენებული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ „ჯგუფისგან“ და „კომპანიისგან“ დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში „IESBA“ კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისთვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს „მმართველობით ანგარიშზე“. ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს „მმართველობით ანგარიშს“.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში მიღებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გავცემთ რაიმე სახის მტკიცებულებას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. ჩვენ წავიკითხეთ მმართველობითი ანგარიში და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

- შეესაბამება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშებს და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც მოთხოვნილია და შეესაბამება „საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობის და მმართველობაზე უფლებამოსილი პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფის და კომპანიის უნარი განაგრძონ ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმოებმა და მოახდინონ მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს ჯგუფის და კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ ჯგუფის და კომპანიის ფინანსური ანგარიშების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას, ამ უკანასკნელის არსებობისას. თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოშობილი უზუსტობები შესაძლებელია მოიაზრებოდნენ არსებითად, თუ ცალკე ან ერთობლივად შეუძლიათ გავლენა იქონიონ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.

სოფიო კაპანაძე

- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა ჯგუფის და კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის და კომპანიის უნარი განაგრძონ ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმოებმა. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაა დეკლარირებული იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის და კომპანიის უნარზე განაგრძონ ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმოებმა.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარსს, მათ შორის განმარტებითი შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.
- ვიღებთ საკმარის და შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული საწარმოების ან ბიზნეს საქმიანობების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ აზრის გამოხატვის მიზნით. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობასა და წარმართვაზე. ჩვენ ერთპიროვნულად ვაგებთ პასუხს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაზე.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

კარენ საფარიანი

შპს "KPMG Georgia"

12 თებერვალი, 2021 წელი

სოფო კაპანაძე

შპს "ატლას ჰოლდინგი"
 ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება
 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნები	ჯგუფი 31 დეკემბერი 2019	კომპანია 31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	14,091	-
აქტივები გამოყენების უფლებით	17	5,908	-
ინვესტიცია შვილობილ კომპანიებში	21	-	382,465
არამატერიალური აქტივები	11	215,643	-
გუდვილი	11	221,820	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		457,462	382,465
მიმდინარე აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	10,304	-
საგადასახადო აქტივები	19	9,944	-
მარაგები		655	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	13	67,196	-
სულ მიმდინარე აქტივები		88,099	-
სულ აქტივები		545,561	382,465
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი	14		
საწესდებო კაპიტალი		-	-
კონვერტაციის რეზერვი		(28,839)	(243)
გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		7,280	(5,965)
კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი კაპიტალი		(21,559)	(6,208)
არამაკონტროლებელი წილი		139,596	-
სულ კაპიტალი		118,037	(6,208)
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულება	17	3,255	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		3,255	-
მიმდინარე ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულება	17	2,012	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	23,129	152
მომხმარებელთა ნაშთები	18	6,378	-
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	18	74	-
საგადასახადო ვალდებულებები	19	4,155	-
მოკლევადიანი სესხები	20	388,521	388,521
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		424,269	388,673
სულ ვალდებულებები		427,524	388,673
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		545,561	382,465

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10-56.

სოკო კახიძე

შპს "ატლას ჰოლდინგი"
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის
ანგარიშგება 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის

'000 ლარი	შენიშვნები	ჯგუფი 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე	კომპანია 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე
შემოსავალი	5	269,590	-
გაყიდვების თვითღირებულება*	6(b)	(86,742)	-
მთლიანი მოგება		182,848	-
სხვა შემოსავალი	6(a)	155	-
მარკეტინგის ხარჯები	6(c)	(37,381)	-
სახელფასო ხარჯები	7	(33,856)	-
ლიცენზიები და ფიქსირებული სათამაშო ხარჯები	6(d)	(14,326)	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	6(e)	(14,389)	(147)
სხვა ხარჯები	6(f)	(2,508)	-
სულ საოპერაციო ხარჯები		(102,305)	(147)
კორექტირებული EBITDA	9	80,543	(147)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(56,738)	-
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)		23,805	(147)
ფინანსური შემოსავალი		2,528	-
ფინანსური ხარჯები		(6,323)	(5,818)
წმინდა ფინანსური ხარჯი	8	(3,795)	(5,818)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		20,010	(5,965)
მოგების გადასახადის ხარჯი		(4)	-
პერიოდის მოგება/(ზარალი)		20,006	(5,965)
მოგება რომელიც მიკუთვნება:			
კომპანიის კაპიტალის მფლობელებზე		7,280	(5,965)
არამაკონტროლებელ წილზე		12,726	-
სხვა სრული შემოსავალი ერთეულები, რომლებიც არის ან შეიძლება იყოს რეკლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში			
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები		(29,687)	(243)
სხვა სრული ზარალი პერიოდის განმავლობაში		(29,687)	(243)
სულ სრული ზარალი პერიოდის განმავლობაში		(9,681)	(6,208)
სულ სრული ზარალი, რომელიც მიკუთვნება:			
კომპანიის კაპიტალის მფლობელებზე		(21,559)	(6,208)
არამაკონტროლებელ წილზე		11,878	-

*გაყიდვების თვითღირებულება და მარკეტინგის ხარჯები არ მოიცავს სახელფასო ხარჯებს, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებს.

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 12 თებერვალს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერენ:

დირექტორი
დენიელ მარკ ტეილორი

დირექტორი
ედვარდ მარტინ ტრეინორი

შპს "ატლას ჰოლდინგი"
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
2019 წლის 30 იანვრიდან 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის

ჯგუფი '000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	კონვერტაციის რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ	არამაკონტრო- ლებელი წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-	-	-	-	-
სულ სრული შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში მოგება პერიოდის განმავლობაში	-	-	7,280	7,280	12,726	20,006
სხვა სრული ზარალი უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები (იხილეთ შენიშვნა 14 (c))	-	(28,839)	-	(28,839)	(848)	(29,687)
სულ სრული შემოსავალი/ (ზარალი) პერიოდის განმავლობაში	-	(28,839)	7,280	(21,559)	11,878	(9,681)
სულ პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრებთან შვილობილი კომპანიის შეძენა არამაკონტრელელებელი წილით (იხილეთ შენიშვნა 21)	-	-	-	-	127,718	127,718
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	-	(28,839)	7,280	(21,559)	139,596	118,037

კომპანია '000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	კონვერტაციის რეზერვი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-	-
სულ სრული შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში	-	-	-	-
ზარალი პერიოდის განმავლობაში	-	-	(5,965)	(5,965)
სხვა სრული ზარალი უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები (იხილეთ შენიშვნა 14 (c))	-	(243)	-	(243)
სულ სრული ზარალი პერიოდის განმავლობაში	-	(243)	(5,965)	(6,208)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	-	(243)	(5,965)	(6,208)

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10-56.

სოფი კაპანაძე

'000 ლარი	შენიშვნა	ჯგუფი 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე	კომპანია 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
წლის მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		20,010	(5,965)
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია		56,737	-
ამონაგები ძირითადი საშუალებების გაყიდვაზე		(25)	-
წმინდა ფინანსური ხარჯები		3,796	5,818
		80,518	(147)
ცვლილებები:			
მარაგებში		(405)	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(800)	-
საგადასახადო ვალდებულებებში და საგადასახადო აქტივებში		(3,040)	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		5,271	147
წარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებში		(19)	-
მომხმარებელთა ნაშთებში		787	-
საოპერაციო საქმიანობებიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები მოგების გადასახადისა და პროცენტის გადახდამდე		82,312	-
გადახდილი პროცენტი		(513)	-
გადახდილი მოგების გადასახადი		-	-
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობებიდან		81,799	-
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
მიღებული პროცენტი		894	-
შემოსულობები ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		149	-
ფულადი სახსრები შეძენილ ბიზნესში		2,727	-
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(11,173)	-
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(3,046)	-
გამოყენების უფლებით აღებულ აქტივებზე			
გადახდილი ავანსები		(645)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(11,094)	-
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(3,304)	-
ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(3,304)	-
წმინდა ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		67,401	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 30 იანვარს		-	-
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(205)	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	13	67,196	-

არსებითი არაფულადი ერთეულები წარმოდგენილია შენიშვნაში 20(a)(ii).

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10-56.

სოფია კაპანაძე

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	23
2. აღრიცხვის საფუძველი	13	17. იჯარები	23
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	13	18. მომხმარებელთა ნაშთები და წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	25
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	14	19. წინასწარ გადახდილი გადასახადები და საგადასახადო ვალდებულებები	25
5. შემოსავალი	15	20. სესხები და კრედიტები და გაცემული სესხები	26
6. ხარჯები და სხვა შემოსავალი	16	21. ინვესტიცია შვილობილ კომპანიებში	27
7. სახელფასო ხარჯები	18	22. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	30
8. წმინდა ფინანსური ხარჯები	18	23. პირობითი ვალდებულებები	36
9. კორექტირებული შემოსავლები პროცენტის, გადასახადების, ცვეთის და ამორტიზაციის გამოკლებამდე (კორექტირებული EBITDA)	19	24. დაკავშირებული მხარეები	37
10. ძირითადი საშუალებები	19	25. შემდგომი მოვლენები	38
11. არამატერიალური აქტივები და გუდვილი	20	26. შეფასების საფუძველი	39
12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	21	27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	39
13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	22	28. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	56
14. კაპიტალი	22		
15. კაპიტალის მართვა	23		

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, ხოლო ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოსა და სომხეთში. შესაბამისად ჯგუფზე/კომპანიაზე ზემოქმედებს საქართველოში და სომხეთში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში და სომხეთში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოადგენს. წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს და სომხეთის ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას ჯგუფის დაკომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა ბიზნეს გარემოში.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება (შემდგომში, „ფინანსური ანგარიშგება“) მოიცავს შპს „ატლას ჰოლდინგის“ (კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთად წოდებული როგორც „ჯგუფი“ და ცალ-ცალკე როგორც „ჯგუფის საწარმოები“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას.

შპს "ატლას ჰოლდინგი" წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას "მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის" შესაბამისად და იურიდიული პირის სახით 2019 წლის 30 იანვარს დარეგისტრირდა.

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია: ჭოველიძის ქუჩა N10ა, მთაწმინდის რაიონი, თბილისი, საქართველო და კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 404572789.

კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს მეწარმეთა შესახებ საქართველოს და სომხეთის კანონების შესაბამისად.

კომპანია მოქმედებს როგორც ჯგუფის საწარმოების ჰოლდინგური კომპანია, რომელიც ძირითადად სათამაშო ინდუსტრიაში საქმიანობს. ჯგუფის მიერ შეთავაზებული ძირითადი პროდუქტებია: ონლაინ კაზინო, ონლაინ ტოტალიზატორი, ონლაინ peer-to-peer თამაშები. ჯგუფი მის მომხმარებლებს სთავაზობს პლატფორმას ონლაინ თამაშებისთვის ვებგვერდების საშუალებით: www.adjarabet.com საქართველოში და www.adjarabet.am სომხეთში.

ჯგუფი ასევე ამუშავებს კაზინოს დაბა სტეფანწმინდაში, საქართველო.

2019 წლის 30 იანვარს კომპანია დარეგისტრირდა "TSE Holdings Limited"-ის მიერ („მშობელი კომპანია“). კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის "Flutter Entertainment PLC" ("საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე"), მსოფლიოს ერთ-ერთი უმსხვილესი სპორტული ფსონებისა და სათამაშო ბიზნესის ჯგუფი, რომელიც ოპერირებს როგორც ონლაინ, ასევე საცალო სექტორში. საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის საჯარო შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია, რომელიც რეგისტრირებულია და მდებარეობს გაერთიანებულ სამეფოში და მისი ძირითადი ლისტიנגი ლონდონის საფონდო ბირჟაზეა, ხოლო მეორადი ლისტიנגი ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, შემდეგი აქციონერები პირდაპირ ფლობდნენ მშობელი კომპანიის მთლიანი გამოშვებული აქციების 5%-ზე მეტს:

მფლობელობის წილი 31 დეკემბრისთვის	2019
„The Capital Group Companies, Inc.“	13.05%
„Parvus Asset Management Europe Limited“	8.85%
„Massachusetts Financial Services Company“	7.99%
„BlackRock Inc.“	6.07%
„Citigroup Global Markets Limited“	5.24%
„Caledonia (Private) Investments Pty Limited“	5.10%

სხვა აქციონერები ინდივიდუალურად ფლობენ განთავსებული აქციების 5%-ზე ნაკლებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ პირდაპირ და არაპირდაპირ შვილობილ კომპანიებს:

პირდაპირი შვილობილი კომპანია	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობის წილი 2019 წლის 31 დეკემბერს	მფლობელობის წილი 2019 წლის 30 იანვარს	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს "ატლასი"	ჰოლდინგური კომპანია	51%	-	შპს "ატლას ჰოლდინგი"
არაპირდაპირი შვილობილი კომპანიები (შპს "ატლასის" შვილობილი კომპანიები)	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობის წილი 2019 წლის 31 დეკემბერს	მფლობელობის წილი 2019 წლის 30 იანვარს	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს "ავიატორი"	კაზინოების ოპერატორი საქართველოში	100%	-	შპს "ატლასი"
შპს "კოსმოსი"	ტოტალიზატორის ოპერატორი საქართველოში	100%	-	შპს "ატლასი"
შპს "აჭარაფეი"	სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერი	100%	-	შპს "ატლასი"
შპს „მოთამაშე“	ნაკადური გადაცემის („სტრიმინგი“) მომსახურების პროვაიდერი	100%	არ არის ხელმისაწვდომი	შპს "ატლასი"
შპს "აკორა"	ჰოლდინგური კომპანია	100%	-	შპს "ატლასი"
შპს "კომრა"	ჰოლდინგური კომპანია	100%	-	შპს "ატლასი"
„Skygulf limited“	სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერი	100%	-	შპს "ავიატორი"
შპს „კაბარკო“	კაზინოების ოპერატორი სომხეთში	50%/50%	-	შპს „აკორა“ / შპს „კომრა“
შპს „აბარკო"	ჰოლდინგური კომპანია	50%/50%	-	შპს „აკორა“ / შპს „კომრა“
შპს „საბარკო“	ტოტალიზატორის ოპერატორი სომხეთში	100%	-	შპს „აბარკო"

შპს „ავიატორი“ და შპს „კოსმოსი“ (ერთად წოდებული, როგორც „ადგილობრივი შვილობილი კომპანიები“) საქმიანობას ახორციელებენ სავაჭრო ნიშნის „adjarabet.com.“-ის ფარგლებში.

