

Atlas Holdings LLC

**Consolidated and Separate
Financial Statements for 2020**

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	7-8
Consolidated and Separate Statements of Cash Flows	9
Notes to the Consolidated and Separate Financial Statements	10



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 Owner 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 2020, the consolidated and separate statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated and separate financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated and unconsolidated financial position of the Group and the Company as at 31 December 2020, and their consolidated and unconsolidated financial performance and their consolidated and unconsolidated cash flows for the year then ended 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:

Natia Tevzadze



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:

Natia Tevzadze

KPMG Georgia LLC
Tbilisi, Georgia
02 December 2021



'000 GEL	Notes	GROUP		COMPANY	
		31 December 2020	31 December 2019	31 December 2020	31 December 2019
ASSETS					
Non-current assets					
Property and equipment	10	16,928	14,091	-	-
Right-of-use asset	17	10,776	5,908	-	-
Deferred tax asset		434	-	-	-
Investment in subsidiaries	21	-	-	453,031	382,465
Intangible assets	11	179,485	215,643	-	-
Goodwill	11	221,820	221,820	-	-
Total non-current assets		429,443	457,462	453,031	382,465
Current assets					
Trade and other receivables	12	31,496	10,304	-	-
Tax assets and prepaid permission fees	19	11,378	9,944	-	-
Inventories		479	655	-	-
Cash and cash equivalents	13	38,080	67,196	-	-
Total current assets		81,433	88,099	-	-
Total assets		510,876	545,561	453,031	382,465
EQUITY AND LIABILITIES					
Equity	14				
Charter capital		-	-	-	-
Capital contribution reserve		2,540	-	-	-
Translation reserve		(96,385)	(28,839)	2,866	(243)
Retained earnings/ (accumulated losses)		29,103	7,280	51,380	(5,965)
Equity (deficit) attributable to owners of the Company		(64,742)	(21,559)	54,246	(6,208)
Non-controlling interest (NCI)		107,821	139,596	-	-
Total equity/ (deficit)		43,079	118,037	54,246	(6,208)
Non-current liabilities					
Lease liability	17	7,980	3,255	-	-
Total non-current liabilities		7,980	3,255	-	-
Current liabilities					
Lease liability	17	3,181	2,012	-	-
Trade and other payables	16	40,569	23,129	263	152
Customer balances	18	8,919	6,378	-	-
Derivative financial liabilities	18	72	74	-	-
Tax liabilities	19	8,554	4,155	-	-
Loans and borrowings	20	398,522	388,521	398,522	388,521
Total current liabilities		459,817	424,269	398,785	388,673
Total liabilities		467,797	427,524	398,785	388,673
Total equity and liabilities		510,876	545,561	453,031	382,465

'000 GEL	Notes	GROUP 2020	GROUP 2019*	COMPANY 2020	COMPANY 2019*
Revenue	5	405,939	269,590	-	-
Cost of sales	6(b)	(136,103)	(86,742)	-	-
Gross profit		269,836	182,848	-	-
Other income	6(a)	1,262	155	66,300	-
Marketing expenses	6(c)	(68,748)	(37,381)	-	-
Payroll expenses	7	(49,198)	(33,856)	-	-
Licenses and fixed gaming costs	6(d)	(13,489)	(14,326)	-	-
Other operating expenses	6(e)	(20,564)	(14,389)	(78)	(147)
Other expenses	6(f)	(4,667)	(2,508)	-	-
Total operating expenses (excluding depreciation and amortization)		(156,666)	(102,460)	(78)	(147)
Adjusted EBITDA	9	114,432	80,543	66,222	(147)
Depreciation and amortisation		(53,033)	(56,738)	-	-
Operating profit		61,399	23,805	66,222	(147)
Finance income		2,550	2,528	-	-
Finance costs		(11,250)	(6,323)	(8,877)	(5,818)
Net finance costs	8	(8,700)	(3,795)	(8,877)	(5,818)
Profit (loss) before income tax		52,699	20,010	57,345	(5,965)
Income tax expense		(1,306)	(4)	-	-
Profit/(loss) for the year		51,393	20,006	57,345	(5,965)
Profit/(loss) attributable to:					
Equity holders of the Company		21,823	7,280	57,345	(5,965)
Non-controlling interest (NCI)		29,570	12,726	-	-
Other comprehensive income					
<i>Items that will never be reclassified to profit or loss</i>					
Foreign currency translation differences		(67,631)	(29,687)	3,109	(243)
Other comprehensive income/ (loss) for the year		(67,631)	(29,687)	3,109	(243)
Total comprehensive income/ (loss) for the year		(16,238)	(9,681)	60,454	(6,208)
Total comprehensive income attributable to:					
Equity holders of the Company		(45,723)	(21,559)	60,454	(6,208)
Non-controlling interest (NCI)		29,485	11,878	-	-

*2019 constitutes period from 30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019.

These consolidated and separate financial statements were approved by the Management on 01 December 2021 and were signed on its behalf by:



Director
Daniel Mark Taylor

DocuSigned by:

E7B52687234B44C...

Director
Edward Martin Traynor

GROUP

'000 GEL	Equity (deficit) attributable to owners of the Company						Total equity (deficit)
	Charter capital	Capital contribution reserve	Translation reserve	Retained earnings	Total	NCI	
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 exchange translation differences (note 14(d))	-	-	(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	-	-	-	-	-	127,718	127,718
Balance at 31 December 2019	-	-	(28,839)	7,280	(21,559)	139,596	118,037
Balance at 1 January 2020	-	-	(28,839)	7,280	(21,559)	139,596	118,037
Total comprehensive income for the year							
Profit for the year				21,823	21,823	29,570	51,393
Other comprehensive income							
Foreign exchange translation differences (note 14(d))	-	-	(67,546)	-	(67,546)	(85)	(67,631)
Total comprehensive (loss)/income for the year	-	-	(67,546)	21,823	(45,723)	29,485	(16,238)
Total transactions with owner, recorded directly in equity							
Equity settled							
transactions - vesting	-	2,540	-	-	2,540	2,440	4,980
Dividends (note 14(b))	-	-	-	-	-	(63,700)	(63,700)
Balance at 31 December 2020	-	2,540	(96,385)	29,103	(64,742)	107,821	43,079

COMPANY

'000 GEL	Charter capital	Translation reserve	Retained earnings/ (accumulated losses)	Total equity
Balance at 30 January 2019 (date of incorporation)	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period				
Loss for the period	-	-	(5,965)	(5,965)
Other comprehensive loss				
Foreign currency translation differences (note 14(d))	-	(243)	-	(243)
Total comprehensive loss for the period	-	(243)	(5,965)	(6,208)
Balance at 31 December 2019	-	(243)	(5,965)	(6,208)
Balance at 1 January 2020	-	(243)	(5,965)	(6,208)
Total comprehensive income for the period				
Profit for the year	-	-	57,345	57,345
Other comprehensive income				
Foreign currency translation differences (note 14 (d))	-	3,109	-	3,109
Total comprehensive income for the year	-	3,109	57,345	60,454
Balance at 31 December 2020	-	2,866	51,380	54,246

'000 GEL	Note	GROUP 2020	GROUP 2019*	COMPANY 2020	COMPANY 2019*
Cash flows from operating activities					
Profit/ (loss) for the year before tax		52,699	20,010	57,345	(5,965)
<i>Adjustments for:</i>					
Depreciation and amortisation		53,033	56,737	-	-
Gain on sale of property, plant and equipment		340	(25)	-	-
Loss/(profit) on derecognition of IFRS 16 contracts		(692)	-	-	-
Employee equity-settled share-based payments expense before separately disclosed items		6,248	-	-	-
Net finance costs		8,699	3,796	8,877	5,818
		120,327	80,518	66,222	(147)
<i>Changes in:</i>					
Inventories		176	(405)	-	-
Trade and other receivables		(21,838)	(800)	(66,300)	-
Tax liabilities and tax assets		(895)	(3,040)	-	-
Trade and other payables		17,120	5,271	78	147
Derivative financial liabilities		(2)	(19)	-	-
Customer balances		2,539	787	-	-
Net cash from operating activities before income taxes and interest paid		117,427	82,312	-	-
Interest paid		(1,387)	(513)	-	-
Net cash from operating activities		116,040	81,799	-	-
Cash flows from investing activities					
Interest received		2,550	894	-	-
Proceeds from sale of property and equipment		-	149	-	-
Cash in acquired business		-	2,727	-	-
Acquisition of property and equipment		(8,068)	(11,173)	-	-
Acquisition of intangible assets		(7,984)	(3,046)	-	-
Prepayment for right of use asset		-	(645)	-	-
Net cash used in investing activities		(13,502)	(11,094)	-	-
Cash flows from financing activities					
Repayment of loans and borrowings		(66,300)	-	-	-
Repayment of lease liabilities		(2,078)	(3,304)	-	-
Dividends paid to NCI		(63,700)	-	-	-
Net cash used in financing activities		(132,078)	(3,304)	-	-
Net (decrease)/ increase in cash and cash equivalents		(29,540)	67,401	-	-
Cash and cash equivalents at the beginning of the year/period		67,196	-	-	-
Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents		424	(205)	-	-
Cash and cash equivalents at 31 December	13	38,080	67,196	-	-

Material non-cash items are disclosed in note 14(c) and 20(a)(ii),

*2019 constitutes period from 30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019.

Note	Page	Note	Page
1. Reporting entity	11	15. Capital management	21
2. Basis of accounting	13	16. Trade and other payables	22
3. Functional and presentation currency	13	17. Leases	22
4. Use of estimates and judgments	13	18. Customer balances and derivative financial liabilities	24
5. Revenue	14	19. Prepaid taxes, prepaid permission fees and tax liabilities	24
6. Expenses and other income	15	20. Loans and borrowings	25
7. Payroll expenses	17	21. Investments in subsidiaries	26
8. Net finance costs	17	22. Fair values and risk management	27
9. Adjusted earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Adjusted EBITDA)	17	23. Contingencies	33
10. Property and equipment	18	24. Related parties	34
11. Intangible assets and goodwill	19	25. Subsequent events	35
12. Trade and other receivables	20	26. Impact of COVID-19	36
13. Cash and cash equivalents	21	27. Basis of measurement	36
14. Equity	21	28. Significant accounting policies	36
		29. New standards and interpretations not yet adopted	50

1. Reporting entity

(a) Business environment

The Company's operations are located in Georgia while the Group's operations are primarily located in Georgia and Armenia (see note 1(b)). 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. Additionally, the breakout of armed conflict in Nagorno-Karabakh in September 2020 followed by a cease-fire and the COVID-19 coronavirus pandemic has further increased uncertainty in the business environment.

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.

(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 №4, Mtatsimnda District, Tbilisi, Georgia and the Company's identification number is 404572789.

The subsidiaries of the Company represent limited liability companies as defined in the respective local legislations of Georgia, Armenia and Cyprus.

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 operates through nineteen cash desks throughout the territory of Georgia and through six cash desks and 49 ATMs on the territory of Armenia. The Group also operated a land-based casino located in Stepantsminda, Georgia, but due to the COVID-19 pandemic outbreak, the Group's land-based operations have been suspended (see note 26).

As at 30 January 2019 the Company was established by TSE Holdings Limited (the Parent). The Company's ultimate controlling party (UCP) is Flutter Entertainment PLC, 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.

The following shareholders directly owned more than 3% of the total outstanding shares of the UCP:

% of ownership interest as at 31 December	2020	2019
The Capital Group Companies, Inc	17.08%	13.05%
Caledonia (Private) Investments Pty Limited	10.26%	5.10%
Fastball Holding LLC	6.71%	-
BlackRock Inc.	5.71%	6.07%
Massachusetts Financial Services Company	3.21%	7.99%
Parvus Asset Management Europe Limited	-	8.85%
Citigroup Global Markets Limited	-	5.24%

Other shareholders individually owned less than 3% of the outstanding shares.

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

Direct subsidiary	Principal activity	Ownership at 31 December 2020	Ownership at 31 December 2019	Direct Parent
Atlas LLC	Holding company	51%	51%	Atlas Holdings LLC
Indirect subsidiaries	Principal activity	Ownership at 31 December 2020	Ownership at 31 December 2019	Direct Parent
Aviator LLC*	Online casino and sports operator in Georgia	100%	100%	Atlas LLC
Cosmos LLC*	Sports operator in Georgia	N/A	100%	Atlas LLC
Adjarapay LLC	Payment service provider	100%	100%	Atlas LLC
Motamashe LLC	Streaming service provider	100%	100%	Atlas LLC
Labranza Limited**	Sports operator in Cyprus	100%	-	Atlas LLC
Acora LLC	Holding company	100%	100%	Atlas LLC
Comra LLC	Holding company	100%	100%	Atlas LLC
Skygulf limited	Dormant entity	100%	100%	Aviator LLC
Cabarco LLC****	Online casino operator in Armenia	100%	50%/50%****	Abarco LLC
Abarco LLC****	Holding company	50%/50%	50%/50%	Acora LLC/ Comra LLC
Sabarco LLC***	Sports operator in Armenia	100%	100%	Abarco LLC

*On 28 October 2020 Cosmos LLC was contributed into the capital of Aviator LLC. On 30 October 2020 Aviator LLC was legally merged with Cosmos LLC, as a result of which Aviator LLC is a surviving entity and continues the business activities of Cosmos LLC.