**შპს „მოთამაშე“ დაარსდა შპს „ატლასის“ მიერ 2019 წლის ოქტომბერში.

***შპს „საბარკო“ და შპს „კაბარკო“ (ერთად წოდებული, როგორც „უცხოური შვილობილი კომპანიები“) საქმიანობას ახორციელებენ სავაჭრო ნიშნის „adjarabet.am.“-ის ფარგლებში.

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 24-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

(a) შესაბამისობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

კომპანიის სამუშაო ვალუტაა ბრიტანული გირვანქა სტერლინგი ("GBP"). კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია საქართველოს ეროვნულ ვალუტაში - ქართული ლარი.

იმ შვილობილი კომპანიების შედეგები და ფინანსური მდგომარეობა, რომელთა სამუშაო ვალუტა განსხვავდება წარსადგენი ვალუტისგან (ადგილობრივი შვილობილი კომპანიების სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი "GEL", ხოლო უცხოური შვილობილი კომპანიების - სომხური დრამი "AMD") კონვერტირებულია წარდგენის ვალუტაში შემდეგი პროცედურების გამოყენებით:

- აქტივები და ვალდებულებები თითოეული წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისთვის კონვერტირებულია აღნიშნული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული დახურვის კურსით;
- შემოსავალი და ხარჯები თითოეული წარმოდგენილი სრული შემოსავლის ანგარიშგებისთვის კონვერტირებულია გარიგებების თარიღებისთვის არსებული გაცვლითი კურსებით; და
- ყველა გაცვლითი კურსით გამოწვეული სხვაობა აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და წარმოდგენილი უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვში. კონვერტაციის მიზნებისთვის გამოყენებულ იქნა შემდეგი გაცვლითი კურსები:

- 2019 წლის 30 იანვრისთვის: 3.4929 ლარი 1 ფუნტი სტერლინგისთვის;
- საშუალო გაცვლითი კურსი 2019 წლის 30 იანვრიდან 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის: 3.6112 ლარი 1 ფუნტი სტერლინგისთვის;
- 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის: 3.7593 ლარი 1 ფუნტი სტერლინგისთვის;

წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ქართულ ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

სააღრიცხვო შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგად გამოწვეული ცვლილებები, აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 21 - საწარმოთა შერწყმა;
- შენიშვნა 27(j) - საწარმოთა შერწყმისას გამოვლენილი არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები.

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილებების მნიშვნელოვანი რისკის წინაშე დგანან, განხილულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 11 - გუდვილის შემცველი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურებაზე ტესტირება.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

ჯგუფის/კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტება მოითხოვს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა შეფასებისა და განმარტების მიზნებისათვის.

სამართლიანი ღირებულებები ჯგუფდება სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიებში გამოყენებული ინფორმაციის საფუძველზე:

- დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის.
- დონე 2: შემავალი მონაცემები გარდა იმისა, რაც შესულია პირველ დონეში და რომლებიც ხელმისაწვდომია აქტივისა და ვალდებულებებისთვის, როგორც პირდაპირ (მაგ. ფასები), ასევე ირიბად (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების დაჯგუფება შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეებში, მაშინ სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 21(a)(ii) - ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში;
- შენიშვნა 22 - ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება.

5. შემოსავალი

	<u>ჯგუფი</u>	<u>კომპანია</u>
	<u>2019 წლის 30 იანვრიდან</u>	<u>2019 წლის 30 იანვრიდან</u>
	<u>(რეგისტრაციის თარიღი)</u>	<u>(რეგისტრაციის თარიღი)</u>
'000 ლარი	<u>2019 წლის 31 დეკემბრამდე</u>	<u>2019 წლის 31 დეკემბრამდე</u>
შემოსავალი კაზინოდან და		
ტოტალიზატორიდან		
წმინდა შემოსავალი ონლაინ კაზინოდან*	229,161	-
წმინდა შემოსავალი ტოტალიზატორიდან*	22,505	-
შემოსავალი კაზინოდან	4,306	-
შემოსავალი ოფლაინ ტოტალიზატორიდან	193	-
სულ შემოსავალი კაზინოდან და	256,165	-
ტოტალიზატორიდან		
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული		
ხელშეკრულებებიდან		
წმინდა შემოსავალი ონლაინ peer-to-peer	12,073	-
თამაშებიდან*		
შემოსავალი ტოტალიზატორის ფსონების	125	-
გაცვლიდან		
მომხმარებელთა გარიგებების საკომისიოები	1,687	-
სულ შემოსავალი მომხმარებლებთან		
გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	13,885	-
ზოგადი ბონუსების ხარჯები	(460)	-
სულ შემოსავალი სათამაშო საქმიანობიდან	269,590	-

*წმინდა შემოსავალი სათამაშო საქმიანობიდან წარმოდგენილია მომხმარებელთა ბონუსების გამოკლებით (ფრი როლები, ფრი სპინები, ფრი ბეთები და ა.შ.).

შემოსავლის ძირითადი ნაწილი საქართველოში და სომხეთში მცხოვრებ ონლაინ მომხმარებლებს უკავშირდება.

შემოსავლის ჩაშლა:

	<u>ჯგუფი</u>	<u>კომპანია</u>
	<u>2019 წლის 30 იანვრიდან</u>	<u>2019 წლის 30 იანვრიდან</u>
	<u>(რეგისტრაციის თარიღი)</u>	<u>(რეგისტრაციის თარიღი)</u>
'000 ლარი	<u>2019 წლის 31 დეკემბრამდე</u>	<u>2019 წლის 31 დეკემბრამდე</u>
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
საქართველო	229,709	-
სომხეთი	39,881	-
სულ შემოსავალი	269,590	-

ბიზნეს საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, არ არსებობს სახელშეკრულებო ნაშთები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული შესასრულებელი ვალდებულებების მახასიათებლების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნაში 27(ბ).

6. ხარჯები და სხვა შემოსავალი

(a) სხვა შემოსავალი

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
'000 ლარი	2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
სხვა შემოსავალი	155	-
	155	-

(b) გაყიდვების თვითღირებულება

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
'000 ლარი	2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
კაზინოს საქმიანობა	39,910	-
ტოტალიზატორის საქმიანობა	15,065	-
ონლაინ peer-to-peer თამაშები	2,029	-
ზოგადი გაყიდვების თვითღირებულება	29,738	-
	86,742	-

გაყიდვების თვითღირებულება ძირითადად მოიცავს ცვლად პროგრამული უზრუნველყოფის ხარჯებს, მომწოდებლების საკომისიოს და დაკავშირებულ არა-გამოქვითვად გადასახადებს. ზოგადი გაყიდვების თვითღირებულება ძირითადად მოიცავს მომხმარებელთა გადახდების დამუშავების საკომისიოს.

გაყიდვების თვითღირებულების ჩაშლა:

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
'000 ლარი	2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები		
საქართველო	71,672	-
სომხეთი	15,070	-
	86,742	-

(c) მარკეტინგის ხარჯები

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე
'000 ლარი		
სარეკლამო ხარჯები	21,998	-
მომხმარებელთა წამახალისებელი აქციების ხარჯები *	11,802	-
სხვა მარკეტინგის ხარჯები	3,581	-
	37,381	-

*მომხმარებელთა წამახალისებელი აქციების ხარჯები წარმოადგენს წახალისებებს, რომლებიც პირდაპირ არ უკავშირდება ჯგუფის სათამაშო საქმიანობას.

(d) ლიცენზიები და ფიქსირებული სათამაშო ხარჯები

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე
'000 ლარი		
სათამაშო ლიცენზიები და მოსაკრებელი სახელმწიფოს მიმართ	8,314	-
ფიქსირებული სათამაშო გადასახადები	6,012	-
	14,326	-

(e) სხვა საოპერაციო ხარჯები

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე
'000 ლარი		
IT ხარჯები	4,784	-
პროფესიული მომსახურება*	1,400	147
ხელმძღვანელობის კონსულტაცია**	1,347	-
სამიწვინებო ხარჯები	1,265	-
საოფისე მარაგები	1,091	-
კომუნიკაციის ხარჯები	837	-
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	813	-
წარმომადგენლობითი ხარჯები	422	-
კომუნალური ხარჯები	410	-
ბანკის საკომისიო	395	-
უსაფრთხოება	276	-
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები	1,349	-
	14,389	147

* პროფესიულ მომსახურებაში შეტანილია აუდიტორული ფირმისთვის აუდიტორული და სხვა პროფესიული მომსახურების გაწევისთვის გადახდილი საფასური 686 ათასი ლარის ოდენობით, გადასახადების ჩათვლით.

** ხელმძღვანელობის კონსულტაცია წარმოადგენს საბოლოო მშობელი კომპანიისგან მიღებულ კორპორატიულ საკონსულტაციო მომსახურებას.

(f) სხვა ხარჯები

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
'000 ლარი	2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
დავის მოგვარების ანარიცხი*	2,170	-
სხვა ხარჯები	338	-
	2,508	-

* 2019 წლის 1-ელ მეოთხედში კომპანიამ მისი ერთ-ერთი საბუკმეიკერო პლატფორმის საქმიანობა შეწყვიტა. აღნიშნულმა ქმედებამ გამოიწვია უთანხმოება მომწოდებელთან იმასთან დაკავშირებით იყო თუ არა ხელშეკრულება შეწყვეტილი კანონიერად. დავა მომწოდებელთან მოგვიანებით, 2020 წლის თებერვალში გადაწყდა. იხილეთ შენიშვნა 25.

7. სახელფასო ხარჯები

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
'000 ლარი	2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	33,856	-

8. წმინდა ფინანსური ხარჯები

	ჯგუფი	კომპანია
	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
'000 ლარი	2019 წლის 31 დეკემბრამდე	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
ადიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი	893	-
გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული წმინდა ამონაგები	1,635	-
ფინანსური შემოსავალი	2,528	-
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(5,818)	(5,818)
ფას 16-ის ფარგლებში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(505)	-
ფინანსური ხარჯები	(6,323)	(5,818)
მოგებაში ან ზარალში ადიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(3,795)	(5,818)

9. კორექტირებული შემოსავლები პროცენტის, გადასახადების, ცვეთის და ამორტიზაციის გამოკლებამდე (კორექტირებული EBITDA)

ხელმძღვანელობამ წარმოადგინა კომპანიის საქმიანობის მიმდინარეობის მაჩვენებელი - კორექტირებული EBITDA, რადგან ხელმძღვანელობა აღნიშნული მაჩვენებლის მონიტორინგს ახორციელებს და მიაჩნია, რომ ის მნიშვნელოვანია ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური მდგომარეობის გასაგებად. კორექტირებული EBITDA გამოითვლება წლის მოგების კორექტირებით, რათა გამოირიცხოს დაბეგვრის, გაუფასურების, წმინდა ფინანსური ხარჯების, ცვეთისა და ამორტიზაციის გავლენა.

კორექტირებული EBITDA არ წარმოადგენს ფასს-ში განსაზღვრულ საქმიანობის მიმდინარეობის მაჩვენებელს. კორექტირებული EBITDA-ს ჯგუფისეული/კომპანიისეული განმარტება შეიძლება არ იყოს შესაბამისი სხვა საწარმოების მსგავსად შედგენილ საქმიანობის მიმდინარეობის მაჩვენებლებთან და ახსნა-განმარტებებთან.