**Labranza Limited was incorporated in Cyprus on 3 April 2020 by Atlas LLC. The purpose of the new subsidiary formation was the expansion of the “Adjarabet” brand with all its activities within a new location. No operations were launched in 2020.

***Sabarco LLC and Cabarco LLC (together referred as the “Armenian Subsidiaries”) are operating under the brand name “Adjarabet” on the territory of Armenia. In 2021, the entities were legally merged. As a result, Cabarco LLC is the surviving entity and continues the business activities of Sabarco LLC (see note 25(a)).

****Abarco LLC acquired 100% ownership of Cabarco LLC from Acora LLC and Comra LLC on 24 December 2020.

Related party transactions are disclosed in note 24.

2. Basis of accounting

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 the presentation currency using the following procedures:

- assets and liabilities for each statement of financial position presented, except for goodwill and intangible assets in the consolidated statement of financial position, are translated at the closing rate at the date of that statement of financial position. Goodwill and intangible assets recognised in a business combination of a foreign operation denominated in GEL.;
- 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:
 - average exchange rate for 2020: GEL 3.9914 for 1 GBP;
 - as at 31 December 2020: GEL 4.4529 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, and the disclosure of contingent assets and liabilities. 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 28(b) – Revenue recognition;
- Note 28 (j) – useful lives of intangible assets identified on business combination.

There are no assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment within the next financial year. Significant judgments and estimation uncertainties related to impairment of the cash generating unit (CGU) containing goodwill is included in the following note:

- 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 note 22 – fair values of financial assets and liabilities.

5. Revenue

'000 GEL	GROUP 2020	GROUP 2019*	COMPANY 2020	COMPANY 2019*
Revenue from casino and sportsbook				
Online casino net gaming revenue*	357,007	229,161	-	-
Revenue from sports betting activities**	19,903	22,630	-	-
Revenue from land-based casino	1,053	4,306	-	-
Total revenue from casino and sportsbook	377,963	256,097	-	-
Revenue from contracts with customers				
Online peer-to-peer net gaming revenue*	17,574	12,073	-	-
Other revenue***	10,695	1,687	-	-
Revenue from exchange sports betting products	1,000	193	-	-
Total revenue from contracts with customers	29,269	13,953	-	-
General bonus costs	(1,293)	(460)	-	-
Total revenue from gaming activities	405,939	269,590	-	-

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

**Revenue from sports betting activities represents net gain or loss from sports betting activities and is stated net of bonuses and free bets.

***Other revenue includes customer transaction fees of GEL 10,118 thousand (2019: GEL 1,370 thousand).

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

Disaggregation of revenue is as follows:

	GROUP	GROUP	COMPANY	COMPANY
'000 GEL	2020	2019*	2020	2019*
Primary geographical markets				
Georgia	284,262	229,709	-	-
Armenia	121,677	39,881	-	-
Total revenue	405,939	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 28(b).

6. Expenses and other income

(a) Other income

	GROUP	GROUP	COMPANY	COMPANY
'000 GEL	2020	2019*	2020	2019*
Dividend income (note 14(e))	-	-	66,300	-
Gain on disposal of IFRS 16 contracts	692	-	-	-
Other income	570	155	-	-
	1,262	155	66,300	-

(b) Cost of sales

	GROUP		COMPANY	
'000 GEL	2020	2019*	2020	2019*
Online casino games	72,297	39,910	-	-
<i>Game provider expenses</i>	62,274	35,600	-	-
<i>Non-refundable taxes</i>	10,023	4,310	-	-
Sports betting games	17,113	15,065	-	-
<i>Sports-betting tax</i>	13,191	12,675	-	-
<i>Other</i>	3,922	2,390	-	-
Online peer-to-peer games	2,792	2,029	-	-
<i>Game provider expenses</i>	2,209	1,536	-	-
<i>Non-refundable taxes</i>	583	493	-	-
Customer payment processing fees	43,901	29,738	-	-
	136,103	86,742	-	-

Disaggregation of cost of sales is as follows:

	GROUP	GROUP	COMPANY	COMPANY
'000 GEL	2020	2019*	2020	2019*
Primary geographical markets				
Georgia	89,240	71,672	-	-
Armenia	46,863	15,070	-	-
	136,103	86,742	-	-

(c) Marketing expenses

	GROUP	GROUP	COMPANY	COMPANY
'000 GEL	2020	2019*	2020	2019*
Promotional campaign expenses*	34,172	11,802	-	-
Advertising expenses	22,238	21,998	-	-
Other marketing expenses	12,338	3,581	-	-
	68,748	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	GROUP	COMPANY	COMPANY
'000 GEL	2020	2019*	2020	2019*
Gaming licenses and duties to state	9,140	8,314	-	-
Fixed gaming charges	4,349	6,012	-	-
	13,489	14,326	-	-

(e) Other operating expenses

	GROUP	GROUP	COMPANY	COMPANY
'000 GEL	2020	2019*	2020	2019*
Technology service costs	9,825	4,784	-	-
Professional services*	2,534	1,547	78	147
Communication expenses	1,350	837	-	-
Management consultancy**	1,281	1,347	-	-
Office supplies	1,190	1,091	-	-
Taxes other than on income	1,182	813	-	-
Utility	650	410	-	-
Bank charges	621	395	-	-
Security	612	276	-	-
Business trip expenses	396	1,265	-	-
Representative expenses	56	422	-	-
Other administrative expenses	867	1,202	-	-
	20,564	14,389	78	147

*Included in professional services are the fees paid to the audit firm of GEL 724 thousand including taxes, for the provision of audit and other professional services (2019: 686 thousand).

**Management consultancy represents the corporate consultation services received from the UCP.

(f) Other expenses

	GROUP	GROUP	COMPANY	COMPANY
'000 GEL	2020	2019*	2020	2019*
Provision for the settlement of dispute	-	2,170	-	-
Other expenses*	4,667	338	-	-
	4,667	2,508	-	-

*Included in other expenses is a provision for additional value added tax accrued as a result of a tax assessment notice received from the tax authorities of GEL 950 thousand and the local government support expense related to COVID-19 in amount of GEL 670 thousand in Georgia and GEL 312 thousand in Armenia. The Group appealed the tax assessment notice in the Supreme Court. The amount represents management's assessment of probable cash outflow.

7. Payroll expenses

	GROUP	GROUP	COMPANY	COMPANY
'000 GEL	2020	2019*	2020	2019*
Wages and employee benefits	42,950	33,856	-	-
Equity-settled share-based payments	6,248	-	-	-
	49,198	33,856	-	-

The UCP operates equity-settled short-term incentive plans for all employees under which they are conditionally awarded shares which vest upon the future service periods. The fair value is measured at the award grant date and is spread over the period during which the employees become unconditionally entitled to the shares with a corresponding increase in the share-based payment reserve in equity. The fair value of the shares conditionally granted is measured using the market price of the shares at the time of grant.

8. Net finance costs

	GROUP	GROUP	COMPANY	COMPANY
'000 GEL	2020	2019*	2020	2019*
Recognised in profit or loss				
Interest income	2,550	893	-	-
Net foreign exchange gain	-	1,635	-	-
Finance income	2,550	2,528	-	-
 Interest expense on financial liabilities measured at amortised cost	(9,379)	(5,818)	(8,526)	(5,818)
Interest expense accrued under IFRS 16	(1,387)	(505)	(351)	-
Net foreign loss	(484)	-	-	-
Finance costs	(11,250)	(6,323)	(8,877)	(5,818)
Net finance costs recognized in profit or loss	(8,700)	(3,795)	(8,877)	(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 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

GROUP '000 GEL	Computer hardware	Office equipment	Vehicles	Other	Total
Cost					
Balance as at 30 January 2019	-	-	-	-	-
Additions-Business combination	6,078	1,745	363	789	8,975
Additions	8,471	855	11	1,808	11,145
Disposals	(124)	(101)	(133)	-	(358)
Foreign currency translation adjustment	53	55	-	(2)	106
Balance as at 31 December 2019	14,478	2,554	241	2,595	19,868
Balance as at 1 January 2020	14,478	2,554	241	2,595	19,868
Additions	6,848	291	-	929	8,068
Disposals	(63)	(107)	(3)	(145)	(318)
Foreign currency translation adjustment	73	(109)	-	86	50
Balance as at 31 December 2020	21,336	2,629	238	3,465	27,668
Depreciation					
Balance as at 30 January 2019	-	-	-	-	-
Depreciation-Business combination	(2,353)	(767)	(86)	(139)	(3,345)
Depreciation charge for the period	(1,928)	(382)	(39)	(312)	(2,661)
Disposals	91	74	80	-	245
Foreign currency translation adjustment	(20)	(4)	-	8	(16)
Balance as at 31 December 2019	(4,210)	(1,079)	(45)	(443)	(5,777)
Balance as at 1 January 2020	(4,210)	(1,079)	(45)	(443)	(5,777)
Depreciation charge for the year	(3,751)	(565)	(35)	(768)	(5,119)
Disposals	38	86	-	29	153
Foreign currency translation adjustment	(20)	65	-	(42)	3
Balance as at 31 December 2020	(7,943)	(1,493)	(80)	(1,224)	(10,740)
Carrying amounts					
At 31 December 2019	10,268	1,475	196	2,152	14,091
At 31 December 2020	13,393	1,136	158	2,241	16,928

11. Intangible assets and goodwill

GROUP '000 GEL	Goodwill (note 21)	Brand (note 21)	Customer relations (note 21)	Software licenses	Development expenditure	Other	Total
Cost							
Balance as at 30 January 2019	-	-	-	-	-	-	-
Additions – business combination	221,820	161,283	98,093	1,610	2,555	665	486,026
Additions	-	-	-	817	2,176	53	3,046
Disposals	-	-	-	(3)	(52)	-	(55)
Foreign currency translation adjustment	-	-	-	5	-	-	5
Balance as at 31 December 2019	221,820	161,283	98,093	2,429	4,679	718	489,022
Balance as at 1 January 2020	221,820	161,283	98,093	2,429	4,679	718	489,022
Additions	-	-	-	4,152	3,831	-	7,983
Disposals	-	-	-	(246)	-	-	(246)
Foreign currency translation adjustment	-	-	-	(55)	54	(70)	(71)
Balance as at 31 December 2020	221,820	161,283	98,093	6,280	8,564	648	496,688
Amortisation							
Balance as at 30 January 2019	-	-	-	-	-	-	-
Depreciation-Business combination	-	-	-	(124)	(464)	-	(588)
Amortisation charge for the period	-	(14,784)	(35,024)	(269)	(896)	(61)	(51,034)
Disposals	-	-	-	4	4	-	8
Foreign currency translation adjustment	-	-	-	55	-	-	55
Balance as at 31 December 2019	-	(14,784)	(35,024)	(334)	(1,356)	(61)	(51,559)
Balance as at 1 January 2020	-	(14,784)	(35,024)	(334)	(1,356)	(61)	(51,559)
Amortisation charge for the year	-	(16,128)	(25,074)	(826)	(1,787)	(81)	(43,896)
Disposals	-	-	-	67	-	-	67
Foreign currency translation adjustment	-	-	-	-	-	5	5
Balance as at 31 December 2020	-	(30,912)	(60,098)	(1,093)	(3,143)	(137)	(95,383)
Carrying amounts							
31 December 2019	221,820	146,499	63,069	2,095	3,323	657	437,463
31 December 2020	221,820	130,371	37,995	5,187	5,421	511	401,305

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 the 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 2020.

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 16.5% 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 2021 is projected to increase by 32%. During 2021-2023 Management expects the revenue to increase by 13% annually and forecasts 3% 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. The projected EBITDA margin was estimated to reach 25% in 2021 and increase to 33% in subsequent years.

Sensitivity to changes in assumptions

The impairment model is sensitive to the discount rate. A stress-tested change (2%) in discount rate would not cause the recoverable amount of the CGU to fall below its carrying amount as at 31 December 2020.

12. Trade and other receivables

GROUP '000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Receivables from payment service providers	23,238	6,703
Advances paid to suppliers	6,614	3,094
Other receivables	1,644	507
	31,496	10,304

The Group's/Company'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 2020	31 December 2019
Cash in cash desks	3,035	5,816
Cash in banks	26,268	60,970
Cash in ATMs	5,017	350
Cash in transit*	3,760	60
	38,080	67,196

Cash in transit represents cash withdrawn from bank accounts and not yet reflected in the ATMs or vice versa.

The Group's/Company'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 2020 and 31 December 2019 charter capital equaled to nil.

(b) Capital contribution reserve

Capital contribution reserve represent amounts included in the Group's share-based payment reserve relating to share-based payment awards made by the UCP to the Group's employees.

(c) 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.

Included in other income presented in the separate statement of profit or loss and other comprehensive income is dividends from Atlas LLC of GEL 66,300 thousand, which was redirected as a payment of loan liability falling due to the Parent.

The Group declared and paid dividends of GEL 63,700 thousand to the NCI holder (City Loft LLC) in 2020.

(d) 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 2020	31 December 2019
Payables to suppliers	20,734	15,218
Progressive prize pool liabilities	12,541	1,395
Salaries payable	4,900	4,061
Other payables*	2,394	2,455
	40,569	23,129

*Other payables include payables towards the UCP for management consultancy services of GEL 2,266 thousand (see note 6(e)).

COMPANY '000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Payables to suppliers	263	152
	263	152

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

The Group's lease contracts largely relate to leases of office spaces, cash-desks and slot machines.

When measuring lease liabilities, the Group discounts lease payments using its incremental borrowing rate at the date of lease recognition. Weighted-average rates applied for GEL and USD denominated lease payments are 12% and 9%, respectively.

(i) Impact for the year

GROUP	Office and cash-desk spaces	Slot machines	Total
'000 GEL			
Right of use assets			
Balance at 30 January 2019	-	-	-
Additions – business combination	3,325	218	3,543
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	8,634	221	8,855
Balance as at 1 January 2020	8,634	221	8,855
Additions	20,285	-	20,285
Disposals	(13,803)	(221)	(14,024)
Foreign currency translation difference	49	-	49
Balance as at 31 December 2020	15,165	-	15,165
Depreciation			
Balance at 30 January 2019	-	-	-
Depreciation – business combination	(166)	(12)	(178)
Depreciation charge for the period	(2,979)	(125)	(3,104)
Disposals	82	-	82
Write off	34	44	78
Foreign currency translation difference	175	-	175
Balance at 31 December 2019	(2,854)	(93)	(2,947)
Balance as at 1 January 2020	(2,854)	(93)	(2,947)
Depreciation charge for the year	(3,958)	(60)	(4,018)
Disposals	2,431	152	2,583
Foreign currency translation reserve	(8)	1	(7)
Balance at 31 December 2020	(4,389)	-	(4,389)
Carrying amount at 31 December 2019	5,780	128	5,908
Carrying amount at 31 December 2020	10,776	-	10,776
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 adjustment	582	-	582
Lease liability at 31 December 2019	5,116	151	5,267
Lease liability at 1 January 2020	5,116	151	5,267
Additions*	19,635	-	19,635
Disposals*	(12,049)	(85)	(12,134)
Interest charge	1,381	6	1,387
Payments of lease liability	(3,385)	(80)	(3,465)
The effect of changes in foreign exchange rates	447	8	455
Foreign currency translation adjustment	16	-	16
Lease liability at 31 December 2020	11,161	-	11,161

*In 2020 the Group first prolonged the existing office lease agreement and then significantly reduced its scope by the year end, as has concluded a new office lease agreement with the company under control of NCI holder. Respective addition of GEL 11,342 thousand and disposal of GEL 10,119 thousand are included in the movement for 2020 of right of use asset and lease liabilities.

*2019 constitutes period from 30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019.

(ii) Amounts recognised in profit or loss

'000 GEL	2020	2019*
Leases under IFRS 16		
Interest on lease liabilities	1,387	505
Gain on modification/derecognition	692	-

(iii) Amounts recognised in statement of cash flows

'000 GEL	2020	2019*
Payments of lease liabilities (-)	(2,078)	(3,304)
Interest paid (-)	(1,387)	(505)
Total cash outflow for leases	(3,465)	(3,809)

18. Customer balances and derivative financial liabilities

GROUP		
'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Customer balances	8,919	6,378
Sports betting open positions*	72	74
	8,991	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, prepaid permission fees and tax liabilities

GROUP		
'000 GEL	31 December 2020	31 December 2019
Prepaid state gaming duties	8,058	6,898
Other tax assets*	3,320	3,046
Total tax assets	11,378	9,944
Sports betting tax	1,638	1,202
Other tax liabilities	6,916	2,953
Total tax liabilities	8,554	4,155

*Other tax liabilities include Aviator's payable for income tax of GEL 1,721 thousand (2019: GEL 522 thousand) (see note 23(d)).

20. Loans and borrowings

(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 2020	31 December 2019
Current liabilities		
Unsecured loan from the Parent	398,522	388,521
Total loans and borrowings	398,522	388,521

(i) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loan were as follows:

GROUP / COMPANY				31 December 2020		31 December 2019	
'000 GEL	Currency	Nominal interest rate	Year of maturity	Face value	Carrying amount	Face value	Carrying amount
		2.2% (2019: 3-month average	On				
Loans from the Parent	GBP	libor +1)	demand	398,522	398,522	388,521	388,521
Total interest-bearing liabilities				398,522	398,522	388,521	388,521

(ii) Reconciliation of movements of loans and borrowings

	Group	Company
'000 GEL	Loans and borrowings	Loans and borrowings
Balance at 1 January 2020	388,521	388,521
Principal repayment	(66,300)	-
Proceeds from borrowings	-	-
Interest repayment	-	-
Total changes:	-	-
Other changes:		
Other movement*	-	(66,300)
Interest expense**	8,526	8,526
Foreign currency translation adjustment	67,775	67,775
Total other changes	10,001	10,001
Balance as at 31 December 2020	398,522	398,522

Movements in other cash flows from financing activities are disclosed in note 17 and note 21(b).

	Group	Company
'000 GEL	Loans and borrowings	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	354,752
Interest expense**	5,818	5,818
Foreign currency translation adjustment	27,951	27,951
Total liability and equity-related other changes	388,521	388,521
Balance as at 31 December 2019	388,521	388,521

*2019 constitutes period from 30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019.

*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 the related amount was recognized as loan due from the Parent in the Company's separate financial statements in 2019.

As the Company does not maintain a bank account, the dividend receivable from Atlas LLC was redirected to the Parent as a fulfilment of loan liability falling due (see note 14(c)) in 2020.

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

21. Investments in subsidiaries

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

COMPANY	31 December 2020	31 December 2019
'000 GEL		
Atlas LLC	453,031	382,465
	453,031	382,465

Investment in subsidiaries made by the Company is initially accounted for as a business combination in its consolidated financial statements. The increase of GEL 70,566 thousand in 2020 is fully attributable to foreign currency translation movements.

At 31 December 2020 and 2019 no impairment of investments in subsidiaries were identified as a result of impairment test performed by the management.

(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 Company's UCP acts as a guarantor and principal obligor in the put option agreement. The call/put option consideration can be settled, at the Company's election, in cash or shares. As the UCP represents the principal obligor for fulfilling the liability towards the NCI holder (in case the latter exercises its put option) and, respectively, the Company has unconditional right to avoid delivering cash or other financial asset to the NCI holder, no put option liability was recognised in these consolidated/ separate financial statements.

(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 the 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 for as a business acquisition and goodwill was recognized.

(b) Non-controlling interest

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

'000 GEL	<u>31 December 2020</u>	<u>31 December 2019*</u>
	<u>Atlas Group</u>	<u>Atlas Group</u>
	<u>49%</u>	<u>49%</u>
NCI percentage		
Total assets	289,055	323,740
Total liabilities	(69,012)	(38,850)
Net assets	220,043	284,890
Carrying amount of NCI	107,821	139,596
Profit and total comprehensive income	60,173	24,241
Profit and total comprehensive income attributable to NCI	29,570	11,878
Other movement in equity	2,440	-
Dividend attributable to NCI	(63,700)	-
Cash flows from operating activities	116,040	81,799
Cash flows used in investment activities	(13,502)	(11,094)
Cash flows used in financing activities	(132,078)	(3,304)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(29,540)	67,401

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 '000 GEL	Carrying amount	
	31 December 2020	31 December 2019
Cash and cash equivalents	26,268	60,970
Cash in transit	3,760	60
Receivables from payment service providers	23,238	6,703
Trade and other receivables	1,644	507
	54,910	68,240

Bank balances and cash in transit

Bank balances are maintained with Georgian and Armenian banks with good credit ratings. A substantial part of bank balances are 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.

Receivables from payment service providers

Receivables from quick payment providers are settled in maximum 5-10 days. As at 31 December 2020 and 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 receivables from payment service providers. 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. Furthermore, the Parent has confirmed its intention not to request the repayment of the loan of GEL 398,522 thousand within the next 15 months from the date of these financial statements. The loan is expected to fully be settled through dividends in the foreseeable future.

Exposure to liquidity risk

The following are the remaining contractual maturities of financial liabilities at the reporting date for the Group and the Company. The amounts are gross and undiscounted, and include estimated interest payments.

GROUP

31 December 2020

'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	23,121	23,121	-	23,121	-	-	-	-
Lease liability	11,161	13,726	-	1,887	2,248	2,860	5,760	971
Loans and borrowings	398,522	398,522	398,522	-	-	-	-	-
Derivative financial liabilities								
Sports betting open position	72	72	-	72	-	-	-	-
	432,876	435,441	398,522	25,080	2,248	2,860	5,760	971

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	17,763	17,673	-	17,673	-	-	-	-
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	-	-	-	-
	411,535	412,810	388,521	19,564	699	1,320	2,206	500

COMPANY
31 December 2020

'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>
Non-derivative financial liabilities							
Trade and other payables	263	263	-	263	-	-	-
Loans and borrowings	398,522	398,522	398,522	-	-	-	-
	398,785	398,785	398,522	263	-	-	-

31 December 2019

	<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>
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), Armenian Dram (AMD), GBP and EUR. The currencies in which these transactions are primarily denominated are GEL, AMD, EUR and USD:

Exposure to currency risk

GROUP

'000 GEL	USD- denominated 31 December 2020	EUR- denominated 31 December 2020	AMD- denominated 31 December 2020	GEL- denominated 31 December 2020	USD - denominated 31 December 2019	EUR- denominated 31 December 2019	AMD- denominated 31 December 2019	GEL- denominated 31 December 2019
Cash and cash equivalents	4,319	6,463	12,857	14,441	4,273	425	6,303	56,195
Trade and other receivables	491	1,827	22,173	391	168	834	818	5,390
Lease liability	(7,052)	-	(2,842)	(1,267)	(1,837)	(93)	(1,152)	(2,185)
Trade and other payables	(1,836)	(9,676)	(2,916)	(21,240)	(1,382)	(9,089)	(2,726)	(5,871)
Net exposure	(4,078)	(1,386)	29,272	(7,675)	1,222	(7,923)	3,243	53,529

Exposure to currency risk

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

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2020	2019*	2020	2019
USD	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677
EUR	3.5519	3.1553	4.0233	3.2095
AMD	6.3613	5.8710	6.2717	5.9682
GEL	0.2505	0.2781	0.2246	0.2660

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.

*2019 constitutes period from 30 January 2019 (date of incorporation) to 31 December 2019.

GROUP

'000 GEL	<u>Profit or loss</u>
31 December 2020	
EUR (10% movement)	139
USD (10% movement)	408
AMD (10% movement)	(2,927)
GEL (10% movement)	767
'000 GEL	<u>Profit or loss</u>
31 December 2019	
EUR (10% movement)	792
USD (10% movement)	(122)
AMD (10% movement)	(324)
GEL (10% movement)	(5,353)

A weakening of GBP against EUR, GEL, USD and AMD at 31 December 2020 and 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

As at 31 December 2020, the Group/ the Company is not significantly exposed to interest rate risk. As at 31 December 2019, the Group/ the Company was mainly exposed to interest rate risk from its loans and borrowings (see note 20).

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 property and equipment, 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.

(d) Tax Assessment Notice by Georgian Tax Authorities

In December 2020 Aviator LLC received a Tax Assessment Notice from the Georgian Tax Authorities (the GTA) issued based on the interim Tax Examination Act for the period from 1 January 2017 to 1 March 2018 that includes 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 an appeal to the Revenue Service of Georgia and requested recalculation of imposed tax liabilities and tax fines.

At the issuance date of these financial statements, the amount of contingent liability cannot be predicted with certainty. However, Management accrued a provision based on its best estimate of probable future cash outflow for CIT and VAT (see note 6(f)).

Management estimates that based on technical merits that the management possesses with respect to the Tax Examination Act it is probable that the Company 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 2020 and 31 December 2019 TSE Holdings Limited held 100% of the Group's shares through its 100% interest in Atlas Holding LLC. Flutter Entertainment PLC is the Group's/Company's ultimate controlling party, which holds 100% interest in the Parent. The annual report of Flutter Entertainment PLC is publicly available on its website: www.flutter.com.

(b) Transactions with key management personnel

Key management remuneration

Key management received the following remuneration during the year which is included in payroll expenses (note 7):

GROUP	2020	2019*
Salaries and bonuses	10,712	8,508

(c) Other related party transactions

GROUP '000 GEL	Transaction value for the year ended 2020	Transaction value for the period ended 2019*	Outstanding balance as at 31 December 2020	2019
Sale of services:				
Other related parties	140	-	72	-
Companies under control of the NCI holder (City Loft LLC)	172	-	35	-
Companies under control of UCP	152	-	1,099	-
Purchase of services:				
Companies under control of the UCP*	(4,210)	(1,839)	(6,381)	(2,027)
Companies under control of the NCI holder (City Loft LLC)**	(8,068)	(858)	1,085	(127)
Office rent lease recognised under IFRS 16 from the NCI holder (City Loft LLC)	(238)	(176)	(4,790)	(1,031)
Other related parties	(405)	(1,102)	(211)	(99)
GROUP/ COMPANY				
Loans and borrowings				
Loan from the Parent***	-	-	(398,522)	(388,521)

None of the balances are secured.