10. ძირითადი საშუალებები

ჯგუფი '000 ლარი	კომპიუტერული ტექნიკა	საოფისე აღჭურვილობა	სატრანსპორტო საშუალებები	სხვა	სულ
თვითღირებულება					
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-	-	-
შესყიდვები - საწარმოთა					
შერწყმა	3,725	978	277	650	5,630
შესყიდვები	8,471	856	11	1,808	11,146
ჩამოწერები	(124)	(103)	(53)	-	(280)
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	52	18	-	22	92
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	12,124	1,749	235	2,480	16,588
ცვეთა					
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-	-	-
ცვეთის დარიცხვა პერიოდის განმავლობაში	(1,928)	(382)	(39)	(312)	(2,661)
ჩამოწერები	91	74	-	-	165
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	(1)	-	-	-	(1)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	(1,838)	(308)	(39)	(312)	(2,497)
საბალანსო ღირებულებები					
2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-	-	-
2019 წლის 31 დეკემბერს	10,286	1,441	196	2,168	14,091

2019 წლის განმავლობაში განხორციელებული შესყიდვები ძირითად საშუალებებზე უმეტესწილად მოიცავს IT და საოფისე აღჭურვილობას და საბუკმეიკერო კანტორის ოპერირებისთვის შეძენილ აღჭურვილობას.

11. არამატერიალური აქტივები და გუდვილი

ჯგუფი '000 ლარი	ლიცენზიები და პროგრამული						
	გუდვილი	ბრენდი	ურთიერთობები კლიენტებთან	უზრუნველყოფის განვითარება	ვებგვერდის გაუმჯობესება	სხვა	სულ
თვითღირებულება							
ნაშთი							
2019 წლის							
30 იანვარს	-	-	-	-	-	-	-
შესყიდვები -							
საწარმოთა შერწყმა	221,820	161,283	98,093	1,486	2,091	665	485,438
შესყიდვები	-	-	-	817	2,176	53	3,046
ჩამოწერები	-	-	-	(3)	(52)	-	(55)
კორექტირება							
უცხოური ვალუტის							
კონვერტაციაზე	-	-	-	5	-	-	5
ნაშთი							
2019 წლის							
31 დეკემბერს	221,820	161,283	98,093	2,305	4,215	718	488,434
ამორტიზაცია							
ნაშთი							
2019 წლის							
30 იანვარს	-	-	-	-	-	-	-
ამორტიზაციის							
დარიცხვა							
პერიოდის							
განმავლობაში	-	(14,784)	(35,024)	(269)	(896)	(61)	(51,034)
ჩამოწერები	-	-	-	4	4	-	8
კორექტირება							
უცხოური ვალუტის							
კონვერტაციაზე	-	-	-	55	-	-	55
ნაშთი							
2019 წლის							
31 დეკემბერს	-	(14,784)	(35,024)	(210)	(892)	(61)	(50,971)
საბალანსო							
ღირებულებები							
2019 წლის							
30 იანვარს	-	-	-	-	-	-	-
2019 წლის							
31 დეკემბერს	221,820	146,499	63,069	2,095	3,323	657	437,463

გაუფასურებაზე ტესტირების მიზნებისთვის, შპს "ატლასის" შემენის შედეგად წარმოშობილი გუდვილი მიკუთვნებულია ჯგუფის მთლიან ოპერაციებზე. ჯგუფის ფარგლებში არ არსებობს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის უფრო დაბალი დონე, რომელზეც ხდება გუდვილის მონიტორინგი შიდა მართვის მიზნებისთვის.

გუდვილის შემცველი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება დაფუძნებულია მის გამოყენებით ღირებულებაზე, რომელიც განისაზღვრება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის უწყვეტი გამოყენების შედეგად გენერირებული მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე დიდი ოდენობით განისაზღვრა და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის გაუფასურების ზარალი არ ყოფილა აღიარებული.

დისკონტირებული ფულადი ნაკადების პროგნოზებში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები:

აღდგენადი ღირებულებების გამოთვლაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები არის დისკონტირების განაკვეთი, საპროგნოზო შემოსავლის ზრდის განაკვეთები და საპროგნოზო EBITDA-ს მარჯები. აღნიშნული დაშვებები არის შემდეგი:

(i) დისკონტირების განაკვეთი

გადასახადების შემდგომი ნომინალური დისკონტირების განაკვეთი 16.4%-ის ოდენობით, იქნა გამოყენებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულების განსაზღვრაში, რაც ასახავს შესაბამის ბიზნესთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების კონკრეტულ რისკებსა და ვალუტას.

(ii) საპროგნოზო შემოსავლის ზრდის განაკვეთი

პროგნოზირებულია, რომ შემოსავალი 2020 წელს 30%-ით გაიზრდება. 2021-2023 წლების განმავლობაში ხელმძღვანელობა მოელის, რომ შემოსავალი 14%-ით გაიზრდება და 2024 წელს 5%-იან ზრდას პროგნოზირებს.

(iii) საპროგნოზო EBITDA-ს მარჯები

საპროგნოზო EBITDA შეფასდა არსებული ოპერაციების წარსული გამოცდილების საფუძველზე და შეესაბამება ხელმძღვანელობის მოლოდინებს ბაზრის განვითარებასთან და ბაზრის წილის ზრდასთან მიმართებაში. სავარაუდო იყო, რომ საპროგნოზო EBITDA-ს მარჯა მიაღწევდა 30%-ს 2020 წელს და 38%-მდე გაიზრდებოდა შემდგომ წლებში.

მგრძნობელობა დაშვებებში ცვლილებებთან მიმართებაში

გონივრული ცვლილება ძირითად დაშვებებში არ გამოიწვევდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულების მის საბალანსო ღირებულებაზე დაბლა დაწევას 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის.

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ჯგუფი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2019 წელი
მოთხოვნები პროვაიდერების მიმართ	6,703
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები	3,094
სხვა მოთხოვნები	507
	10,304

*მოთხოვნები პროვაიდერების მიმართ უკავშირდება სწრაფი გადახდის პროვაიდერების მიმართ არსებულ მოთხოვნებს.

ინფორმაცია ჯგუფის საკრედიტო და სავალუტო რისკების დაქვემდებარებაზე და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებულ გაუფასურების ზარალზე, განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ჯგუფი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2019 წელი
ნაღდი ფული სალაროში	5,816
ფულადი სახსრები ბანკში	60,970
ფულადი სახსრები ბანკომატებში	350
ფულადი სახსრები გზაში*	60
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში	67,196

ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

14. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტებში.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის საწესდებო კაპიტალი ნულის ტოლი იყო.

(b) დივიდენდები

საწესდებო კაპიტალის მფლობელები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ასევე მათ აქვთ უფლებამოსილება კომპანიის დამფუძნებელთა კრებაზე საკუთრების პროცენტულობის შესაბამისი ხმის უფლების რაოდენობაზე.

2019 წელს დივიდენდები არ გამოცხადებულა.

(c) კონვერტაციის რეზერვი

კონვერტაციის რეზერვი მოიცავს ყველა უცხოური ვალუტის ცვლილებით გამოწვეულ სხვაობებს, რომლებიც წარმოიშობა უცხოური ოპერაციების ფინანსური ანგარიშგებების კონვერტაციისას.

15. კაპიტალის მართვა

ჯგუფს/კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა ჯგუფის/კომპანიის სტრატეგიული მიზნების განსახორციელებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვის და ჯგუფის/კომპანიის შემოსავლის და მოგების მუდმივი მონიტორინგის საშუალებით.

ჯგუფის/კომპანიის კაპიტალის მართვის მიდგომაში სააღრიცხვო პერიოდის განმავლობაში ცვლილებები არ განხორციელებულა. ჯგუფი/კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ კაპიტალთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს.

16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ჯგუფი
'000 ლარი

31 დეკემბერი 2019 წელი

ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ	15,218
სახელფასო ვალდებულებები	4,061
სხვა ვალდებულებები*	3,850
	<u>23,129</u>

კომპანია
'000 ლარი

31 დეკემბერი 2019 წელი

სხვა ვალდებულებები	152
	<u>152</u>

*სხვა ვალდებულებების ძირითადი შემადგენილი ნაწილია საბოლოო მაკონტროლებელი მხარისგან მიღებული საკონსულტაციო მომსახურება.

ჯგუფის/კომპანიის დაქვემდებარება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

17. იჯარები

(a) იჯარები როგორც მოიჯარე

ინფორმაცია იჯარებზე, რომლებისთვისაც ჯგუფი წარმოადგენს მოიჯარეს წარმოდგენილია ქვემოთ.

(i) პერიოდის გავლენა

ჯგუფი '000 ლარი	საოფისე და საღარიბო ფართები	სლოტ აპარატები	სულ
აქტივები გამოყენების უფლებით			
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-
შესყიდვები - საწარმოთა შერწყმა	3,159	206	3,365
შესყიდვები	5,135	47	5,182
გაყიდვები	(251)	-	(251)
ჩამოწერები	(34)	(44)	(78)
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები	459	-	459
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის	8,468	209	8,677
ცვლათ			
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-
ცვლათის დარიცხვა პერიოდის განმავლობაში	(2,979)	(125)	(3,104)
გაყიდვები	82	-	82
ჩამოწერები	34	44	78
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები	175	-	175
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის	(2,688)	(81)	(2,769)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის	5,780	128	5,908
ჯგუფი			
საიჯარო ვალდებულება			
საიჯარო ვალდებულება 2019 წლის 30 იანვრისთვის	-	-	-
საწარმოთა შერწყმის შედეგები	3,144	218	3,362
შესყიდვები	4,490	47	4,537
გაყიდვები	(170)	-	(170)
პროცენტის დარიცხვა	491	14	505
საიჯარო ვალდებულების გადახდა	(3,669)	(140)	(3,809)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა	248	12	260
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	582	-	582
საიჯარო ვალდებულება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის	5,116	151	5,267

(ii) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
2019 - იჯარები ფასს 16-ის ფარგლებში	2019 წლის
პროცენტი საიჯარო ვალდებულებებზე	31 დეკემბრამდე
	505

(iii) ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში აღიარებული ოდენობები

	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე
'000 ლარი	
საიჯარო ვალდებულების გადახდა (-)	(3,304)
გადახდილი პროცენტი (-)	(505)
სულ ფულადი სახსრების გადინება იჯარებისთვის	<u>(3,809)</u>

18. მომხმარებელთა ნაშთები და წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2019 წელი
'000 ლარი	
მომხმარებელთა ნაშთები	6,378
ტოტალიზატორის გაუთამაშებელი ფსონები*	74
	<u>6,452</u>

*ტოტალიზატორის გაუთამაშებელი ფსონები წარმოადგენს კლიენტებისგან მიღებულ ფსონებს სპორტის თამაშებზე, რომლებიც წლის ბოლოსთვის ჯერ არ ჩატარებულა. ამგვარი პოზიციები წარმოადგენს წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს და ჯგუფის მიერ თავდაპირველი აღიარებისას განსაზღვრულია, როგორც მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული ფინანსური ვალდებულებები.

წარმოებული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება იმ თანხისგან, რაც ჯგუფმა უნდა გადაიხადოს ფინანსური ინსტრუმენტების ვადის დადგომის თარიღისთვის. ტოტალიზატორის ფსონები არ არის პროცენტის მატარებელი, შესაბამისად, ისინი არ ატარებენ საპროცენტო და საკრედიტო რისკებს თავიანთ ნაშთებზე.

19. წინასწარ გადახდილი გადასახადები და საგადასახადო ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2019 წელი
'000 ლარი	
წინასწარ გადახდილი გადასახადები სახელმწიფოს მიმართ	6,898
სხვა საგადასახადო აქტივები	3,046
სულ საგადასახადო აქტივები	<u>9,944</u>
ტოტალიზატორის გადასახადი	1,202
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	2,953
სულ საგადასახადო ვალდებულებები	<u>4,155</u>

20. სესხები და კრედიტები და გაცემული სესხები

(a) სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის/კომპანიის პროცენტის მატარებელი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის/კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკების შესახებ განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

ჯგუფი/კომპანია	
'000 ლარი	31 დეკემბერი 2019 წელი
მიმდინარე ვალდებულებები	
არაუზრუნველყოფილი სესხი მშობელი კომპანიისგან	388,521
სულ სესხები და კრედიტები	388,521

(i) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხის დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

ჯგუფი/კომპანია				31 დეკემბერი 2019 წელი	
'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
სესხები მშობელი კომპანიისგან	ფუნტი სტერლინგი	3-თვიანი საშუალო libor+1%	მოთხოვნამდე	388,521	388,521
სულ პროცენტთან ვალდებულებები				388,521	388,521

(ii) ვალდებულებების მოძრაობის ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებთან შეჯერება

ჯგუფი/კომპანია	
'000 ლარი	სესხები და კრედიტები
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-
ძირი თანხის დაფარვა	-
შემოსულობები სესხებიდან	-
პროცენტის დაფარვა	-
სულ ცვლილებები ფულადი ნაკადების დაფინანსებიდან:	-
სხვა ცვლილებები:	
სხვა მოძრაობა*	354,752
საპროცენტო ხარჯი**	5,818
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	27,951
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	388,521
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	388,521

*რადგან კომპანიას არ აქვს საბანკო ანგარიში, ანაზღაურება შპს "ატლასის" შეძენისთვის (იხ. შენიშვნა 21) გადახდილ იქნა მშობელი კომპანიის მიერ და შესაბამისი ოდენობა აღიარდა კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მშობელი კომპანიისგან სესხის სახით.