*Purchase of services from companies under the control of the UCP mostly include consultation service and gaming and technology service costs.

** Purchase of services from companies under the control of NCI holder constitutes marketing expenses incurred toward related party entity – Adjara.com LLC.

***Interest accrued on loans and borrowings from the Parent amounted GEL 8,526 thousand and GEL 5,818 thousand and 2020 and 2019, respectively.

25. Subsequent events

(a) Merger of Group entities

The Group started a merger process of its Armenian Subsidiaries Cabarco LLC and Sabarco LLC in 2020. The process was finalized on 28 April 2021. As a result of the merger, the surviving entity is Cabarco LLC, which took over the sports betting activities of Sabarco LLC.

(b) Declared dividends

In 2021 the Company declared and paid dividends in the amount of GEL 131,000 thousand to the UCP and the NCI holder.

(c) Updates in laws and regulations

From 1 March 2021, legislative changes related to online gambling in Georgia were put into practice regulating compliance and control of the activities of online gambling operators (such as Aviator LLC) and suppliers (vendors of games and/or other essential products/services) with the introduced laws and regulations. Details inter alia are as follows:

- The Ministry of Finance has introduced requirements (standards) that must be observed by the gambling operators and suppliers. The Revenue Service of Georgia has selected a private entity, the so-called “Selected Entity”, which audits the compliance of the operators/suppliers with the mentioned requirements and grants certificates/authorizations to them;
- Online gambling suppliers are subject to licensing with the requirement of local presence. Hence, only those entities are authorized to provide games and/or other essential products/services (e.g. sportsbook platform) to gambling business operators, which are registered in Georgia and hold a license;
- Furthermore, the “Selected Entity” is in charge of implementing and operating an online monitoring system (the “Electronic Control System”) for the purpose of verifying compliance with the license conditions/obligations;
- Operators and suppliers are obliged to pay the service fee to the “Selected Entity”. The value and/or maximum threshold of such service fees are established by the Government of Georgia.

Although the management of the Group acknowledges the changes to the law impose additional requirements to the industry participants, the Company has a record of compliance with the regulation and has the intention and capacity to ensure the compliance with the laws and regulations going forward. Hence, the management does not expect the amendments to the Law of Georgia on Organizing Lotteries, Games of Chance and Other Prize Games to have any material adverse effect on the ordinary course of the business.

(d) Pledge of the Company’s shares by the NCI holder

In January 2021 the NCI holder pledged its 49% share in a Group entity, Atlas LLC, as a guarantee for its indebtedness towards financial institutions. The maximum exposure under the pledge amounts USD 120,000 thousand.

26. Impact 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, Armenia and Cyprus.

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 Government of Georgia has taken measures to contain the outbreak, including imposing restrictions on the cross-border movement of people, entry restrictions for foreign visitors and instructing the business community to transfer employees to working from home. During March 2020, regional authorities gradually introduced additional measures to enhance social distancing, including closing schools, universities, restaurants, casinos, cinemas, theaters and museums and sport facilities. As a result of the restrictions above, in March 2020, the Group suspended operation of its land-based unit (see note 1).

In March 2021, certain restrictions on open space hospitality facilities were lifted. According to the amendments made into the Resolution of the Government of Georgia № 322 “On the Approval of Isolation and Quarantine Rules”, the Group was allowed and restarted operation of its land-based unit from 1 April 2021.

The Group currently works under a business continuity plan with personnel mainly working remotely from home. On 20 March 2020, the Group donated GEL 670 thousand to the “StopCov Fund”, the virus prevention fund established by the Government of Georgia (see note 6(f)).

COVID-19 had an immediate adverse effect on the Group’s land-based operations, causing the Group to close down its land-based premise in Georgia (see note 1(b)). However, considering that the Group’s principal activity is online gaming, which has not been significantly affected by the outbreak of COVID-19, overall, the pandemic did not have a significant adverse impact on the Group’s financial position and operating results for the year ended 31 December 2020. The online gaming sector is widely believed to be one of the most resilient sectors to COVID-19. Demand for services in the sector is stable and the prices are not volatile. Consequently, management does not anticipate that, for the foreseeable future, the Group’s business will be significantly negatively impacted by the COVID-19 pandemic.

27. Basis of measurement

The consolidated and separate financial statements have been prepared on the historical cost basis except for derivative financial instruments (see note 18) which are stated at fair value.

28. 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, including the fair value adjustments arising on the acquisition, 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 the 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. 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 Group'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. 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 represents direct variable costs associated with revenue generation activities and principally comprise of game provider expenses and related tax, sports betting taxes and customer payment processing fees. Cost of sales do not include payroll, depreciation and amortization expenses.

(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, except for the foreign operations denominated in the presentation currency, including fair value adjustments arising on acquisition, are translated to the presentation currency at the exchange rates at the reporting date. Fair value adjustments arising on acquisition of foreign operations denominated in GEL are translated to the presentation currency at the exchange rate at the date of the acquisition. 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 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.

(iii) Sports Betting Tax

Income earned from online sports betting activities is subject to corporate income tax at the rate of 7% based on gross income (i.e. bets received) from such activity during 2020 and 2019.

(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
Vehicles	5 to 7 years
Other	3 to 7 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) Software licenses

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 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

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.

(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.

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/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 the following:

- fixed payments, including in-substance fixed payments;
- variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
- amounts expected to be payable under a residual value guarantee; and

- the exercise price under a purchase option that the Group/Company is reasonably certain to exercise, lease payments in an optional renewal period if the Group/Company is reasonably certain to exercise an extension option, and penalties for early termination of a lease unless the Group/Company is reasonably certain not to terminate early.

The lease liability is measured at amortised cost using the effective interest method. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a change in the Group's/ Company's estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, 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 presents right-of-use assets that do not meet the definition of investment property in 'property, plant and equipment' and lease liabilities in 'loans and borrowings' in the statement of financial position.

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.

(ii) As a lessor

At inception 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 their relative stand-alone prices.

When the Group/Company acted as a lessor, it determined at lease inception whether each lease was a finance lease or an operating lease.

To classify each lease, the Group/Company made an overall assessment of whether the lease transferred substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this was the case, then the lease was a finance lease; if not, then it was an operating lease. As part of this assessment, the Group/Company considered certain indicators such as whether the lease was for the major part of the economic life of the asset.

When the Group/Company is an intermediate lessor, it accounts for its interests in the head lease and the sub-lease separately. It assesses the lease classification of a sub-lease with reference to the right-of-use asset arising from the head lease, not with reference to the underlying asset. If a head lease is a short-term lease to which the Group/Company applies the exemption described above, then it classifies the sub-lease as an operating lease.

If an arrangement contains lease and non-lease components, then the Group/Company applies IFRS 15 to allocate the consideration in the contract.

The Group/Company applies the derecognition and impairment requirements in IFRS 9 to the net investment in the lease. The Group/Company further regularly reviews estimated unguaranteed residual values used in calculating the gross investment in the lease.

(o) Charter capital

Charter capital is classified as equity.

29. 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.

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

- *Onerous Contracts – Cost of Fulfilling a Contract (Amendments to IAS 37)*
- *Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16)*
- *Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020*
- *Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use (Amendments to IAS 16).*
- *Reference to Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3);*
- *Classification of Liabilities as Current or Non-current (Amendments to IAS 1)*
- *IFRS 17 Insurance Contracts and amendments to IFRS 17 Insurance Contracts*
- *Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture (Amendments to IFRS 10 and IAS 28)*
- *COVID 19 Related Rent Concessions (Amendment to IFRS 16)*

შპს "ატლას ჰოლდინგი"

2020 წლის კონსოლიდირებული და
ინდივიდუალური
ფინანსური ანგარიშგება

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	8-9
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	10
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	11



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 მესაკუთრეს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ატლას ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“), კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებას, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის და კომპანიის კონსოლიდირებულ და არა-კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებულ და არა-კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობას.

მოსაზრების 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 დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება 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 არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას 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, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ 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 განაგრძონ ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმოებმა და მოახდინონ მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება განზრახვა მოახდინოს ჯგუფის და კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი 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. 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, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, 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 საადრიცხვო 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 არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. 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 განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის სამართლიანად წარდგენა.
- ვიღებთ საკმარის და შესაფერის 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 მოსაზრებაზე.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვუზიარებთ 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:

ნათია თევზაძე

შპს KPMG Georgia
თბილისი, საქართველო
2 დეკემბერი, 2021 წელი

შპს "ატლას ჰოლდინგი"
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნები	ჯგუფი		კომპანია	
		31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები					
გრძელვადიანი აქტივები					
ძირითადი საშუალებები	10	16,928	14,091	-	-
აქტივი გამოყენების უფლებით	17	10,776	5,908	-	-
გადავადებული საგადასახადო					
აქტივი		434	-	-	-
ინვესტიცია შვილობილ					
კომპანიებში	21	-	-	453,031	382,465
არამატერიალური აქტივები	11	179,485	215,643	-	-
გუდვილი	11	221,820	221,820	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		429,443	457,462	453,031	382,465
მიმდინარე აქტივები					
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	31,496	10,304	-	-
საგადასახადო აქტივები და					
წინასწარ გადახდილი					
სანებართვო მოსაკრებლები	19	11,378	9,944	-	-
მარაგები		479	655	-	-
ფულადი სახსრები და მათი					
ეკვივალენტები	13	38,080	67,196	-	-
სულ მიმდინარე აქტივები		81,433	88,099	-	-
სულ აქტივები		510,876	545,561	453,031	382,465
კაპიტალი და ვალდებულებები					
კაპიტალი	14				
საწესდებო კაპიტალი		-	-	-	-
კაპიტალში შენატანების რეზერვი		2,540	-	-	-
კონვერტაციის რეზერვი		(96,385)	(28,839)	2,866	(243)
გაუნაწილებელი					
მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		29,103	7,280	51,380	(5,965)
კომპანიის მესაკუთრეებზე					
მიკუთვნებადი კაპიტალი					
(დეფიციტი)		(64,742)	(21,559)	54,246	(6,208)
არამაკონტროლებელი წილი		107,821	139,596	-	-
სულ კაპიტალი/(დეფიციტი)		43,079	118,037	54,246	(6,208)
გრძელვადიანი ვალდებულებები					
საიჯარო ვალდებულება	17	7,980	3,255	-	-
სულ გრძელვადიანი					
ვალდებულებები		7,980	3,255	-	-
მიმდინარე ვალდებულებები					
საიჯარო ვალდებულება	17	3,181	2,012	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	40,569	23,129	263	152
მომხმარებელთა ნაშთები	18	8,919	6,378	-	-
წარმოებული ფინანსური					
ვალდებულებები	18	72	74	-	-
საგადასახადო ვალდებულებები	19	8,554	4,155	-	-
სესხები და კრედიტები	20	398,522	388,521	398,522	388,521
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		459,817	424,269	398,785	388,673
სულ ვალდებულებები		467,797	427,524	398,785	388,673
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		510,876	545,561	453,031	382,465

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 11-61.

შპს "ატლას ჰოლდინგი"
 2020 წლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური მოგების ან ზარალის და
 სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნები	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
შემოსავალი	5	405,939	269,590	-	-
გაყიდვების თვითღირებულება	6(b)	(136,103)	(86,742)	-	-
საერთო მოგება		269,836	182,848	-	-
სხვა შემოსავალი	6(a)	1,262	155	66,300	-
მარკეტინგის ხარჯები	6(c)	(68,748)	(37,381)	-	-
სახელფასო ხარჯები	7	(49,198)	(33,856)	-	-
ლიცენზიები და ფიქსირებული სათამაშო ხარჯები	6(d)	(13,489)	(14,326)	-	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	6(e)	(20,564)	(14,389)	(78)	(147)
სხვა ხარჯები	6(f)	(4,667)	(2,508)	-	-
სულ საოპერაციო ხარჯები (ცვეთისა და ამორტიზაციის გარდა)		(156,666)	(102,460)	(78)	(147)
კორექტირებული EBITDA	9	114,432	80,543	66,222	(147)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(53,033)	(56,738)	-	-
საოპერაციო მოგება		61,399	23,805	66,222	(147)
ფინანსური შემოსავალი		2,550	2,528	-	-
ფინანსური ხარჯები		(11,250)	(6,323)	(8,877)	(5,818)
წმინდა ფინანსური ხარჯები	8	(8,700)	(3,795)	(8,877)	(5,818)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		52,699	20,010	57,345	(5,965)
მოგების გადასახადის ხარჯი		(1,306)	(4)	-	-
წლის მოგება/(ზარალი)		51,393	20,006	57,345	(5,965)
მოგება/(ზარალი) რომელიც მიკუთვნება:					
კომპანიის					
აქციონერებზე		21,823	7,280	57,345	(5,965)
არამაკონტროლებელ წილზე		29,570	12,726	-	-
სხვა სრული შემოსავალი ერთეულები, რომლებიც არასოდეს იქნება რეკლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში					
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები		(67,631)	(29,687)	3,109	(243)
სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		(67,631)	(29,687)	3,109	(243)
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		(16,238)	(9,681)	60,454	(6,208)
სულ სრული შემოსავალი რომელიც მიკუთვნება:					
კომპანიის აქციონერებზე		(45,723)	(21,559)	60,454	(6,208)
არამაკონტროლებელ წილზე		29,485	11,878	-	-

*2019 წელი მოიცავს 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდს.

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 1 დეკემბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

დირექტორი
დენიელ მარკ ტელიორი

დირექტორი
ედვარდ მარტინ ტრეინორი

ჩგუფი

'000 ლარი	კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი კაპიტალი (დეფიციტი)					არამაკონტროლებელი წილი	სულ კაპიტალი /(დეფიციტი)
	საწესდებო კაპიტალი	კაპიტალში შენატანების რეზერვი	კონვერტაციის რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ		
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 (d))	-	-	(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 მესაკუთრეებთან							
არამაკონტროლებელი წილით შვილობილი კომპანიის შეძენა	-	-	-	-	-	127,718	127,718
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	-	-	(28,839)	7,280	(21,559)	139,596	118,037
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	-	-	(28,839)	7,280	(21,559)	139,596	118,037
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში							
წლის მოგება				21,823	21,823	29,570	51,393
სხვა სრული შემოსავალი							
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები (იხილეთ შენიშვნა 14 (d))	-	-	(67,546)	-	(67,546)	(85)	(67,631)
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში	-	-	(67,546)	21,823	(45,723)	29,485	(16,238)
სულ პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრეებთან							
ოპერაციები, წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით - უფლების გადაცემა	-	2,540	-	-	2,540	2,440	4,980
დივიდენდები (შენიშვნა 14(b))	-	-	-	-	-	(63,700)	(63,700)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	-	2,540	(96,385)	29,103	(64,742)	107,821	43,079

კომპანია

'000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	კონვერტაციის რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-	-	-
სულ სრული შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში				
ზარალი პერიოდის განმავლობაში	-	-	(5,965)	(5,965)
სხვა სრული ზარალი				
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები (შენიშვნა 14 (d))	-	(243)	-	(243)
სულ სრული ზარალი პერიოდის განმავლობაში	-	(243)	(5,965)	(6,208)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	-	(243)	(5,965)	(6,208)
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	-	(243)	(5,965)	(6,208)
სულ სრული შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში				
წლის მოგება	-	-	57,345	57,345
სხვა სრული შემოსავალი				
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები (იხილეთ შენიშვნა 14 (d))	-	3,109	-	3,109
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	3,109	57,345	60,454
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	-	2,866	51,380	54,246

'000 ლარი	შენიშვნა	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან					
წლის მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		52,699	20,010	57,345	(5,965)
კორექტირებები:					
ცვეთა და ამორტიზაცია		53,033	56,737	-	-
ამონაგები ძირითადი საშუალებების გაყიდვაზე		340	(25)	-	-
ზარალი/(მოგება) ფასს 16 ხელშეკრულებების აღიარების შეწყვეტაზე		(692)	-	-	-
აქციებზე დაფუძნებული გადახდების ხარჯი					
თანამშრომელთა წილობრივი ინსტრუმენტებით					
ანგარიშსწორებით, ერთეულების განცალკევებით					
წარდგენამდე		6,248	-	-	-
წმინდა ფინანსური ხარჯები		8,699	3,796	8,877	5,818
		120,327	80,518	66,222	(147)
ცვლილებები:					
მარაგებში		176	(405)	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(21,838)	(800)	(66,300)	-
საგადასახადო ვალდებულებებში და საგადასახადო აქტივებში		(895)	(3,040)	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		17,120	5,271	78	147
წარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებში		(2)	(19)	-	-
მომხმარებელთა ნაშთებში		2,539	787	-	-
საოპერაციო საქმიანობებიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები მოგების გადასახადისა და პროცენტის გადახდამდე		117,427	82,312	-	-
გადახდილი პროცენტი		(1,387)	(513)	-	-
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		116,040	81,799	-	-
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან					
მიღებული პროცენტი		2,550	894	-	-
შემოსულობები ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		-	149	-	-
ფულადი სახსრები შეძენილ ბიზნესში		-	2,727	-	-
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(8,068)	(11,173)	-	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(7,984)	(3,046)	-	-
გამოყენების უფლებით აღებულ აქტივებზე გადახდილი ავანსები		-	(645)	-	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(13,502)	(11,094)	-	-
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან					
სესხები და კრედიტების დაფარვა		(66,300)	-	-	-
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(2,078)	(3,304)	-	-
არამაკონტროლებელ წილზე გადახდილი დივიდენდები		(63,700)	-	-	-
საფინანსო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(132,078)	(3,304)	-	-
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		(29,540)	67,401	-	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის/პერიოდის დასაწყისში		67,196	-	-	-
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		424	(205)	-	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	13	38,080	67,196	-	-

არსებითი არაფულადი ერთეულები წარმოდგენილია შენიშვნებში 14(c) და 20(a)(ii),

*2019 წელი მოიცავს 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდს.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 11-61.

შპს "ატლას ჰოლდინგი"
 2020 წლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების
 განმარტებითი შენიშვნები

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	12	16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	26
2. აღრიცხვის საფუძველი	14	17. იჯარები	26
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	15	18. მომხმარებელთა ნაშთები და წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	28
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	15	19. წინასწარ გადახდილი გადასახადები, წინასწარ გადახდილი სანებართვო მოსაკრებლები და საგადასახადო ვალდებულებები	29
5. შემოსავალი	17	20. სესხები და კრედიტები	29
6. ხარჯები და სხვა შემოსავალი	18	21. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში	31
7. სახელფასო ხარჯები	20	22. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	32
8. წმინდა ფინანსური ხარჯები	21	23. პირობითი ვალდებულებები	39
9. კორექტირებული შემოსავლები პროცენტის, გადასახადების, ცვეთის და ამორტიზაციის გამოკლებამდე (კორექტირებული EBITDA)	21	24. დაკავშირებული მხარეები	40
10. ძირითადი საშუალებები	22	25. შემდგომი მოვლენები	42
11. არამატერიალური აქტივები და გუდვილი	23	26. COVID-19-ის გავლენა	43
12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	24	27. შეფასების საფუძველი	44
13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	25	28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	44
14. კაპიტალი	25	29. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	61
15. კაპიტალის მართვა	26		

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, ხოლო ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება ძირითადად საქართველოსა და სომხეთში (იხ. შენიშვნა 1(b)). 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. გარდა ამისა, 2020 წლის სექტემბერში დაწყებულმა შეიარაღებულმა კონფლიქტმა მთიან ყარაბაღში (რომელსაც მოჰყვა ცეცხლის შეწყვეტა) და COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ, კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვეველობა ბიზნეს გარემოში.

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს და სომხეთის ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას ჯგუფის და კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება (შემდგომში, „ფინანსური ანგარიშგება“) მოიცავს შპს „ატლას ჰოლდინგის“ (კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთად მოხსენიებული 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 იურიდიული მისამართია: ჭოველიძის ქუჩა N4, მთაწმინდის რაიონი, თბილისი, საქართველო და კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 404572789.

კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს საქართველოს, სომხეთის და კვიპროსის შესაბამისი ადგილობრივი კანონმდებლობების მიხედვით.

კომპანია ფუნქციონირებს 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 ამუშავებს 19 სალაროს საქართველოს მასშტაბით და 6 სალაროს და 49 ბანკომატს სომხეთის ტერიტორიაზე. ჯგუფი ასევე ამუშავებდა კაზინოს დაბა სტეფანწმინდაში (საქართველო), მაგრამ COVID-19 პანდემიის გამო, ჯგუფის კაზინოების საქმიანობა შეჩერებულია (იხ. შენიშვნა 26).

2019 წლის 30 იანვარს კომპანია დარეგისტრირდა "TSE Holdings Limited"-ის მიერ (მშობელი კომპანია). კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის "Flutter Entertainment PLC", 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 ლისტიინგი ლონდონის საფონდო ბირჟაზეა, ხოლო მეორადი ლისტიინგი ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე.

შემდეგი აქციონერები პირდაპირ ფლობდნენ საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიერ გამოშვებული აქციების 3%-ზე მეტს:

მფლობელობის წილი (%) 31 დეკემბერს	2020	2019
„The Capital Group Companies, Inc.“	17.08%	13.05%
"Caledonia (Private) Investments Pty Limited"	10.26%	5.10%
შპს "Fastball Holding"	6.71%	-
„BlackRock Inc.“	5.71%	6.07%
„Massachusetts Financial Services Company“	3.21%	7.99%
„Parvus Asset Management Europe Limited“	-	8.85%
„Citigroup Global Markets Limited“	-	5.24%

სხვა აქციონერები ინდივიდუალურად ფლობენ განთავსებული აქციების 3%-ზე ნაკლებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ პირდაპირ და არაპირდაპირ შვილობილ კომპანიებს:

პირდაპირი შვილობილი კომპანია	ძირითადი საქმიანობა	საკუთრების წილი 31 დეკემბერი 2020	საკუთრების წილი 31 დეკემბერი 2019	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს "ატლასი"	ჰოლდინგური კომპანია	51%	51%	შპს "ატლას ჰოლდინგი"
არაპირდაპირი შვილობილი კომპანიები	ძირითადი საქმიანობა	საკუთრების წილი 2020 წლის 31 დეკემბერს	საკუთრების წილი 2019 წლის 31 დეკემბერს	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს "ავიატორი"	ონლაინ კაზინოების და ტოტალიზატორის ოპერატორი საქართველოში	100%	100%	შპს "ატლასი"
შპს "კოსმოსი"	ტოტალიზატორის ოპერატორი საქართველოში	არ არის ხელმისაწვდომი	100%	შპს "ატლასი"
შპს "აჭარაფი"	სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერი	100%	100%	შპს "ატლასი"
შპს „მოთამაშე“	ნაკადური გადაცემის („სტრიმინგი“) მომსახურების პროვაიდერი	100%	100%	შპს "ატლასი"
"Labranza Limited"	ტოტალიზატორის ოპერატორი კვიპროსში	100%	-	შპს "ატლასი"
შპს "აკორა"	ჰოლდინგური კომპანია	100%	100%	შპს "ატლასი"

შპს "ატლას ჰოლდინგი"
2020 წლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების
განმარტებითი შენიშვნები

პირდაპირი შვილობილი კომპანია	ძირითადი საქმიანობა	საკუთრების წილი 31 დეკემბერი 2020	საკუთრების წილი 31 დეკემბერი 2019	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს "კომრა"	ჰოლდინგური კომპანია	100%	100%	შპს "ატლასი"
„Skygulf limited“	არა-აქტიური კომპანია	100%	100%	შპს "ავიატორი"
შპს „კაბარკო“***	ონლაინ კაზინოების ოპერატორი სომხეთში	100%	50%/50%****	შპს „აბარკო"
შპს „აბარკო“****	ჰოლდინგური კომპანია	50%/50%	50%/50%	შპს „აკორა“ / შპს „კომრა“
შპს „საბარკო“***	ტოტალიზატორის ოპერატორი სომხეთში	100%	100%	შპს „აბარკო"

*2020 წლის 28 ოქტომბერს, შპს "კოსმოსი" შეტანილ იქნა შპს "ავიატორის" კაპიტალში. 2020 წლის 30 ოქტომბერს, შპს "ავიატორი" იურიდიულად შეერწყა შპს "კოსმოსს" და შედეგად შპს "ავიატორი" წარმოადგენს "გადარჩენილ საწარმოს" და აგრძელებს შპს "კოსმოსის" ბიზნეს საქმიანობას.

** "Labranza Limited"-ი დაარსდა კვიპროსში 2020 წლის 3 აპრილს შპს "ატლასის" მიერ. ახალი შვილობილი კომპანიის შექმნის მიზანი იყო „აჭარაბეთის“ ბრენდის, და მისი ყველა საქმიანობის გაფართოება ახალ ადგილმდებარეობაზე. 2020 წელს არანაირი ახალი საქმიანობა არ ყოფილა წამოწყებული.

***შპს „საბარკო“ და შპს „კაბარკო“ (ერთად წოდებული, როგორც „სომხეთში მდებარე შვილობილი კომპანიები“) საქმიანობას ახორციელებენ სავაჭრო ნიშნის „Adjara bet“-ის ფარგლებში სომხეთის ტერიტორიაზე. 2021 წელს, საწარმოები იურიდიულად იქნენ შერწყმულნი. შედეგად შპს "კაბარკო" წარმოადგენს "გადარჩენილ საწარმოს" და აგრძელებს შპს "საბარკოს" ბიზნეს საქმიანობას (იხ. შენიშვნა 25(a)).

**** 2020 წლის 24 დეკემბერს, შპს "აბარკომ" შეიძინა შპს "კაბარკოს" 100%-იანი საკუთრების წილი შპს "აკორასგან" და შპს "კომრასგან".