**მშობელ კომპანიასა და კომპანიას შორის დადებული ხელშეკრულების მიხედვით, დარიცხული პროცენტი ექვემდებარება კაპიტალიზაციას ძირ თანხაზე, ყოველკვარტალურად.

21. ინვესტიცია შვილობილ კომპანიებში

ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში საანგარიშგებო თარიღისთვის იყო შემდეგი:

კომპანია '000 ლარი შპს "ატლასი"	31 დეკემბერი 2019 წელი
	382,465
	382,465

კომპანიის მიერ განხორციელებული ინვესტიციები თავდაპირველად აღირიცხება როგორც საწარმოთა შერწყმა მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში (შენიშვნა 21(a)).

(a) საწარმოთა შერწყმა

2019 წლის 1 თებერვალს, კომპანიამ დაასრულა შპს "ატლასში" თავდაპირველი 51%-იანი მაკონტროლებელი წილის შეძენა (ჰოლდინგური კომპანია, რომელიც აერთიანებს "აჭარაბეთის" ბრენდის ქვეშ მოქმედ კომპანიებს), რომელიც წარმოადგენს ბაზრის ლიდერს ონლაინ ფსონების და სათამაშო საქმიანობის სფეროში საქართველოს ბაზარზე. კომპანია, შეთანხმებული ოფციონების ხელშეკრულებების საშუალებით, დარჩენილი 49%-ის სამ წელიწადში შესყიდვას გეგმავს.

კომპანიის მიერ თავდაპირველად გადახდილი ფულადი ანაზღაურება 51%-იანი წილისთვის არის 116,472 ათასი ევრო. ასევე შეთანხმებულ იქნა მექანიზმი (რომელიც "ქოლ" და "ფუთ" ოფციონებისგან შედგება), რომელიც კომპანიას/არამაკონტროლებელი წილის მფლობელს აძლევს საშუალებას შეისყიდოს/გაყიდოს დარჩენილი 49% სამი წლის შემდეგ, 7-ჯერ 2021 წლის EBITDA-ს ეკვივალენტური შეფასებით, შესაბამისად. "ქოლ"/"ფუთ" ოფციონის ანგარიშსწორება შეიძლება განხორციელდეს როგორც ფულადი სახსრებით, ასევე აქციებით, კომპანიის სურვილისამებრ. რადგან როგორც "ფუთ" ასევე "ქოლ" ოფციონები მხოლოდ სამართლიანი ღირებულებით არის გამოყენებადი (რადგან აღნიშნული წარმოადგენს მომავალ EBITDA-ს და მოგების მულტიპლიკატორს, რომლებიც ოფციონის შეფასების ორ ძირითად შეტანილ მონაცემს წარმოადგენს), სამართლიანი ღირებულება არა-არსებითად განისაზღვრა და ნომინალურ ღირებულებას იყო მიახლოებული.

(i) გადაცემული ანაზღაურება

გადაცემული ანაზღაურება წარმოადგენდა 116,472 ათასი ევროს ოდენობით ფულად სახსრებს. კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინვესტიცია შვილობილი კომპანიის ნაშთში წარმოადგენს გადახდილ ფულად სახსრებს. ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის და ამ თარიღით დასრულებული პერიოდისთვის, რომელიც კომპანიასა და ჯგუფის საწარმოებს მოიცავს, გარიგება აღირიცხა როგორც ბიზნესის შესყიდვა და აღიარებულ იქნა გუდვილი.

(ii) აღიარება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში

შემდეგი ცხრილი აჯამებს შეძენილი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების აღიარებულ ოდენობებს შესყიდვის თარიღებისთვის:

აღიარებული სამართლიანი ღირებულება შესყიდვისას

'000 ლარი	1 თებერვალი 2019 წელი
ძირითადი საშუალებები	5,630
აქტივები გამოყენების უფლებით	3,365
არამატერიალური აქტივები	263,618
გრძელვადიანი აქტივები	272,613
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7,391
საგადასახადო აქტივები	5,549
მარაგები	252
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,727
მიმდინარე აქტივები	15,919
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16,036
საგადასახადო ვალდებულებები	2,800
მომხმარებელთა ნაშთები	5,591
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	93
მიმდინარე ვალდებულებები	24,520
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულება	3,362
გრძელვადიანი ვალდებულებები	3,362
სულ იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივები	260,650

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

შემენილი მატერიალური აქტივების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული შეფასების ტექნიკა არის შემდეგი:

შემენილი აქტივები	შეფასების ტექნიკა
ძირითადი საშუალებები	<i>საბაზრო შედარების ტექნიკა:</i> შეფასების მოდელი, ხელმისაწვდომობის შემთხვევაში, ითვალისწინებს მსგავსი ერთეულების კოტირებულ საბაზრო ფასებს და გაცემილ ჩანაცვლების ღირებულებას, შესაბამისობის შემთხვევაში. გაცემილი ჩანაცვლების ღირებულება ასახავს კორექტირებებს ფიზიკურ ცვეთაზე, ასევე ფუნქციურ და ეკონომიკურ დაძველებაზე. ფიზიკურ ცვეთაზე არსებითი კორექტირება არ მომხდარა, რადგან ძირითადი საშუალებების არსებითი ნაწილი შემენილი იქნა წლის ბოლოსთვის.
არამატერიალური აქტივები - ბრენდი	<i>როიალტისგან გათავისუფლების მეთოდი:</i> "როიალტისგან გათავისუფლების მეთოდი" ძირითადად გამოიყენება ისეთი არამატერიალური აქტივების შეფასებისას, რომლებიც შეიძლება ლიცენზიით იყოს გადაცემული მესამე მხარეებზე, როგორც არის, სავაჭრო ნიშნები, სავაჭრო სახელები, პროგრამული უზრუნველყოფა და კონკრეტული ტექნოლოგიები. აღნიშნულ შეფასების ტექნიკასთან დაკავშირებული წინაპირობა არის, რომ აქტივის ფლობის სანაცვლოდ, ფირმას სურს აქტივის გამოყენების სანაცვლოდ გადაუხადოს როიალტი მესამე მხარეს. აქტივის ღირებულება ფასდება ხარჯების დანაზოგის მიხედვით, რომელიც "როიალტისგან გათავისუფლებაზე" არის დაფუძნებული.
არამატერიალური აქტივები - ურთიერთობები კლიენტებთან	<i>მრავალპერიოდიანი ნამეტი შემოსავლების მეთოდი:</i> "მრავალპერიოდიანი ნამეტი შემოსავლების მეთოდი" არაპირდაპირ აფასებს ეკონომიკურ სარგებელს და გამოითვლის აქტივზე მიკუთვნებად შემოსავალს მას შემდეგ რაც შესაბამისი ამონაგები იქნა გადახდილი შესაბამის აქტივთან ერთად გამოყენებული დამხმარე აქტივებისთვის იმ შემოსავლების გენერირებისთვის, რომელიც დაკავშირებულია შესაბამის აქტივთან. მსგავსი ტიპის აქტივის ღირებულების შესაფასებლად ყველაზე ხშირად აღნიშნული შეფასების მიდგომა გამოიყენება.

სოფო კახიძე

შეძენილი იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივებისთვის სამართლიანი ღირებულების შეფასება კლასიფიცირებულია, მესამე დონის სამართლიან ღირებულებად, იმ მონაცემებზე დაყრდნობით რომლებიც გამოყენებულ იქნა ზემოაღნიშნულ შეფასების ტექნიკაში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ნაშთები 3 თვის ვადაში არის დაფარული. 3 თვის ვადაში დასაფარი ოდენობების დისკონტირება არ ხდება.

სხვა აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები მიჩნეულ იქნა არა-არსებითად და მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებებთან შესყიდვის თარიღისთვის.

(iii) გუდვილი

გუდვილი აღიარდება შესყიდვების შედეგად, შემდეგნაირად:

	'000 ლარი
სულ გადაცემული ანაზღაურება	354,752
არამაკონტროლებელი წილი შესყიდვისას	127,718
იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება	(260,650)
გუდვილი	221,820

გუდვილის აღიარების გამომწვევი ძირითადი ფაქტორებია, ზრდა ბიზნეს საქმიანობის შერწყმის შედეგად, ძლიერი მუშახელის და არსებული პროდუქტების გამოყენების შედეგად.

(b) არამაკონტროლებელი წილი

შემდეგ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის შვილობილ კომპანიასთან დაკავშირებული ინფორმაცია, რომელსაც აქვს არსებითი არამაკონტროლებელი წილი, ნებისმიერ შიდაჯგუფურ გამოქვეყნებამდე.

31 დეკემბერი 2019 წელი

'000 ლარი	ატლას ჯგუფი
არამაკონტროლებელი წილის პროცენტულობა	49%
სულ აქტივები	323,740
სულ ვალდებულებები	(38,850)
წმინდა აქტივები	284,890
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	139,596
მოგება და სულ სრული შემოსავალი	24,241
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი მოგება და სულ სრული შემოსავალი	11,878
წმინდა მატება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	64,469

1 თებერვალი 2019 წელი

'000 ლარი	ატლას ჯგუფი
არამაკონტროლებელი წილის პროცენტულობა	49%
სულ აქტივები	288,532
სულ ვალდებულებები	(27,882)
წმინდა აქტივები	260,650
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	127,718

22. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, გაურკვევლობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

ჯგუფმა/კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკების გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვით ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადაცემით შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც ანგარიშგების თარიღში პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათი საბალანსო ღირებულებიდან არსებითად არ განსხვავდება.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო ჯგუფი/კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(iv)).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

აღმასრულებელ დირექტორსა და ფინანსურ დირექტორს აქვთ სრული პასუხისმგებლობა ჯგუფის/კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და ზედამხედველობაზე; ისინი პასუხს აგებენ ჯგუფის/კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე და ამ საქმიანობასთან დაკავშირებით რეგულარულად წარუდგენენ ანგარიშს აქციონერებს.

ჯგუფის/კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის გაკონტროლებისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება ბაზრის პირობებისა და ჯგუფის/კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით ჯგუფის/კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე ზედამხედველობას უწევს თუ როგორ ახდენს ხელმძღვანელობა ჯგუფის/კომპანიის რისკების მართვის პროცედურებთან შესაბამისობის მონიტორინგს და განიხილავს რისკების მართვის სტრუქტურის ადეკვატურობას, ჯგუფის/კომპანიის წინაშე მდგარ რისკებთან მიმართებაში.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაგენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელმწიფოებო ვალდებულებებს.

ჯგუფის/კომპანიის საკრედიტო რისკი ძირითადად განპირობებულია თითოეული კონტრაგენტის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. გეოგრაფიულად საკრედიტო რისკი ძირითადად საქართველოში და სომხეთშია კონცენტრირებული.

ჯგუფი/კომპანია განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვს, რომელიც წარმოადგენს მოსალოდნელი ზარალის მისეულ შეფასებას მოთხოვნებთან მიმართებაში. ამ რეზერვის მთავარი კომპონენტები მოიცავს ზარალის კონკრეტულ კომპონენტს, რომელიც უკავშირდება ინდივიდუალურად მნიშვნელოვან რისკს.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მაქსიმალური საკრედიტო რისკი საანგარიშგებო თარიღისთვის კონტრაგენტების სახეობების მიხედვით არის შემდეგი:

ჯგუფი '000 ლარი	საბალანსო დირექტორება	
	31 დეკემბერი 2019 წელი	
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	60,970	
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7,210	
ფულადი სახსრები ბანკომატებში	350	
ფულადი სახსრები გზაში	60	
	68,590	

საბანკო ნაშთები

საბანკო ნაშთები შენახულია კარგი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ქართულ და სომხურ ბანკებში. საბანკო ნაშთების დიდი ნაწილი შენახულია ორ ქართულ ბანკში მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით B.

ხელმძღვანელობას არ მიაჩნია, რომ რომელიმე კონტრაგენტი ვერ შეძლებს მის მიერ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას და ვარაუდობს რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი საანგარიშგებო თარიღებისთვის არ არის არსებითი.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების არსებითი ნაწილი უკავშირდება მოთხოვნებს სწრაფი გადახდის პროვაიდერების მიმართ, რომლებიც დაკმაყოფილებულია მაქსიმუმ 5 დღის ვადაში. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის არცერთი ნაშთი გადახდის პროვაიდერებისგან არ არის ვადაგადაცილებული და ნაშთების არსებითი ნაწილი შეგროვდა საანგარიშგებო თარიღების შემდგომ. აღნიშნულ გარემოებებში, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ჯგუფი/კომპანია არსებითად არ ექვემდებარება საკრედიტო რისკს "ფულადი სახსრები გზაში" მიმართებაში. საანგარიშგებო თარიღებისთვის, ხელმძღვანელობა აფასებს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არა-არსებითი.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც ჯგუფს/კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება.