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 24-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

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. კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია საქართველოს ეროვნულ ვალუტაში - ქართული ლარი.

იმ შვილობილი კომპანიების შედეგები და ფინანსური მდგომარეობა, რომელთა სამუშაო ვალუტა განსხვავდება წარდგენის ვალუტისგან (ადგილობრივი შვილობილი კომპანიების სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი, ხოლო უცხოური შვილობილი კომპანიების - სომხური დრამი) კონვერტირებულია წარდგენის ვალუტაში შემდეგი პროცედურების გამოყენებით:

- აქტივები და ვალდებულებები თითოეული წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისთვის, გარდა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი გუდვილისა და არამატერიალური აქტივებისა, კონვერტირებულია აღნიშნული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული დახურვის კურსით; უცხოური ოპერაციის ბიზნეს შერწყმაში აღიარებული გუდვილი და არამატერიალური აქტივები დენომინირებულია ლარში;
- 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 წარმოდგენილია უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვში. კონვერტაციის მიზნებისთვის გამოყენებულ იქნა შემდეგი გაცვლითი კურსები:
 - 2020 წლის საშუალო გაცვლითი კურსი: 3.9914 ლარი 1 ფუნტი სტერლინგისთვის;
 - 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის: 4.4529 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;

ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფას-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 და პირობითი აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ ახსნა-განმარტებებზე რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ასევე 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 28(b) – შემოსავლის აღიარება;
- შენიშვნა 28(j) – საწარმოთა შერწყმისას გამოვლენილი არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები.

არ არსებობს დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობები, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ. მსჯელობებთან და შეფასებებთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი გაურკვევლობები, რომლებიც გუდვილის შემცველი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურებას უკავშირდება, შეტანილია შემდეგ შენიშვნაში.

- 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 ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივების ან ვალდებულებებისთვის
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივის ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რომლებიც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნაში 22 – ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები.

5. შემოსავალი

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
შემოსავალი კაზინოდან და ტოტალიზატორიდან				
წმინდა შემოსავალი ონლაინ კაზინოდან*	357,007	229,161	-	-
შემოსავალი ტოტალიზატორიდან**	19,903	22,630	-	-
შემოსავალი კაზინოდან	1,053	4,306	-	-
სულ შემოსავალი კაზინოდან და ტოტალიზატორიდან	377,963	256,097	-	-
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან				
წმინდა შემოსავალი ონლაინ peer-to-peer თამაშებიდან*	17,574	12,073	-	-
სხვა შემოსავალი***	10,695	1,687	-	-
შემოსავალი ტოტალიზატორის ფსონების გაცვლიდან	1,000	193	-	-
სულ შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	29,269	13,953	-	-
ზოგადი ბონუსების ხარჯები	(1,293)	(460)	-	-
სულ შემოსავალი სათამაშო საქმიანობიდან	405,939	269,590	-	-

*წმინდა შემოსავალი სათამაშო საქმიანობიდან წარმოდგენილია მომხმარებელთა ბონუსების გამოკლებით (ფრი როლები, ფრი სპინები, ფრი ბეთები და ა.შ.).

** ტოტალიზატორის თამაშებით მიღებული შემოსავალი წარმოადგენს სპორტული ფსონების საქმიანობით მიღებულ წმინდა ამონაგებს ან ზარალს და წარმოდგენილია ბონუსებისა და ფრი-ბეთების გამოკლებით.

*** სხვა შემოსავალი მოიცავს კლიენტების ტრანზაქციის საკომისიოებს 10,118 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 1,370 ათასი ლარი).

შემოსავლის ძირითადი ნაწილი საქართველოში და სომხეთში მცხოვრებ ონლაინ მომხმარებლებს უკავშირდება.

შემოსავლის ჩაშლა:

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები				
საქართველო	284,262	229,709	-	-
სომხეთი	121,677	39,881	-	-
სულ შემოსავალი	405,939	269,590	-	-

ბიზნეს საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, არ არსებობს სახელშეკრულებო ნაშთები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული შესასრულებელი ვალდებულებების მახასიათებლების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნა 28(b)-ში.

6. ხარჯები და სხვა შემოსავალი

(a) სხვა შემოსავალი

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
დივიდენდებიდან მიღებული შემოსავალი (შენიშვნა 14(e))	-	-	66,300	-
ამონაგები ფასს 16 ხელშეკრულებების გაუქმებიდან	692	-	-	-
სხვა შემოსავალი	570	155	-	-
	1,262	155	66,300	-

(b) გაყიდვების თვითღირებულება

'000 ლარი	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019*	2020	2019*
ონლაინ კაზინოს თამაშები	72,297	39,910	-	-
თამაშების მომწოდებლის ხარჯები	62,274	35,600	-	-
არა-ანაზღაურებადი გადასახადები	10,023	4,310	-	-
ტოტალიზატორის თამაშები	17,113	15,065	-	-
გადასახადი ტოტალიზატორის ფსონებზე	13,191	12,675	-	-
სხვა	3,922	2,390	-	-
ონლაინ peer-to-peer თამაშები	2,792	2,029	-	-
თამაშების მომწოდებლის ხარჯები	2,209	1,536	-	-
არა-ანაზღაურებადი გადასახადები	583	493	-	-
კლიენტთა გადახდების დამუშავების საფასური	43,901	29,738	-	-
	136,103	86,742	-	-

გაყიდვების თვითღირებულების ჩაშლა:

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები				
საქართველო	89,240	71,672	-	-
სომხეთი	46,863	15,070	-	-
	136,103	86,742	-	-

(c) მარკეტინგის ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
მომხმარებელთა წამახალისებელი აქციების ხარჯები *	34,172	11,802	-	-
სარეკლამო ხარჯები	22,238	21,998	-	-
სხვა მარკეტინგის ხარჯები	12,338	3,581	-	-
	68,748	37,381	-	-

*მომხმარებელთა წამახალისებელი აქციების ხარჯები წარმოადგენს წახალისებებს, რომლებიც პირდაპირ არ უკავშირდება ჯგუფის სათამაშო საქმიანობას.

(d) ლიცენზიები და ფიქსირებული სათამაშო ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
სათამაშო ლიცენზიები და მოსაკრებელი სახელმწიფოს მიმართ	9,140	8,314	-	-
ფიქსირებული სათამაშო მოსაკრებლები	4,349	6,012	-	-
	13,489	14,326	-	-

(e) სხვა საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
ტექნოლოგიური მომსახურების ხარჯები	9,825	4,784	-	-
პროფესიული მომსახურება*	2,534	1,547	78	147
კომუნიკაციის ხარჯები	1,350	837	-	-
ხელმძღვანელობის კონსულტაცია**	1,281	1,347	-	-
საოფისე მარაგები	1,190	1,091	-	-
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	1,182	813	-	-
კომუნალური ხარჯები	650	410	-	-
ბანკის საკომისიო	621	395	-	-
უსაფრთხოება	612	276	-	-
მივლინების ხარჯები	396	1,265	-	-
წარმომადგენლობითი ხარჯები	56	422	-	-
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები	867	1,202	-	-
	20,564	14,389	78	147

* პროფესიულ მომსახურებაში შეტანილია აუდიტორული ფირმისთვის აუდიტორული და სხვა პროფესიული მომსახურების გაწევისთვის გადახდილი საფასური 724 ათასი ლარის ოდენობით, გადასახადების ჩათვლით (2019: 686 ათასი ლარი).

** ხელმძღვანელობის კონსულტაცია წარმოადგენს საბოლოო მაკონტროლებელი მხარისგან მიღებულ კორპორატიულ საკონსულტაციო მომსახურებას.

(f) სხვა ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
დავის მოგვარების ანარიცხი	-	2,170	-	-
სხვა ხარჯები*	4,667	338	-	-
	4,667	2,508	-	-

*სხვა ხარჯებში შეტანილია საგადასახადო ორგანოს მხრიდან მიღებული საგადასახადო შეფასების შესახებ შეტყობინების შედეგად დამატებით დარიცხული "დამატებითი ღირებულების გადასახადის" ანარიცხი 950 ათასი ლარის ოდენობით, ხოლო ადგილობრივი მთავრობის მხარდაჭერის ხარჯი COVID-19-თან დაკავშირებით შეადგენს 670 ათას ლარს საქართველოში და 312 ათას ლარს სომხეთში. ჯგუფმა გაასაჩივრა საგადასახადო შეფასების შეტყობინება უზენაეს სასამართლოში. თანხა წარმოადგენს ხელმძღვანელობის ფულადი სახსრების შესაძლო გადინების შეფასებას.

7. სახელფასო ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
ხელფასები და დასაქმებულთა გასამრჯელოები	42,950	33,856	-	-
აქციებზე დაფუძნებული გადახდები წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით	6,248	-	-	-
	49,198	33,856	-	-

საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე იყენებს წილობრივი ინსტრუმენტებით დაკმაყოფილებულ მოკლევადიან წამახალისებელ პროგრამებს ყველა დასაქმებულისთვის, რის მიხედვითაც მათ პირობითად ენიჭებათ აქციები, რომლებიც მომავალ მომსახურების პერიოდებზე გადადის. სამართლიანი ღირებულება ფასდება აქციების მინიჭების თარიღისთვის და ნაწილდება პერიოდზე, რომლის განმავლობაშიც დასაქმებულებს ექნებათ უპირობო უფლება აქციებზე კაპიტალში აქციებზე დაფუძნებული გადახდის რეზერვის შესაბამისი ზრდით. პირობითად მინიჭებული აქციების სამართლიანი ღირებულება ფასდება აქციების საბაზრო ფასის გამოყენებით, მინიჭების თარიღისთვის.

8. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
აღიარებული მოგებაში ან ზარალში				
საპროცენტო შემოსავალი	2,550	893	-	-
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	-	1,635	-	-
ფინანსური შემოსავალი	2,550	2,528	-	-
 საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(9,379)	(5,818)	(8,526)	(5,818)
ფასს 16-ის ფარგლებში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	(1,387)	(505)	(351)	-
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი	(484)	-	-	-
ფინანსური ხარჯები	(11,250)	(6,323)	(8,877)	(5,818)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები	(8,700)	(3,795)	(8,877)	(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 არ წარმოადგენს ფასს-ში განსაზღვრული საქმიანობის მიმდინარეობის მაჩვენებელს. კორექტირებული EBITDA-ს ჯგუფის/კომპანიის/კომპანიისეული განმარტება შეიძლება არ იყოს შესაძარისი 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	6,078	1,745	363	789	8,975
შესყიდვები	8,471	855	11	1,808	11,145
გასვლები	(124)	(101)	(133)	-	(358)
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	53	55	-	(2)	106
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	14,478	2,554	241	2,595	19,868
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	14,478	2,554	241	2,595	19,868
შესყიდვები	6,848	291	-	929	8,068
გასვლები	(63)	(107)	(3)	(145)	(318)
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	73	(109)	-	86	50
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	21,336	2,629	238	3,465	27,668
ცვეთა					
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-	-	-
ცვეთა - საწარმოთა შერწყმა	(2,353)	(767)	(86)	(139)	(3,345)
ცვეთის დარიცხვა პერიოდის განმავლობაში	(1,928)	(382)	(39)	(312)	(2,661)
გასვლები	91	74	80	-	245
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	(20)	(4)	-	8	(16)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	(4,210)	(1,079)	(45)	(443)	(5,777)
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	(4,210)	(1,079)	(45)	(443)	(5,777)
ცვეთის დარიცხვა წლის განმავლობაში	(3,751)	(565)	(35)	(768)	(5,119)
გასვლები	38	86	-	29	153
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	(20)	65	-	(42)	3
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	(7,943)	(1,493)	(80)	(1,224)	(10,740)
საბალანსო ღირებულებები					
2019 წლის 31 დეკემბერს	10,268	1,475	196	2,152	14,091
2020 წლის 31 დეკემბერს	13,393	1,136	158	2,241	16,928

11. არამატერიალური აქტივები და გუდვილი

ჯგუფი '000 ლარი	გუდვილი (შენიშვნა 21)	ბრენდი (შენიშვნა 21)	ურთიერთობები კლიენტებთან (შენიშვნა 21)	პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები	განვითარების ხარჯები	სხვა	სულ
თვითღირებულება							
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-	-	-	-	-
შესყიდვები - საწარმოთა შერწყმა	221,820	161,283	98,093	1,610	2,555	665	486,026
შესყიდვები	-	-	-	817	2,176	53	3,046
გასვლები	-	-	-	(3)	(52)	-	(55)
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	-	-	-	5	-	-	5
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	221,820	161,283	98,093	2,429	4,679	718	489,022
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	221,820	161,283	98,093	2,429	4,679	718	489,022
შესყიდვები	-	-	-	4,152	3,831	-	7,983
გასვლები	-	-	-	(246)	-	-	(246)
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	-	-	-	(55)	54	(70)	(71)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	221,820	161,283	98,093	6,280	8,564	648	496,688
ამორტიზაცია							
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-	-	-	-	-
ცვეთა - საწარმოთა შერწყმა	-	-	-	(124)	(464)	-	(588)
ამორტიზაციის დარიცხვა პერიოდის განმავლობაში	-	(14,784)	(35,024)	(269)	(896)	(61)	(51,034)
გასვლები	-	-	-	4	4	-	8
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	-	-	-	55	-	-	55
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	-	(14,784)	(35,024)	(334)	(1,356)	(61)	(51,559)
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	-	(14,784)	(35,024)	(334)	(1,356)	(61)	(51,559)
ამორტიზაციის დარიცხვა წლის განმავლობაში	-	(16,128)	(25,074)	(826)	(1,787)	(81)	(43,896)
გასვლები	-	-	-	67	-	-	67
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	-	-	-	-	-	5	5
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	-	(30,912)	(60,098)	(1,093)	(3,143)	(137)	(95,383)
საბალანსო ღირებულებები							
31 დეკემბერი 2019	221,820	146,499	63,069	2,095	3,323	657	437,463
31 დეკემბერი 2020	221,820	130,371	37,995	5,187	5,421	511	401,305

გაუფასურებაზე ტესტირების მიზნებისთვის, შპს "ატლასის" შემენის შედეგად წარმოშობილი გუდვილი მიკუთვნებულია ჯგუფის მთლიან ოპერაციებზე. ჯგუფში არ არსებობს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების უფრო დაბალი დონე, რომლისთვისაც ხდება შიდა მართვის მიზნებისთვის გუდვილის მონიტორინგი.