ლიკვიდურობის მართვისადმი ჯგუფისეული/კომპანიისეული მიდგომა განსაზღვრულია იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შესაძლებლობის ფარგლებში მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა ვალდებულებების ვადაში დასაფარად, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან ჯგუფის/კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ლიკვიდურობის რისკის გონივრული მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულადი სახსრების ნაშთის ქონას და დამატებით დაფინანსებაზე ხელმისაწვდომობას შესაბამისი ოდენობის საკრედიტო საშუალებებით.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა ჯგუფისთვის. თანხები ბრუტო ფორმით და დისკონტირების გარეშეა წარმოდგენილი და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს. რაც შეეხება კომპანიას, იგი არ ექვემდებარება ლიკვიდურობის რისკს ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების დონეზე. ხელმძღვანელობა აფასებს, რომ არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ უახლოეს მომავალში საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე სესხის სრულად დაფარვას მოითხოვს.

ჯგუფი

31 დეკემბერი 2019 წელი

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრუ -ლებო ფულადი მოთხოვნა		0-6 თვემდე	6-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
		ნაკადები	-მდე					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები								
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	19,068	19,068	-	19,068	-	-	-	-
საიჯარო ვალდებულება	5,267	6,542	-	1,817	699	1,320	2,206	500
სესხები და კრედიტები	388,521	388,521	388,521	-	-	-	-	-
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები								
ტოტალიზატორის გაუთამაშებელი ფსონები	74	74	-	74	-	-	-	-
	412,930	414,205	388,521	20,959	699	1,320	2,206	500

კომპანია

31 დეკემბერი 2019 წელი

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრუ -ლებო ფულადი მოთხოვნა		0-6 თვემდე	6-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
		ნაკადები	-მდე					
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები								
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	152	152	-	152	-	-	-	-
სესხები და კრედიტები	388,521	388,521	388,521	-	-	-	-	-
	388,673	388,673	388,521	152	-	-	-	-

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლითი კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ღირებულების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის/კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

სავალუტო რისკი

ჯგუფი ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად რამდენადაც არსებობს შეუსაბამოა იმ ვალუტებს შორის, რომლებშიც დენომინირებულია გაყიდვები, შესყიდვები და კრედიტები და ჯგუფის საწარმოების შესაბამის სამუშაო ვალუტას შორის. ჯგუფის კომპანიების სამუშაო ვალუტები ძირითადად არის ქართული ლარი, ბრიტანული ფუნტი სტერლინგი და სომხური დრამი. ვალუტები, რომლებშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის ევრო და აშშ დოლარი:

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

ჯგუფი

'000 ლარი	აშშ დოლარში	ევროში	ლარში	სომხურ დრამში
	დენომინირებული 2019 წლის 31 დეკემბერს	დენომინირებული 2019 წლის 31 დეკემბერს	დენომინირებული 2019 წლის 31 დეკემბერს	დენომინირებული 2019 წლის 31 დეკემბერს
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	4,273	425	56,195	6,303
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	168	834	5,390	818
საიჯარო ვალდებულება	(1,837)	(93)	(2,185)	(1,152)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(1,382)	(9,089)	(5,871)	(2,726)
წმინდა დაქვემდებარება	1,222	(7,923)	53,529	3,243

კომპანია

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 2019 წლის 31 დეკემბერს
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(152)
წმინდა დაქვემდებარება	(152)

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ფუნტ სტერლინგში	საშუალო განაკვეთი 2019 წლის 30 იანვრიდან 2019 წლის 31 დეკემბრამდე	ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის არსებული განაკვეთი 31 დეკემბერი 2019 წელი
აშშ დოლარი	0,7834	0.7628
ევრო	0.8774	0.8537
ლარი	0.2781	0.2660
სომხური დრამი	0.0474	0.0446

მგრძნობელობის ანალიზი

31 დეკემბერს ფუნტი სტერლინგის კურსის გონივრული შესაძლო 10%-იანი გამყარება, ქვემოთ წარმოდგენილის შესაბამისად, ევროს, ლარს, აშშ დოლარსა და სომხურ დრამთან მიმართებით, გავლენას მოახდენდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებასა და მოგებაზე ან ზარალზე დაბეგვრამდე ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო შემოსავლებისა და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

ჯგუფი

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი
31 დეკემბერი 2019 წელი	
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	792
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(122)
ლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(5,353)
სომხური დრამი (10%-იანი მოძრაობა)	(324)

კომპანია

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი
31 დეკემბერი 2019 წელი	
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	15

ევროს, ლარს, აშშ დოლარსა და სომხურ დრამთან მიმართებაში ფუნტი სტერლინგის გაუფასურებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ექნებოდა იგივე ოდენობის, მაგრამ საპირისპირო გავლენა ზემოაღნიშნულ ვალუტებზე, ზემოთ ნაჩვენებ თანხებთან მიმართებაში, იმ პირობით, რომ ყველა სხვა ცვლადი მუდმივი დარჩებოდა.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება პირველ რიგში მოქმედებს ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტი) ან მათი მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტი) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს ჯგუფი/კომპანია დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. თუმცა, ფულადი სახსრების ანაზღაურებზე განთავსებისას ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იმის გადასაწყვეტად, იქნება თუ არა ფიქსირებული ან ცვლადი განაკვეთი მეტად ხელსაყრელი ჯგუფისთვის/კომპანიისთვის მოსალოდნელი პერიოდის განმავლობაში, დაფარვის ვადის დადგომამდე.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფის პროცენტის მატარებელი ფინანსური ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების პროფილი იყო შემდეგი:

ჯგუფი

'000 ლარი

ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფინანსური ვალდებულებები

31 დეკემბერი 2019 წელი

32,938

(5,267)

27,671

ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფინანსური ვალდებულებები

21,721

(388,521)

(366,800)

კომპანია

'000 ლარი

ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფინანსური ვალდებულებები

31 დეკემბერი 2019 წელი

-

(388,521)

(388,521)

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

100 საბაზისო პუნქტიანი გონივრული შესაძლო ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის გაზრდიდა (შემცირებდა) კაპიტალს ან მოგებას ან ზარალს 3,668 ათასი ლარით ჯგუფისთვის და 3,885 ათასი ლარით კომპანიისთვის. ანალიზი გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ უცხოური ვალუტის კურსები, უცვლელი დარჩება.

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

ჯგუფი/კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულგანაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულს ან როგორც სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულს. შესაბამისად, საანგარიშგებო თარიღისთვის, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ვერანაირ გავლენას ვერ მოახდენდა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

23. პირობითი ვალდებულებები

(a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოსა და სომხეთში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. ჯგუფს/კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი საწარმოო ქონების, საქმიანობის შეწყვეტის ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონების ან გარემოს დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშობა ჯგუფის/კომპანიის ქონებასთან ან ჯგუფის საწარმოების ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ არ მოხდება ჯგუფის/კომპანიის სათანადოდ დაზღვევა, იარსებებს რისკი იმისა, რომ ზარალი ან კონკრეტული აქტივების დაზიანება არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს ჯგუფის/კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

(b) სასამართლო დავა

ხელმძღვანელობის აზრით, არ არსებობს მიმდინარე სასამართლო დავები და საჩივრები, რომელთაც შეიძლება არსებითი გავლენა ჰქონდეთ ჯგუფის/კომპანიის საოპერაციო შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე და რომლებიც არ არის წარმოდგენილი მოცემულ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(c) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში და სომხეთში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო წელი ღია რჩება საგადასახადო უწყებების მიერ განსაზღვრულად, სამი თანმიმდევრული კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, კონკრეტულ ვითარებებში საგადასახადო წელი შესაძლოა უფრო დიდი ხნით დარჩეს ღია.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, უფრო განვითარებული საგადასახადო სისტემების მქონე სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში და სომხეთში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიისეული ინტერპრეტაციისაგან და მათ მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიონ წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუ საგადასახადო ორგანო შესძლებს საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირებას.

საქართველოს საგადასახადო ორგანოების მიერ საგადასახადო შეფასების შეტყობინება

2019 წლის დეკემბერში და 2020 წლის დეკემბერში ჯგუფის შვილობილმა კომპანიამ, შპს "ავიატორმა", საქართველოს საგადასახადო ორგანოებიდან მიიღო საგადასახადო შეფასების შეტყობინება გამოშვებული 2014 წლის 22 დეკემბრიდან 2016 წლის 31 დეკემბრამდე და 2017 წლის 1 იანვრიდან 2018 წლის 1 მარტამდე პერიოდებისთვის (შესაბამისად) შუალედური საგადასახადო შემოწმების აქტის საფუძველზე, რომელიც მოიცავს შეფასებულ დამატებით საგადასახადო ვალდებულებებს მოგების გადასახადისთვის, დამატებითი ღირებულების გადასახადისთვის, ჯარიმებისთვის და დაგვიანებული გადახდის პროცენტისთვის. ხელმძღვანელობა არ ეთანხმება საქართველოს საგადასახადო ორგანოების პოზიციას და საქართველოს შემოსავლების სამსახურში შეიტანა საჩივარი და მოითხოვა დაკისრებული საგადასახადო ვალდებულებების და საგადასახადო ჯარიმების გაუქმება.

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის, პირობითი ვალდებულების ოდენობის ზუსტად ვარაუდი შეუძლებელია. თუმცა, ხელმძღვანელობას გააჩნია ანარიცხი მისი, მოგების გადასახადისთვის და დღგ-სთვის სავარაუდო მომავალი ფულადი სახსრების გადინებების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე.

ხელმძღვანელობის შეფასებით, ტექნიკური დამსახურებების საფუძველზე, რომელიც ხელმძღვანელობას გააჩნია საგადასახადო შემოწმების აქტთან მიმართებაში, სავარაუდოა, რომ გასაჩივრების შედეგად ჯგუფი არ იქნება ვალდებული გადაიხადოს დამატებითი ჯარიმები და დაგვიანებული გადახდების ჯარიმები.

24. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის „Flutter Entertainment PLC“ ფლობდა ჯგუფის/კომპანიის აქციების 51%-ს მისი, "TSE holdings Limited"-ში 100%-იანი წილის ფლობის საშუალებით და ჯგუფის/კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს.

(b) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება:

ჯგუფი	2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი)
'000 ლარი	2019 წლის 31 დეკემბრამდე
ხელფასები და ბონუსები	6,320

(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან

ჯგუფი	გარიგების ღირებულება 2019 წლის 30 იანვრიდან 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის	დაუფარავი ნაშთი: 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის
'000 ლარი		
მომსახურების შესყიდვა:		
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები*	(1,839)	(2,027)
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები (შპს "სითი ლოფტი")	(858)	(127)
ფასს 16-ის ფარგლებში აღიარებული ოფისის იჯარა		
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელისგან	(176)	(1,031)
სხვა დაკავშირებული მხარეები	(1,102)	(99)
სესხები და კრედიტები:		
სესხი მშობელი კომპანიისგან **	(5,818)	(388,521)

არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი. დაკავშირებული მხარის მიმართ არსებულ მოთხოვნებთან დაკავშირებით ხარჯები არ ყოფილა აღიარებული.

*მომსახურების შესყიდვა მოიცავს საბოლოო მაკონტროლებელი მხარისგან მიღებულ კორპორატიულ საკონსულტაციო მომსახურებას.

** გარიგების ღირებულება უკავშირდება მშობელი კომპანიისგან აღებულ სესხზე დარიცხულ საპროცენტო ხარჯს.

კომპანია	გარიგების ღირებულება 2019 წლის 30 იანვრიდან 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის	დაუფარავი ნაშთი: 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის
'000 ლარი		
სესხები და კრედიტები:		
სესხი მშობელი კომპანიისგან	(5,818)	(388,521)

25. შემდგომი მოვლენები

(a) ჯგუფის საწარმოების შერწყმა

ჯგუფმა დაიწყო საქართველოში მის შვილობილ კომპანიებთან შპს „ავიატორთან“ და შპს „კოსმოსთან“ და სომხეთში შპს „კაბარკოსთან“ და შპს „საბარკოსთან“ შერწყმის პროცესი 2020 წლის დასაწყისში. საქართველოში ჯგუფის საწარმოების შერწყმის პროცესი დასრულდა 2020 წლის განმავლობაში. საწარმოების შერწყმის შედეგად, სომხეთში მოქმედი იურიდიული პირი იქნება შპს „კაბარკო“.

(b) გამოცხადებული დივიდენდები

2020 წლის იანვარში, კომპანიის შვილობილმა კომპანიამ - შპს "ატლასმა" გამოცხადა და გადაუხადა მის აქციონერებს 55,000 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები 2019 წლის შედეგებისთვის, საიდანაც 26,950 ათასი ლარის იქნა გადახდილი არამაკონტროლებელი წილის მფლობელზე და 28,050 ათასი ლარი იქნა მიმართული კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიმართ არსებული სასესხო ნაშთის დასაფარად. შემდგომ, 2020 წლის დეკემბერში და 2021 წლის იანვარში კომპანიის შვილობილმა კომპანიამ - შპს "ატლასმა" გამოცხადა და გადაუხადა მის აქციონერებს 87,000 ათასი ლარის ოდენობით შუალედური დივიდენდები 2020 წლისთვის, საიდანაც 49% იქნა გადახდილი არამაკონტროლებელი წილის მფლობელზე და 51% იქნა მიმართული კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიმართ არსებული სასესხო ნაშთის დასაფარად.

მოგების გადასახადის ვალდებულება ზემოაღნიშნულ დივიდენდებზე აღრიცხულია დივიდენდების გამოცხადებისას (იხ. შენიშვნა 27 (h)).

(c) დავის გადაწყვეტა

ჯგუფის საწარმოებმა შპს „კოსმოსმა“ და შპს „საბარკომ“ მათი ერთ-ერთი საბუკმეიკერო პლატფორმის ოპერირება 2019 წლის პირველი მეოთხედიდან შეწყვეტეს. აღნიშნულმა გამოიწვია უთანხმოება მომწოდებელთან იმასთან დაკავშირებით იყო თუ არა ხელშეკრულება შეწყვეტილი კანონიერად.

დავა მოგვარდა 2020 წლის თებერვალში, საბუკმეიკერო პლატფორმის პროვაიდერთან ურთიერთშეთანხმებით, 792 ათას ევროდ ორივე საწარმოსთვის.

(d) COVID-19-ის აფეთქება

COVID-19-ის აფეთქებამ 2020 წლის დასაწყისში და მისმა სწრაფმა გავრცელებამ მსოფლიოს გარშემო, იქონია არსებითი გავლენა და ცვლილებები შეიტანა ბიზნეს გარემოში მსოფლიოს გარშემო ყველა ქვეყანაში, მათ შორის საქართველოში და სომხეთშიც.

2020 წლის 11 მარტს, მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. COVID-19 -ის საზოგადოების ჯანმრთელობისთვის პოტენციურად სერიოზული საფრთხის საპასუხოდ, საქართველოს და სომხეთის მთავრობებმა ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგო ზომები მიიღეს, რაც მოიცავს ტრანსსასაზღვრო გადაადგილებაზე შეზღუდვების დაწესებას, უცხოელი სტუმრებისთვის ქვეყანაში შემოსვლის შეზღუდვებს და ბიზნეს საზოგადოებისთვის მითითების მიცემას, რომ თანამშრომლები სახლიდან მუშაობის რეჟიმზე გადაიყვანონ. 2020 წლის მარტის განმავლობაში, რეგიონალურმა უფლებამოსილმა ორგანოებმა შემოიღეს დამატებითი ზომები სოციალური დისტანცირების გასაძლიერებლად, სკოლების, უნივერსიტეტების, რესტორნების, კინოთეატრების, თეატრების და მუზეუმების და სპორტული დაწესებულებების დახურვის ჩათვლით.

ზემოაღნიშნული ზომებისა და ჯგუფის/კომპანიის მიმდინარე საოპერაციო და ფინანსური მდგომარეობის გათვალისწინებით, სხვა ამჟამად ხელმისაწვდომ საჯარო ინფორმაციასთან ერთად, ხელმძღვანელობა არ მოელის რომ COVID-19-ის აფეთქებას ექნება მყისიერი არსებითი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის/კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე. თუმცა, ხელმძღვანელობა არ გამორიცხავს, რომ კარანტინის პერიოდის გახანგრძლივებას, მსგავსი ზომების სიმკაცრის ზრდას, ან მსგავსი ზომების შედეგად უარყოფით გავლენას ეკონომიკურ გარემოზე, ექნება უარყოფითი გავლენა ჯგუფის/კომპანიაზე საშუალო და გრძელვადიან პერიოდებში. ჯგუფი/კომპანია ასევე ითვალისწინებს მოვლენების უარყოფით განვითარებებს და მზად არის, შესაბამისად მოარგოს მისი საოპერაციო გეგმები. ხელმძღვანელობა აგრძელებს სიტუაციის მონიტორინგს და მსგავსი მოვლენების და გარემოებების გავლენის შესამსუბუქებლად მიიღებს საპასუხო ზომებს (მათი მოხდენისთანავე).

(e) „Labranza limited“-ის დაარსება

2020 წლის აპრილში კომპანიამ დაარსა ახალი შვილობილი კომპანია: „Labranza limited“ კვიპროსზე. ახალი შვილობილი კომპანიის შექმნის მიზანი იყო „აჭარაბეთის“ ბრენდის, და მისი ყველა საქმიანობის გაფართოება ახალ ადგილმდებარეობაზე. „Labranza limited“-ი დაიწყებს მის საქმიანობას ოფლაინ ტოტალიზატორის საშუალებით, რათა გაზარდოს ბრენდის ცნობადობა და მოიზიდოს ახალი კლიენტები, თუმცა წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის საქმიანობა ჯერ არ დაწყებულა.

26. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე გარდა დადებული ტოტალიზატორის ფსონების ტრანზაქციებისა, რომლებიც აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით და შეძენილი საწარმოს იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივებისა, რომლებიც აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით შესყიდვის თარიღისთვის.

27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ჯგუფის/კომპანიის მიერ.

(a) კონსოლიდაციის საფუძველი**(i) არამაკონტროლებელი წილები**

არამაკონტროლებელი წილი ფასდება ნასყიდობის თარიღში შემძენის იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების წილის პროპორციულად. შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის წილის ცვლილება, რომელიც არ იწვევს კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება კაპიტალის ოპერაციების სახით.

(ii) საწარმოთა შერწყმა

საწარმოთა შერწყმა აღირიცხება შესყიდვის თარიღისთვის, რომელიც წარმოადგენს თარიღს როდესაც კონტროლი გადაეცემა ჯგუფს, შესყიდვის მეთოდის გამოყენებით.

ჯგუფი აფასებს გუდვილს შესყიდვის თარიღისთვის შემდეგნაირად:

- გადაცემული ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულება; დამატებული
- შეძენილ საწარმოში ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილების აღიარებული ოდენობა; დამატებული
- თუ საწარმოთა შერწყმა მიიღწევა ეტაპობრივად, შეძენილ საწარმოში ადრე არსებული კაპიტალის წილის სამართლიანი ღირებულება; გამოკლებული
- შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივების და ნაკისრი ვალდებულებების წმინდა აღიარებული ოდენობა (როგორც წესი, სამართლიანი ღირებულება).

როდესაც ნამეტი უარყოფითია, შესყიდვის ამონაგები ვაჭრობიდან დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გადაცემული ანაზღაურება არ მოიცავს ადრე არსებული ურთიერთობების დაკმაყოფილებასთან დაკავშირებულ ოდენობებს. მსგავსი ოდენობები როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. გარიგების ხარჯები, გარდა სესხებისა ან კაპიტალის ფასიანი ქაღალდების გამოშვებასთან დაკავშირებულისა, რომლებსაც ჯგუფი საწარმოთა შერწყმასთან დაკავშირებით გასწევს აღიარდება ხარჯად მათი გაწევისთანავე.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურების ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით შესყიდვის თარიღისთვის. თუ პირობითი ანაზღაურება კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით, მისი გადაფასება არ ხდება და ანგარიშსწორება აღირიცხება კაპიტალის ფარგლებში. სხვა შემთხვევაში, პირობითი ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს ჯგუფის მიერ კონტროლირებად საწარმოებს. ჯგუფი აკონტროლებს საწარმოს, როდესაც ის ექვემდებარება ან როდესაც მას აქვს უფლება ცვლად ამონაგებზე საწარმოში მისი ჩართულობიდან და როდესაც მას შესწევს უნარი იმოქმედოს ამგვარ ამონაგებზე საწარმოში მისი უფლებამოსილების გამოყენებით. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება შესულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დაწყების თარიღიდან, მისი დასრულების თარიღამდე. შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკები შეიცვალა, როდესაც საჭირო გახდა მათი ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკებზე მორგება. შვილობილ კომპანიაში არამაკონტროლებელ წილთან დაკავშირებული ზარალი გადანაწილდება არამაკონტროლებელ წილებზე, მაშინაც კი თუ ამგვარი მოქმედება იწვევს არამაკონტროლებელი წილის დეფიციტურ ნაშთს.

კომპანია, მის ინვესტიციებს შვილობილ კომპანიებში აღრიცხავს თვითღირებულებით და თანმიმდევრულად იყენებს ერთიდაიგივე სააღრიცხვო პოლიტიკებს ინვესტიციების თითოეული კატეგორიისთვის. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში ფასდება შესყიდვის ღირებულებას გამოკლებული გაუფასურების ზარალი.

კომპანია, ინვესტიციებს შეიღობილ კომპანიებში აღრიცხავს კონტროლის ფაქტიური დაწყების თარიღიდან მისი ფაქტიური შეწყვეტის თარიღამდე.

(iv) კონსოლიდაციისას ელიმინირებული ოპერაციები

ჯგუფის შიდა ოპერაციებიდან წარმოშობილი ჯგუფის შიდა ნაშთები და ოპერაციები, ასევე ნებისმიერი ჯგუფის შიდა ოპერაციებიდან წარმოშობილი არარეალიზებული შემოსავალი და ხარჯები, ელიმინირდება.

(b) შემოსავალი

ჯგუფის მიერ მომხმარებლისთვის შეთავაზებული ონლაინ თამაშებია: კაზინო, ტოტალიზატორი და peer-to-peer თამაშები, მათ შორის, ონლაინ პოკერი და სხვა ონლაინ თამაშები. ჯგუფი ასევე ამუშავებს სამორინეს სტეფანწმინდაში (საქართველო).

ჯგუფის სათამაშო საქმიანობა, გარდა იმ პროდუქტებისა, რომლებზეც ხდება საკომისიო შემოსავლის გამომუშავება, კლასიფიცირებულია წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებად. შემოსავალი არ ექვემდებარება დამატებითი ღირებულების გადასახადით დაბეგვრას ნარდის გარდა, რომლის შემოსავალი აღიარებულია დღგ-ს დაქვითვის შემდგომ.

შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

შემოსავლის აღიარება ხდება მას შემდეგ, რაც ჯგუფი დააკმაყოფილებს შესასრულებელ ვალდებულებას დაპირებული მომსახურების კლიენტისთვის გადაცემის შედეგად. შესასრულებელი ვალდებულების დაკმაყოფილების შემდეგ, ჯგუფი ტრანზაქციის ღირებულების თანხას აღიარებს შემოსავლად. შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს საქონელსა ან მომსახურებაზე.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი ნაკისრი ვალდებულებების შესრულების ხასიათისა და ვადების შესახებ, და მათთან დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები.

მომსახურების სახეობა	ნაკისრი ვალდებულების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
შემოსავალი peer-to-peer თამაშებიდან	Peer-to-peer თამაშებით (მათ შორის ონლაინ პოკერი) მიღებული შემოსავალი წარმოადგენს საკომისიო შემოსავალს („რეიკი“) და ტურნირებში მონაწილეობის საკომისიოებს თამაშებიდან, რომლებიც დასრულებული იყო პერიოდის ბოლოსთვის. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მიიღებს საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლს და შესაბამისად, მისი პირდაპირი გამოყენებისა და მისგან სარგებლობის მიღების შესაძლებლობას. რადგან კონტროლის გადაცემა ხდება მომხმარებლის მიერ თამაშის დაწყებისას, „რეიკი“ აღიარდება მაშინვე, დროის გარკვეულ მომენტში, ყოველ დასრულებულ თამაშზე.
შემოსავალი ტოტალიზატორის ფსონების გაცვლიდან	შემოსავალი ტოტალიზატორის ფსონების გაცვლიდან წარმოადგენს ტოტალიზატორის საქმიანობაზე გამომუშავებულ საკომისიოს.

სოფი კვანჭაძე

მომსახურების სახეობა	ნაკისრი ვალდებულების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
	ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მიიღებს საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლს და შესაბამისად, მისი პირდაპირი გამოყენებისა და მისგან სარგებლის მიღების შესაძლებლობას. საკომისიო აღიარდება იმ თარიღში როდესაც მოვლენის შედეგი განსაზღვრულია.
სხვა შემოსავალი მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	შემოსავალი ზოგადი საქმიანობიდან მოიცავს კლიენტების ტრანზაქციების საკომისიოებსა და peer-to-peer გადარიცხვებიდან მიღებულ საკომისიოებს. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მიიღებს საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლს და შესაბამისად, მისი პირდაპირი გამოყენებისა და მისგან სარგებლის მიღების შესაძლებლობას. რადგან კონტროლის გადაცემა ხდება მაშინ, როდესაც მომხმარებელი ტრანზაქციას/peer-to-peer გადარიცხვას განაზოცხლებს, შემოსავალი აღიარდება მაშინვე, დროის გარკვეულ მომენტში.

კაზინოს შემოსავალი

სამორინედან და ონლაინ კაზინო თამაშებიდან მიღებული შემოსავალი წარმოადგენს წმინდა მოგებებს („customer drop“), რაც გულისხმობს სხვაობას დადებულ თანხებსა და მომხმარებელთა მოგებებს შორის, გამოკლებული მომხმარებელზე პერიოდის განმავლობაში გაცემული წახალისებები და ბონუსები. ღია პოზიციები აღირიცხება სამართლიანი საბაზრო ღირებულებით და აღნიშნული შეფასებით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი აღიარდება შემოსავალში, ისევე როგორ დახურულ პოზიციებზე რეალიზებული ამონაგები და ზარალი.