*2019 წელი მოიცავს 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდს.

გუდვილის შემცველი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება დაფუძნებულია მის გამოყენებით ღირებულებაზე, რომელიც განისაზღვრება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის უწყვეტი გამოყენების შედეგად გენერირებული მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე დიდი ოდენობით განისაზღვრა და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის გაუფასურების ზარალი არ ყოფილა აღიარებული.

დისკონტირებული ფულადი ნაკადების პროგნოზებში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები:

ანაზღაურებადი ღირებულებების გამოთვლაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები არის დისკონტირების განაკვეთი და საპროგნოზო შემოსავლის ზრდის განაკვეთები და საპროგნოზო EBITDA-ს მარჟები. აღნიშნული დაშვებები არის შემდეგი:

(i) დისკონტირების განაკვეთი

გადასახადების შემდგომი ნომინალური დისკონტირების განაკვეთი 16.5%-ის ოდენობით, იქნა გამოყენებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრაში, რომელიც ასახავს კონკრეტულ რისკებს და შესაბამის ბიზნესთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების ვალუტას.

(ii) საპროგნოზო შემოსავლის ზრდის განაკვეთი

პროგნოზირებულია, რომ შემოსავალი 2021 წელს 32%-ით გაიზრდება. 2021-2023 წლების განმავლობაში ხელმძღვანელობა მოელოდა, რომ შემოსავალი 13%-ით გაიზრდება (წლიურად) და 2024 წელს 3%-იან ზრდას პროგნოზირებს.

(iii) პროგნოზირებული EBITDA-ს მარჟები

პროგნოზირებული EBITDA შეფასდა არსებული ოპერაციების წარსული გამოცდილების საფუძველზე და შეესაბამება ხელმძღვანელობის მოლოდინებს ბაზრის განვითარებასთან და ბაზრის წილის ზრდასთან მიმართებაში. სავარაუდო იყო, რომ პროგნოზირებული EBITDA-ს მარჟა მიაღწევდა 25%-ს 2021 წელს და გაიზრდებოდა 33%-მდე შემდგომ წლებში.

დაშვებებში ცვლილებების მიმართ მგრძნობელობა

გაუფასურების მოდელი მგრძნობიარეა დისკონტირების განაკვეთის მიმართ. სტრუქტურული ცვლილება (2%) დისკონტირების განაკვეთში არ გამოიწვევდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულების მის საბალანსო ღირებულებაზე დაბლა დაწევას 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის.

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ჯგუფი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მოთხოვნები სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერების მიმართ	23,238	6,703
მოწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები	6,614	3,094
სხვა მოთხოვნები	1,644	507
	31,496	10,304

ჯგუფის/კომპანიის დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ჯგუფი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფულადი სახსრები სალაროში	3,035	5,816
ფულადი სახსრები ბანკში	26,268	60,970
ფულადი სახსრები ბანკომატებში	5,017	350
ფულადი სახსრები გზაში*	3,760	60
	38,080	67,196

ფულადი სახსრები გზაში უკავშირდება საბანკო ანგარიშებიდან გატანილ, მაგრამ ბანკომატებში ჯერ არ ასახულ თანხებს (ან პირიქით).

ჯგუფის/კომპანიის 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.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის საწესდებო კაპიტალი ნულის ტოლი იყო.

(b) კაპიტალში შენატანების რეზერვი

კაპიტალში შენატანების რეზერვი წარმოადგენს ჯგუფის აქციებზე დაფუძნებული გადახდის რეზერვში შეტანილ ოდენობებს, რომლებიც საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიერ ჯგუფის დასაქმებულებზე გაცემულ აქციებზე დაფუძნებული გადახდების ჯილდოებს უკავშირდება.

(c) დივიდენდები

საწესდებო კაპიტალის მესაკუთრეებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ისინი უფლებამოსილი არიან კომპანიის კრებებზე ისარგებლონ მათ საკუთრებაში არსებული წილის შესაბამისი ხმის უფლებით.

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი და სხვა შემოსავალში შეტანილია 66,300 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები, რომლებიც მიღებულია შპს "ატლასისგან" და გადამისამართებულია მშობელი კომპანიის მიმართ არსებული ვადადამდგარი სასესხო ვალდებულებების დასაფარად.

2020 წელს, ჯგუფმა მისი არამაკონტროლებელი წილის მფლობელზე (შპს "სითი ლოფტი") გამოაცხადა და გადაიხადა 63,700 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები.

(d) კონვერტაციის რეზერვი

კონვერტაციის რეზერვი მოიცავს ყველა უცხოური ვალუტის ცვლილებით გამოწვეულ სხვაობას, რომელიც წარმოიშვება უცხოური ოპერაციების ფინანსური ანგარიშგებების კონვერტაციისას.

15. კაპიტალის მართვა

ჯგუფს/კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, თუმცა, ხელმძღვანელობა ცდილობს ჯგუფის/კომპანიის სტრატეგიული საჭიროებებიდან გამომდინარე კაპიტალის შესაბამისი ბაზის უზრუნველყოფას, რაც მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვისა და ჯგუფის/კომპანიის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგის საშუალებით.

სააღრიცხვო პერიოდის განმავლობაში ჯგუფის/კომპანიის მიდგომა კაპიტალის მართვის მიმართ არ შეცვლილა. ჯგუფზე/კომპანიაზე არ ვრცელდება კომპანიის გარეთ დაწესებული კაპიტალის რაიმე მოთხოვნები.

16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ჯგუფი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ	20,734	15,218
პროგრესული საპრიზო ფონდის		
ვალდებულებები	12,541	1,395
სახელფასო ვალდებულებები	4,900	4,061
სხვა ვალდებულებები*	2,394	2,455
	40,569	23,129

*სხვა ვალდებულებების ძირითადი შემადგენელი ნაწილია ვალდებულება საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიმართ, მისგან მიღებული 2,266 ათასი ლარის ღირებულების მმართველობითი საკონსულტაციო მომსახურებისთვის (იხ. შენიშვნა 6(e)).

კომპანია '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ	263	152
	263	152

ჯგუფის/კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

17. იჯარები

(a) იჯარები როგორც მოიჯარე

ჯგუფის საიჯარო ხელშეკრულებები ძირითადად საოფისე სივრცეების, სალაროების და სლოტ-აპარატების იჯარებს უკავშირდება.

საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისას, ჯგუფი ადისკონტირებს მის საიჯარო გადახდებს მისი მზარდი სასესხო განაკვეთის გამოყენებით იჯარის აღიარების თარიღისთვის. ლარში და აშშ დოლარში დენომინირებული საიჯარო გადახდებისათვის გამოყენებული საშუალო შეწონილი განაკვეთები იყო 12% და 9%, შესაბამისად.

(i) წლის გავლენა

	საოფისე და სალარო ფართები	სლოტ აპარატები	სულ
'000 ლარი			
აქტივები გამოყენების უფლებებით			
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-
შესყიდვები - საწარმოთა შერწყმა	3,325	218	3,543
შესყიდვები	5,135	47	5,182
გასვლები	(251)	-	(251)
ჩამოწერა	(34)	(44)	(78)
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები	459	-	459
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	8,634	221	8,855
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	8,634	221	8,855
შესყიდვები	20,285	-	20,285
გასვლები	(13,803)	(221)	(14,024)
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები	49	-	49
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	15,165	-	15,165
ცვება			
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-
ცვება - საწარმოთა შერწყმა	(166)	(12)	(178)
ცვების დარიცხვა პერიოდის განმავლობაში	(2,979)	(125)	(3,104)
გასვლები	82	-	82
ჩამოწერა	34	44	78
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები	175	-	175
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	(2,854)	(93)	(2,947)
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	(2,854)	(93)	(2,947)
ცვების დარიცხვა წლის განმავლობაში	(3,958)	(60)	(4,018)
გასვლები	2,431	152	2,583
უცხოურ ვალუტაში კონვერტაციის რეზერვი	(8)	1	(7)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	(4,389)	-	(4,389)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	5,780	128	5,908
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	10,776	-	10,776
ჯგუფი			
საიჯარო ვალდებულება			
საიჯარო ვალდებულება 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-
საწარმოთა შერწყმის შედეგები	3,144	218	3,362
შესყიდვები	4,490	47	4,537
გასვლები	(170)	-	(170)
პროცენტის დარიცხვა	491	14	505
საიჯარო ვალდებულების დაფარვები	(3,669)	(140)	(3,809)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	248	12	260
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	582	-	582
საიჯარო ვალდებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	5,116	151	5,267
საიჯარო ვალდებულება 2020 წლის 1 იანვარს	5,116	151	5,267
შესყიდვები*	19,635	-	19,635
გასვლები*	(12,049)	(85)	(12,134)
პროცენტის დარიცხვა	1,381	6	1,387
საიჯარო ვალდებულების დაფარვები	(3,385)	(80)	(3,465)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	447	8	455
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	16	-	16
საიჯარო ვალდებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	11,161	-	11,161

*2019 წელი მოიცავს 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდს.

* 2020 წელს, ჯგუფმა ჯერ არსებული ოფისის იჯარის ხელშეკრულება გაახანგრძლივა და შემდგომ არსებითად შეამცირა მისი მასშტაბი წლის ბოლოსთვის, რადგან დადო ახალი ოფისის იჯარის ხელშეკრულება არამაკონტროლებელი წილის მფლობელის კონტროლის ქვეშ მყოფ კომპანიასთან. შესაბამისი შეძენა 11,342 ათასი ლარის ოდენობით და გასვლა 10,119 ათასი ლარის ოდენობით შეტანილია აქტივი გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებების 2020 წლის მოძრაობაში.

(ii) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2020	2019*
იჯარები ფასს 16-ის ფარგლებში		
პროცენტი საიჯარო ვალდებულებებზე	1,387	505
ამონაგები ცვლილებაზე/აღიარების შეწყვეტაზე	692	-

(iii) ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2020	2019*
საიჯარო ვალდებულებების გადახდა (-)	(2,078)	(3,304)
გადახდილი პროცენტი (-)	(1,387)	(505)
სულ ფულადი სახსრების გადინება იჯარებისთვის	(3,465)	(3,809)

18. მომხმარებელთა ნაშთები და წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მომხმარებელთა ნაშთები	8,919	6,378
ტოტალიზატორის გაუთამამებელი ფსონები*	72	74
	8,991	6,452

*ტოტალიზატორის გაუთამამებელი 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, წინასწარ გადახდილი სანებართვო მოსაკრებლები და საგადასახადო ვალდებულებები

ჯგუფი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		
სახელმწიფოს მიმართ	8,058	6,898
სხვა საგადასახადო აქტივები*	3,320	3,046
სულ საგადასახადო აქტივები	11,378	9,944
გადასახადი ტოტალიზატორის ფსონებზე	1,638	1,202
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	6,916	2,953
სულ საგადასახადო ვალდებულებები	8,554	4,155

*სხვა საგადასახადო ვალდებულებები მოიცავს ავიატორის ვალდებულებას 1,721 ათასი ლარის ოდენობით მოგების გადასახადისთვის (2019: 522 ათასი ლარი) (იხ. შენიშვნა 23(d)).