შემოსავალი ტოტალიზატორიდან

ონლაინ ტოტალიზატორის თამაშებით მიღებული შემოსავალი წარმოადგენს პერიოდის განმავლობაში დადებული ფსონებიდან მიღებულ ამონაგებს ან ზარალს, პერიოდის განმავლობაში გაწეული წახალისებებისა და ბონუსების გამოკლებით. კომპანიის ონლაინ ტოტალიზატორის საქმიანობა კლასიფიცირებულია წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებში. ამ წარმოებულ ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით და აღირიცხება კომპანიის ძირითადი საქმიანობიდან მიღებულ შემოსავალში. ღია პოზიციები აღირიცხება სამართლიანი საბაზრო ღირებულებით და აღნიშნული შეფასებით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი აღიარდება შემოსავალში, ისევე როგორ დახურულ პოზიციებზე რეალიზებული ამონაგები და ზარალი. ტოტალიზატორის შემოსავალს აკლდება მომხმარებელთა წამახალისებელი აქციების (მათ შორის „ფრიბეთების“) და ბონუსების ხარჯები. შემოსავალი აღიარდება დღგ-ის გამოკლებით.

შემოსავალი დივიდენდებიდან

დივიდენდებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება მაშინ როდესაც დადგინდება კომპანიის უფლება მიიღოს აღნიშნული ოდენობა.

(c) გაყიდვების თვითღირებულება

გაყიდვების თვითღირებულება ძირითადად შედგება დღგ-ისა და არარეზიდენტის უკუდაბეგვრის გადასახადებისგან, პროგრამების მომწოდებლების ხარჯებისა და გადახდის პროვაიდერის საკომისიოს/მომხმარებელთა გადახდის ოპერაციების საფასურისგან.

(d) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალი ინვესტირებულ თანხებზე;
- საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე;
- უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე;

საპროცენტო შემოსავლის ან ხარჯის აღიარება ხდება მის მოგებაზე ან ზარალზე დარიცხვისთანავე, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით მიღებული სარგებელი ან ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, რაც დამოკიდებულია იმ ფაქტზე, წარმოდგენილია თუ არა უცხოური ვალუტის მოძრაობა წმინდა მოგების ან წმინდა ზარალის პოზიციაში.

(e) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები კონვერტირდება ჯგუფის/კომპანიის სამუშაო ვალუტაში, ოპერაციის თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული ამონაგები ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობას.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც ფასდება სამართლიანი ღირებულებით კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული შესაბამისი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(f) უცხოური ოპერაციები

უცხოური ოპერაციების აქტივები და ვალდებულებები, შესყიდვისას წარმოშობილი სამართლიანი ღირებულების კორექტირებების ჩათვლით, კონვერტირებულია წარდგენის ვალუტაში საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ოპერაციების შემოსავალი და ხარჯები კონვერტირებულია წარდგენის ვალუტაში ოპერაციების თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსების გამოყენებით.

უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებით გამოწვეული სხვაობები აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში და წარმოდგენილია უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვში, კაპიტალში.

(გ) თანამშრომელთა სარგებელი

დაქირავებულ პირთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღიარდება შესაბამისი მომსახურების გაწევისთანავე. ვალდებულება აღიარდება იმ თანხით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსების სახით თუ ჯგუფს/კომპანიას აქვს მიმდინარე სამართლებრივი და კონსტრუქციული ვალდებულება, გადაიხადოს ამგვარი თანხა თანამშრომლის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურებისთვის და ამგვარი ვალდებულება შეიძლება საიმედოდ იქნას შეფასებული.

(h) მოგების გადასახადი**(i) მიმდინარე გადასახადი**

მიმდინარე გადასახადის ხარჯი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის. მიმდინარე გადასახადის ხარჯი ასევე მოიცავს წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერ კორექტირებას. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა მოგვიანებით.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. თუმცა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებს და სხვა ვალდებულებებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებები და ზღვარს გადაცდენილი წარმომადგენლობითი ხარჯები.

საგადასახადო ანაზღაურება ხელმისაწვდომია გადახდილ მიმდინარე გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად გადახდის ფაქტობრივი თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები.

სოფია კახიძე

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და დაშვებულ ფარგლებს გარეთ წარმომადგენლობით ხარჯებს. ჯგუფი/კომპანია ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებში და გადასახადებს ამგვარ ერთეულებზე აღრიცხავს გადასახადების სახით, მოგების გადასახადის გარდა.

უცხოური შვილობილი კომპანიების ოპერაციები გათავისუფლებულია მოგების გადასახადისგან.

(ii) გადავადებული გადასახადი

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებული საწარმოები არ განასხვავებენ აქტივების საგადასახადო საფუძვლებს და მათ საბალანსო ღირებულებებს და, შესაბამისად, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ წარმოიშვება.

(i) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები შეფასებულია, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

აქტივის თვითღირებულება მოიცავს მის შემენასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სასესხო ხარჯების კაპიტალიზაციის, აქტივის დემონტაჟის, გატანის და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზდება ძირითადი საშუალების ღირებულების ნაწილის სახით. თუ ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვან ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულების სახით (ძირითადი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების წმინდა საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აისახება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალებების ნაწილის შეცვლის ღირებულება აისახება ერთეულის საბალანსო ღირებულებაში, თუ სავარაუდოა რომ კომპონენტში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი შემოედინება ჯგუფში/კომპანიაში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. მოხსნილი ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

მიწას ცვეთა არ ერიცხება. მიმდინარე მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება, სანამ აქტივი ექსპლუატაციაში არ შევა. ცვეთა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდით ინდივიდუალური აქტივების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასარგებლო მომსახურების ვადები
კომპიუტერული ტექნიკა	1-8 წლამდე
საოფისე აღჭურვილობა	1-10 წლამდე
ავეჯი და მოწყობილობები	3-5 წლამდე
სატრანსპორტო საშუალებები	5-7 წლამდე
სხვა	3-5 წლამდე

აქტივის ნარჩენი ღირებულება წარმოადგენს სავარაუდო ღირებულებას რასაც ჯგუფი/კომპანია ამჟამად მიიღებდა აქტივის გაყიდვიდან (გამოკლებული სავარაუდო გაყიდვის ხარჯები), თუ აქტივის სასიცოცხლო ვადა იქნებოდა სრულად გამოყენებული და შესაბამის მდგომარეობაში, რაც მოსალოდნელია მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის ბოლოს.

აქტივების ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს და საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება შესაბამისად.

(j) არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებიც ძირითადად კომპიუტერული პროგრამებისგან და ტექნოლოგიებისა და ვებგვერდის განვითარების ხარჯისგან შედგება, კაპიტალიზდება და ამორტიზირდება წრფივი მეთოდით, მათი სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში.

(i) კვლევა და განვითარება

ახალი მეცნიერული ან ტექნოლოგიური ცოდნისა და შემეცნების მოპოვების მიზნით კვლევით საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევისთანავე.

განვითარების ხარჯები წარმოადგენს განვითარების სამუშაოებზე გაწეულ, ჯგუფის/კომპანიის შიგნით წარმოშობილ ხარჯებს. განვითარების ხარჯი კაპიტალიზდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მისი ოდენობის სანდოდ შეფასება არის შესაძლებელი, საქონელი ან პროცესი არის ტექნიკურად და კომერციულად მიზანშეწონილი, მოსალოდნელია მომავალი ეკონომიკური სარგებელის მიღება და ჯგუფი/კომპანია მიზნად ისახავს და გააჩნია საკმარისი რესურსები, დაასრულოს განვითარების პროცესი და გამოიყენოს ან გაყიდოს მოცემული აქტივი.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, კაპიტალიზებული განვითარების დანახარჯი ფასდება თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

(ii) კომპიუტერული პროგრამები

კომპიუტერული პროგრამები და ტექნოლოგია მოიცავს კონკრეტული პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნისა და გამოყენების ხარჯებს. კომპიუტერული პროგრამის ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები აღიარდება ხარჯებად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში მათი გაწევისთანავე.

(iii) ურთიერთობები კლიენტებთან

ურთიერთობები კლიენტებთან საწარმოთა შერწყმის შედეგად შეძენილ "კლიენტებთან ურთიერთობის" სამართლიან ღირებულებას წარმოადგენს.

(iv) ბრენდი

ბრენდი საწარმოთა შერწყმის შედეგად შეძენილი ბრენდის სამართლიან ღირებულებას წარმოადგენს.

(v) შემდგომი დანახარჯები

შემდგომი დანახარჯის კაპიტალიზაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის ზრდის მასთან დაკავშირებულ კონკრეტულ აქტივში განივთვლელ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. ყველა სხვა დანახარჯი, მათ შორის ჯგუფის შიგნით გენერირებულ გუდვილსა და ბრენდებზე გაწეული ხარჯები, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევისთანავე.

(vi) ამორტიზაცია

ამორტიზაცია ანგარიშდება აქტივის თვითღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულება. ამორტიზაცია, როგორც წესი, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, არამატერიალური აქტივების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, იმ თარიღიდან, როდესაც ისინი გამოსაყენებლად ხელმისაწვდომი გახდება, რადგან ამგვარად შესაძლებელია ყველაზე მიახლოებულად აისახოს აქტივში განივთვლელი მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელი ფორმა. მიმდინარე და შესაძარის პერიოდებისთვის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

	სასარგებლო მომსახურების ვადები
ბრენდი	10 წელი
ურთიერთობები კლიენტებთან	7 წელი შემცირებადი ნაშთის მეთოდი, კლიენტის სავარაუდო სასიცოცხლო ციკლის მიხედვით
ლიცენზიები და პროგრამული უზრუნველყოფის განვითარება	3-15 წლამდე
ვებგვერდის გაუმჯობესება	3-5 წლამდე
სხვა	3-10 წლამდე

ამორტიზაციის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს გადაიხედება და, შესაბამის შემთხვევაში კორექტირდება.

(k) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობის თარიღში. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება ვაჭრობის თარიღში, როდესაც ჯგუფი/კომპანია ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მხარე.

სოფო კახიძე

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება (თუ სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ ერთეულს არ წარმოადგენს) საწყის ეტაპზე აღირიცხება სამართლიან ღირებულებას დამატებული მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად აღირიცხება გარიგების ფასით.

(ii) ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით - სავალო ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ ჯგუფი/კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

სავალო ინვესტიცია შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

იმ კაპიტალის ინვესტიციის თავდაპირველი აღიარებისას, რომელიც არ არის სავაჭროდ გამიზნული, კომპანია/ჯგუფმა შეიძლება შეუქცევად აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი კეთდება თითოეული ინვესტიციის დონეზე.

ყველა ფინანსური აქტივი რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანია/ჯგუფს შეუძლია შეუქცევად აირჩიოს ფინანსური აქტივის, რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს მოთხოვნებს, ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასება, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასება, თუ აღნიშნული აღმოფხვრის ან არსებითად ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობას რომელიც სხვაგვარად წარმოიშვებოდა.

სოფო კვანთაძე

ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს ფინანსური აქტივების შემდეგ კატეგორიებს: სავაჭრო მოთხოვნები (შენიშვნა 12) და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (შენიშვნა 13), რომლებიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები შემდგომ შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზირებული ღირებულება შემცირებულია გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგები ან ზარალი აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებს, რომელთა დაფარვის ვადა არის სამი თვე ან ნაკლები შემენის თარიღიდან. მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რისკი დაბალია.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და ამონაგები და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით თუ ის კლასიფიცირდება როგორც სავაჭროდ ფლობილი, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად თავდაპირველი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა ამონაგებით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან ამონაგები და ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ამონაგები ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება

ფინანსური აქტივები

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება, ჯგუფმა/კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუარა შეცვლილი აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „არსებითი ცვლილება“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარება წყდება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

ჯგუფი/კომპანია ახორციელებს მოცემული ცვლილების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუარა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები შეცვლილი ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. ჯგუფი/კომპანია აფასებს არსებითია თუარა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლის საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს ჯგუფი/კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

ჯგუფი/კომპანია ასკვნის რომ ცვლილება არსებითია შემდეგი ხარისხობრივი ფაქტორების გათვალისწინებით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- ცვლილება ფინანსური აქტივის პირობებში, რომლებიც წვევს SPPI კრიტერიუმთან შეუსაბამობას (მაგ. კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება);

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული შეცვლილი აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ ცვლილების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, ჯგუფი/კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც ცვლილების შედეგად მიღებულ ამონაგებს ან ზარალს მოგებაში ან ზარალში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საფასური აკორექტირებს შეცვლილი ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზირებული შეცვლილი ფინანსური აქტივის ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი/კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც იცვლება მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი შეცვლილ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა აღიარებაშეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ შეცვლილ პირობებთან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ ცვლილება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი/კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის სრული საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც ცვლილება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი/კომპანია აღიარებს ესეთი ცვლილებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ცვეთადი ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, ცვლილების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, ანუ ბანკების მიერ, საქართველოს ეროვნული ბანკის მხრიდან საკვანძო განაკვეთებში განხორციელებული ცვლილებების შედეგად, წამოწყებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებში, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის უფლებას და ჯგუფს/კომპანიას აქვს შესაძლებლობა, რომ ან მიიღოს გადახდილი განაკვეთი ან დაფაროს სესხი ნომინალური ღირებულებით, ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, ჯგუფი/კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

ჯგუფი/კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. ჯგუფი/კომპანია ასკვნის რომ ცვლილება არსებითია შემდეგი ხარისხობრივი ფაქტორების გათვალისწინებით:

- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების ვალუტაში;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;

- კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციაში.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი/მიღებული თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებიდან. თუ ვალის ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან გადასახადი აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ მოგებასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან გადასახადი აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღირების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ჯგუფი/კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო უფლებებს, გარიგებაში რომელშიც ფინანსური აქტივის ფლობის თითქმის ყველა რისკი და ანაზღაურება არის გადაცემული, ან როდესაც ჯგუფი/კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და ჯგუფი/კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე უფლებებს.

ჯგუფი/კომპანია დებს გარიგებებს, რომლითაც ის გადასცემს მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და ანაზღაურებას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი/კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებები დაკმაყოფილებულია, უქმდება ან ვადა გასდის. ჯგუფი/კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც კორექტირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულადი აქტივების გადაცემის და ნაკისრი ვალდებულებების ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(v) ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც ჯგუფს/კომპანიას აქვს მიმდინარე იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის

საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება. ჯგუფს/კომპანიას ამჟამად აქვს ურთიერთგაქვითვის იურიდიული აღსრულების უფლება რომელიც არ არის დამოკიდებული მომავალ მოვლენაზე და აღსრულებადია როგორც საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას ასევე ჯგუფის/კომპანიის და მისი ყველა კონტრაგენტების დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

(I) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური ინსტრუმენტები

ჯგუფი/კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე.

ჯგუფი/კომპანია აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები რომლებსაც სააღრიცხვო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე და სახელშეკრულებო აქტივებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას, ჯგუფი/კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი დამატებითი ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, ჯგუფის/კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

ჯგუფი/კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

ჯგუფი/კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს ჯგუფის/კომპანიის მიმართ, ჯგუფის/კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია.

ჯგუფი/კომპანია მიიჩნევს, რომ სასესხო ფასიან ქაღალდს აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი როდესაც მისი საკრედიტო რეიტინგი ტოლია გლობალურად მიღებული განმარტებისა „ინვესტიციის ხარისხი“.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც წარმოიშობა ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს რომლის განმავლობაშიც ჯგუფი/კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი სააღრიცხვო პერიოდის დასაწყისში ჯგუფი/კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები გაუფასურებული კრედიტით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია კრედიტით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი. მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია კრედიტით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- მსესხებლის ან ემიტენტის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი, ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ჯგუფის/კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისაგან იმ პირობებით რომლებსაც ჯგუფი/კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო ფასიანი ქაღალდების აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ზარალის რეზერვი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისთვის, ზარალის რეზერვი აღირიცხება მოგებაზე ან ზარალზე და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია როდესაც ჯგუფს/კომპანიას აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინები. ინდივიდუალური კლიენტების შემთხვევაში, როდესაც ფინანსური აქტივი 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებულია, ჯგუფი/კომპანია იყენებს მთლიანი საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკას, მსგავსი აქტივების ამოღების წარსულ გამოცდილებაზე

დაყრდნობით. კორპორატიული კლიენტებისთვის ჯგუფი/კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. ჯგუფი/კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას ჯგუფის/კომპანიის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

(m) ანარიცხები

ანარიცხები აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ წარსული მოვლენების შედეგად ჯგუფს/კომპანიას აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომლის შეფასებაც საიმედოდ არის შესაძლებელი და სავარაუდოა, რომ ამ ვალდებულების დასაკმაყოფილებლად აუცილებელი იქნება კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებელის გადინება. ანარიცხები გამოითვლება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადასახადების გადახდამდე არსებული განაკვეთით დისკონტერებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტერების უკუგება აღიარდება როგორც ფინანსური ხარჯი.

(n) იჯარები

ჯგუფმა/კომპანიამ ფასს 16-ი მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით გამოიყენა და მასასადამე, შესადარის ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული და კვლავ ბასს 17-ის და ფასიკ 4-ის ფარგლებში არის წარმოდგენილი. ბასს 17-ის და ფასიკ 4-ის ფარგლებში სააღრიცხვო პოლიტიკების დეტალები წარმოდგენილია ცალკე.

2019 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

ხელშეკრულების დადებისას, ჯგუფი/კომპანია განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმის შესაფასებლად გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას, ჯგუფი/კომპანია ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

წინამდებარე პოლიტიკა გამოიყენება ხელშეკრულებებზე რომლებიც დადებულია 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ.

(i) როგორც მოიჯარე

საიჯარო კომპონენტის შემცველი ხელშეკრულების დადების ან მისი ცვლილების დროს, ჯგუფი/კომპანია ხელშეკრულებაში მოცემულ ანაზღაურებას თითოეულ საიჯარო კომპონენტზე ანაწილებს მისი შესაბამისი, განცალკევებული ფასის მიხედვით. თუმცა, ქონების იჯარებისთვის ჯგუფი/კომპანია ირჩევს არ განაცალკევოს არასაიჯარო კომპონენტები და აღრიცხოს საიჯარო და არასაიჯარო კომპონენტები ერთიანი საიჯარო კომპონენტის სახით.

ჯგუფი/კომპანია აღიარებს აქტივს გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებას იჯარის დაწყების თარიღისთვის. აქტივი გამოყენების უფლებით თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ ოდენობას კორექტირებულს ნებისმიერი საიჯარო გადახდებით, რომლებიც დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელდა, დამატებული ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირ გაწეული ხარჯები და აქტივის დაშლის და შესაბამისი აქტივის გატანის ან მისი აღდგენის ან იმ ტერიტორიის აღდგენის ხარჯები სადაც აღნიშნული აქტივი მდებარეობდა, გამოკლებული ნებისმიერი მიღებული საიჯარო სტიმულირება.

შემდგომ ხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის დაწყებიდან მისი დასრულების თარიღამდე, გარდა შემთხვევებისა როდესაც იჯარა გადასცემს შესაბამისი აქტივის მფლობელობას ჯგუფს/კომპანიას იჯარის ვადის ბოლოს, ან იმ შემთხვევაში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით თვითღირებულება ასახავს ჯგუფის/კომპანიის მხრიდან შესყიდვის შესაძლებლობის გამოყენებას. ამ შემთხვევაში მოხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა შესაბამისი აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის მანძილზე, რომელიც ძირითადი საშუალებების მსგავს საფუძველზე განისაზღვრება. ამასთანავე, „აქტივი გამოყენების უფლებით“ პერიოდულად შემცირებულია გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) და კორექტირდება საიჯარო ვალდებულების კონკრეტული გადაფასებებით.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც არ არის გადახდილი დაწყების თარიღისათვის, დისკონტირებულია იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, ჯგუფის/კომპანიის მზარდი სასესხო განაკვეთით. როგორც წესი, ჯგუფი/კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის მზარდ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

ჯგუფი/კომპანია მის მზარდ სასესხო განაკვეთს განსაზღვრავს სხვადასხვა გარე დაფინანსების წყაროებიდან საპროცენტო განაკვეთების მოპოვების გზით და აკეთებს გარკვეულ კორექტირებებს იჯარის პირობების და იჯარით აღებული აქტივის სახეობის ასახვის მიზნით.

საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში შეტანილი საიჯარო გადახდები მოიცავს ფიქსირებულ გადახდებს, მათ შორის „არსებით“ ფიქსირებულ გადახდებს.

საიჯარო ვალდებულება შემდგომ გაზრდილია საპროცენტო ხარჯით საიჯარო ვალდებულებაზე და შემცირებულია განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. საიჯარო ვალდებულება ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ის გადაფასებულია თუ ჯგუფი/კომპანია შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა ის შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან არსებობს თუ არა გადახდილი არსებითი ფიქსირებული საიჯარო გადახდა.

როდესაც საიჯარო ვალდებულება მსგავსი გზით გადაფასდება, ხდება აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი კორექტირება, ან აღრიცხულია მოგებაში ან ზარალში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულება შემცირებულია ნულამდე.

ჯგუფმა/კომპანიამ აირჩია გამოიყენოს ერთი დისკონტირების განაკვეთი მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარების პორტფელზე. ჯგუფმა/კომპანიამ აირჩია გამოიყენოს პორტფელის აღრიცხვა მსგავსი მახასიათებლების მქონე იჯარებისთვის.

ჯგუფმა/კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე. ჯგუფი/კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

საიჯარო ვადა ასახავს ჯგუფის/კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის განსაზღვრისას ჯგუფი/კომპანია აფუძნებს მის მსჯელობას კონტრაქტის და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე, მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციებში და ჯგუფის/კომპანიის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში.

მოკლევადიანი იჯარები და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარები

ჯგუფმა/კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს „აქტივები გამოყენების უფლებით“ და საიჯარო ვალდებულებები დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე და მოკლევადიან იჯარებზე. ჯგუფი/კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

(o) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(p) ფინანსური გარანტიები

ფინანსური გარანტიები წარმოადგენს ხელშეკრულებებს, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მოეთხოვება კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი რომელსაც ის გასწევს რადგან კონკრეტული მევალე ვერ ახერხებს გადახდის განხორციელებას მისი ვადის დადგომის დროს, სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

გაცემული ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება შემდეგნაირად:

- 2018 წლის 1 იანვრიდან: ფასს 9-ის მიხედვით განსაზღვრულ ზარალის რეზერვსა და თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას (გამოკლებული, შესაბამისობის შემთხვევაში, ფასს 15-ის პრინციპების მიხედვით აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა) შორის უდიდესით; და
- 2018 წლის 1 იანვრამდე: თავდაპირველ, სამართლიანი ღირებულების ამსახველ ოდენობასა (ამორტიზირებული გარანტიის ან ვალდებულების მოხმარების მანძილზე) და ნებისმიერ, ვალდებულების დასაფარად განხორციელებული (როდესაც გადახდა ხელშეკრულების ფარგლებში, ხდება სავარაუდო) მოსალოდნელი გადახდების, მიმდინარე ღირებულებას შორის უდიდესით.

28. ახალი სტანდარტები და ინტერპეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები რომლებიც 2020 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია); თუმცა ჯგუფს/კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას ჯგუფის/კომპანიის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- კორექტირებები ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებებში.
- ბიზნესის განმარტება (ფასს 3-ის კორექტირებები).
- არსებითის განმარტება (ბასს 1-ისა და ბასს 8-ის კორექტირებები).
- საპროცენტო განაკვეთის ბენეფიციარის რეფორმა (ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7-ის კორექტირებები);
- სადაზღვევო ხელშეკრულებები (ფასს 17).
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N210147694



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

23.02.2021 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N 46, სართული 2

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

(+995) 595 10 16 08

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

14228823768521



მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. #46, სართული 2-ში ვამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის სოფიო კაპანაძის (დაბადებული: 08.02.1991 წ, დაბადების ადგილი: ქ. თბილისი, პირადი ნომერი: 01008047830, პირადობის მოწმობა № # 113IL59605, გაცემულია 12.06.2015 წ., მცხოვრები: თბილისი, ამაშუკელის 16) ხელმოწერის სინამდვილეს წინამდებარე დოკუმენტის, ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანს. თარჯიმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი M № 19GE000656KAPS001G, გაცემულია 12.08.2019 წ., BRITISH COUNCIL, IELTS TEST მიერ, თარგმანმცოდნეობის საქმის (ინგლისური ენა) სპეციალობით.

მე, თარჯიმანი გავაფრთხილე თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოებებისა და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს, თარჯიმანმა ჩემს წინაშე განაცხადა, რომ ჯეროვნად ფლობს ქართულ და ინგლისურ ენებს და უზრუნველყო ზუსტი თარგმანი. მისთვის ცნობილია, რომ პასუხსაგებს თარგმანის სისწორეზე და ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.

გადახდილია სანოტარო მომსახურეობის საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტი 3 ეგზემპლარზე შესრულებული 168 (ას სამოცდარვა) ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 336 (სამას ოცდათექვსმეტი) ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს დადგენილების #507-ის 31-ე მუხლისა), დარეგისტრაციის საფასური 2 (ორი) ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს დადგენილების #507-ის 39-ე მუხლისა): _ სულ გადახდილია 338 (სამას ოცდათვრამეტი) ლარი და 00 თეთრი.

ნოტარიუსი
ლანა მაჭავარიანი



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