20. სესხები და კრედიტები

(a) სესხები და კრედიტები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის/კომპანიის პროცენტის მატარებელი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის/კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

ჯგუფი/კომპანია '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მიმდინარე ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი სესხი მშობელი კომპანიისგან	398,522	388,521
სულ სესხები და კრედიტები	398,522	388,521

(i) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

ჯგუფი/კომპანია		31 დეკემბერი 2020		31 დეკემბერი 2019	
'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
		2.2% (2019: 3- თვიანი საშუალო libor +1)	მოთხოვნა -მდე		
სესხები მშობელი კომპანიისგან	ფუნტი სტერლინგი			398,522	398,522
სულ პროცენტიანი ვალდებულებები				398,522	388,521

(ii) სესხებისა და კრედიტების მოძრაობის შეჯერება

	ჯგუფი	კომპანია
	სესხები და კრედიტები	სესხები და კრედიტები
‘000 ლარი		
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	388,521	388,521
ძირითადი თანხის დაფარვა	(66,300)	-
შემოსულობები სესხებიდან	-	-
პროცენტის დაფარვა	-	-
სულ ცვლილებები:	-	-
სხვა ცვლილებები:		
სხვა მოძრაობა*	-	(66,300)
საპროცენტო ხარჯი**	8,526	8,526
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	67,775	67,775
სულ სხვა ცვლილებები	10,001	10,001
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	398,522	398,522

მოძრაობა საფინანსო საქმიანობიდან მიღებულ სხვა ფულად ნაკადებში წარმოდგენილია შენიშვნაში 17 და შენიშვნაში 21(b).

	ჯგუფი	კომპანია
	სესხები და კრედიტები	სესხები და კრედიტები
‘000 ლარი		
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-
ძირითადი თანხის დაფარვა	-	-
შემოსულობები სესხებიდან	-	-
პროცენტის დაფარვა	-	-
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან:	-	-
სხვა ცვლილებები:		
სხვა მოძრაობა*	354,752	354,752
საპროცენტო ხარჯი**	5,818	5,818
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	27,951	27,951
სულ ვალდებულებასთან და კაპიტალთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	388,521	388,521
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	388,521	388,521

*რადგან კომპანიას არ აქვს საბანკო ანგარიში, ანაზღაურება შპს "ატლასის" შეძენისთვის (იხ. შენიშვნა 21) გადახდილ იქნა მშობელი კომპანიის მიერ და შესაბამისი ოდენობა 2019 წელს აღიარდა კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მშობელი კომპანიისგან სესხის სახით.

რადგან კომპანიას არ აქვს საბანკო ანგარიში, შპს "ატლასი"-სგან მისაღები დივიდენდი გადამისამართებულ იქნა მშობელ კომპანიაზე 2020 წელს ვადადამდგარი სასესხო ვალდებულების დასაფარად (იხ. შენიშვნა 14(c)).

** მშობელ კომპანიასა და კომპანიას შორის დადებული ხელშეკრულების მიხედვით, დარიცხული პროცენტი ექვემდებარება კაპიტალიზაციას ძირითადი თანხაზე, ყოველკვარტლურად.

21. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში

ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში საანგარიშგებო თარიღებისთვის იყო შემდეგი:

კომპანია '000 ლარი შპს "ატლასი"	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
	453,031	382,465
	453,031	382,465

კომპანიის მიერ განხორციელებული ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში თავდაპირველად აღირიცხება, როგორც საწარმოთა შერწყმა მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. 70,566 ათასი ლარის ოდენობით ზრდა 2020 წელს მთლიანად არის მიკუთვნებადი უცხოური ვალუტის კონვერტაციის მოძრაობაზე.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბერს, ხელმძღვანელობის მიერ ჩატარებული გაუფასურებაზე ტესტირების შედეგად არ ყოფილა გამოვლენილი შვილობილ კომპანიებში განხორციელებული ინვესტიციების გაუფასურება.

(a) საწარმოთა შერწყმა

2019 წლის 1 თებერვალს, კომპანიამ დაასრულა შპს "ატლასში" თავდაპირველი 51%-იანი მაკონტროლებელი წილის შეძენა (ჰოლდინგური კომპანია, რომელიც აერთიანებს "აჭარაზეთის" 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 "ფუტ" 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. ფუტ ოფციონის ხელშეკრულებაში, კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე მოქმედებს, როგორც გარანტი და ძირითადი ანგარიშვალდებული მხარე. "ქოლ"/"ფუტ" ოფციონის ანგარიშსწორება შეიძლება განხორციელდეს როგორც ფულადი სახსრებით, ასევე აქციებით, კომპანიის სურვილისამებრ. რადგან არამაკონტროლებელი წილის მფლობელის (იმ შემთხვევაში თუ ეს უკანასკნელი მის ფუტ ოფციონს ადასრულებს) მიმართ არსებული ვალდებულების დაკმაყოფილებისთვის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე ძირითად ანგარიშვალდებულ მხარეს წარმოადგენს და შესაბამისად, კომპანიას აქვს უპირობო უფლება თავიდან აირიდოს არამაკონტროლებელი წილის მფლობელისთვის ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება, ფუტ ოფციონის ვალდებულება არ ყოფილა აღიარებული წინამდებარე კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(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.

(ბ) არამაკონტროლებელი წილი

შემდეგ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის შვილობილ კომპანიასთან დაკავშირებული ინფორმაცია, რომელსაც აქვს არსებითი არამაკონტროლებელი წილი, ნებისმიერ შიდაჯგუფურ გამოქვეყნებამდე.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019*
	ატლას ჯგუფი	ატლას ჯგუფი
	49%	49%
არამაკონტროლებელი წილის პროცენტულობა		
სულ აქტივები	289,055	323,740
სულ ვალდებულებები	(69,012)	(38,850)
წმინდა აქტივები	220,043	284,890
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	107,821	139,596
მოგება და სულ სრული შემოსავალი	60,173	24,241
მოგება და სულ სრული შემოსავალი, რომელიც მიკუთვნება არამაკონტროლებელ წილზე	29,570	11,878
სხვა მომრავობა კაპიტალში	2,440	-
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი დივიდენდი	(63,700)	-
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	116,040	81,799
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები	(13,502)	(11,094)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები	(132,078)	(3,304)
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	(29,540)	67,401

22. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(ა) 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 ტექნიკების მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივების გაყიდვიდან ან გადაიხდება ვალდებულებების გადაცემისთვის შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეთა შორის სტანდარტულ ოპერაციებში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათი საბალანსო ღირებულებებიდან 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 მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაქტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს.

ჯგუფის/კომპანიის საკრედიტო რისკი ძირითადად განპირობებულია თითოეული კონტრაქტის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. გეოგრაფიულად საკრედიტო რისკი ძირითადად საქართველოში და სომხეთშია კონცენტრირებული.

ჯგუფი/კომპანია განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვს, რომელიც წარმოადგენს მოსალოდნელი ზარალის მისეულ შეფასებას მოთხოვნებთან მიმართებაში. მოცემული რეზერვის ძირითადი შემადგენელი ნაწილია კონკრეტული ზარალის კომპონენტი, რომელიც უკავშირდება ინდივიდუალურად მნიშვნელოვან დაქვემდებარებებს.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მაქსიმალური საკრედიტო რისკი საანგარიშგებო თარიღისთვის კონტრაქტების სახეობის მიხედვით არის შემდეგი:

ჯგუფი '000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	26,268	60,970
ფულადი სახსრები გზაში	3,760	60
მოთხოვნები სწრაფი გადახდის მომსახურების		
პროვაიდერების მიმართ	23,238	6,703
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,644	507
	54,910	68,240

საბანკო ნაშთები და ფულადი სახსრები გზაში

საბანკო ნაშთები ფლობილია კარგი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ქართულ და სომხურ ბანკებში. საბანკო ნაშთების დიდი ნაწილი ფლობილია ორ ქართულ ბანკში მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით B.

ხელმძღვანელობა არ მიიჩნევს, რომ მისი რომელიმე კონტრაქტის ვერ შემდეგს ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებას და ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არაარსებითი საანგარიშგებო თარიღისთვის.

მოთხოვნები სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერების მიმართ

მოთხოვნები სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერების მიმართ დაკმაყოფილებულია მაქსიმუმ 5-15 დღის განმავლობაში. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის არცერთი ნაშთი სწრაფი 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 "მოთხოვნები სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერების მიმართ" მიმართებაში. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არა-არსებითი საანგარიშგებო თარიღისთვის.

(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 ვალდებულების 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. ამასთანავე, მშობელმა კომპანიამ დაადასტურა მისი განზრახვა არ მოითხოვოს 398,522 ათასი ლარის ოდენობით სესხის დაფარვა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღიდან შემდეგი 15 თვის განმავლობაში. მოსალოდნელია, რომ სესხი სრულად იქნება დაფარული ახლო მომავალში, დივიდენდების საშუალებით.

*2019 წელი მოიცავს 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდს.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები ჯგუფისთვის და კომპანიისთვის, საანგარიშგებო თარიღისთვის. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს.

ჯგუფი

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა -მდე	0-6 თვემდე	6-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები								
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	23,121	23,121	-	23,121	-	-	-	-
საიჯარო ვალდებულება	11,161	13,726	-	1,887	2,248	2,860	5,760	971
სესხები და კრედიტები	398,522	398,522	398,522	-	-	-	-	-
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები								
ტოტალიზატორის გაუთამაშებელი ფსონები	72	72	-	72	-	-	-	-
	432,876	435,441	398,522	25,080	2,248	2,860	5,760	971

31 დეკემბერი 2019

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა -მდე	0-6 თვემდე	6-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები								
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17,763	17,673	-	17,673	-	-	-	-
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	-	-	-	-
	411,535	412,810	388,521	19,564	699	1,320	2,206	500

კომპანია

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა -მდე	0-6 თვემდე	6-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები							
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	263	263	-	263	-	-	-
სესხები და კრედიტები	398,522	398,522	398,522	-	-	-	-
	398,785	398,785	398,522	263	-	-	-

31 დეკემბერი 2019

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა -მდე	0-6 თვემდე	6-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
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 ფასების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის/კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

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, სომხური დრამი, ბრიტანული ფუნტი სტერლინგი და ევრო. ვალუტები, რომლებშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის ლარი, სომხური დრამი, ევრო და აშშ დოლარი:

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

ჯგუფი	აშშ დოლარში	ევროში	სომხურ დრამში	ლარში	აშშ დოლარში	ევროში	სომხურ დრამში	ლარში
'000 ლარი	დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019	დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019	დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019	დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,319	6,463	12,857	14,441	4,273	425	6,303	56,195
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	491	1,827	22,173	391	168	834	818	5,390
საიჯარო ვალდებულება	(7,052)	-	(2,842)	(1,267)	(1,837)	(93)	(1,152)	(2,185)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(1,836)	(9,676)	(2,916)	(21,240)	(1,382)	(9,089)	(2,726)	(5,871)
წმინდა დაქვემდებარება	(4,078)	(1,386)	29,272	(7,675)	1,222	(7,923)	3,243	53,529

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

წლის განმავლობაში ბრიტანულ ფუნტ სტერლინგთან მიმართებაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2020	2019*	2020	2019
აშშ დოლარი	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677
ევრო	3.5519	3.1553	4.0233	3.2095
სომხური დრამი	6.3613	5.8710	6.2717	5.9682
ლარი	0.2505	0.2781	0.2246	0.2660

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 2020	
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	139
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	408
სომხური დრამი (10%-იანი მოძრაობა)	(2,927)
ლარი (10%-იანი მოძრაობა)	767
31 დეკემბერი 2019	
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	792
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(122)
სომხური დრამი (10%-იანი მოძრაობა)	(324)
ლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(5,353)

ევროს, ლარს, აშშ დოლარსა და სომხურ დამთან მიმართებაში ფუნქტი სტერლინგის გაუფასურებას 2020 წლის 31 დეკემბრის და 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 განსასაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს ჯგუფი/კომპანია დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. თუმცა, ფულადი სახსრების ანაზღაურებზე განთავსებისას ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იმის გადასაწყვეტად, ფიქსირებული განაკვეთი უფრო ხელსაყრელი იქნება ჯგუფისთვის/კომპანიისთვის თუ ცვლადი, მოსალოდნელი პერიოდის განმავლობაში, დაფარვის ვადის დადგომამდე.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფი/კომპანია არსებითად არ არის დაქვემდებარებული საპროცენტო განაკვეთის რისკ ზე. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფი/კომპანია ძირითადად დამოკიდებული იყო მის სესხებსა და კრედიტებთან დაკავშირებულ საპროცენტო განაკვეთის რისკზე (იხ. შენიშვნა 20).

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, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ იმოქმედებდა 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 ძირითადი საშუალებებისთვის, საქმიანობის შეწყვეტისთვის ან მესამე პირის ვალდებულებებისთვის 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 განსახილველად, 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.

(d) საქართველოს საგადასახადო ორგანოების მიერ საგადასახადო შეფასების შეტყობინება

2020 წლის დეკემბერში, შპს "ავიატორმა", საქართველოს საგადასახადო ორგანოებიდან მიიღო საგადასახადო შეფასების შეტყობინება გამოშვებული 2017 წლის 1 იანვრიდან 2018 წლის 1 მარტამდე პერიოდებისთვის 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 გადაანგარიშება.

წინამდებარე 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 (იხ. შენიშვნა 6(f)).

ხელმძღვანელობის შეფასებით, ტექნიკური დამსახურებების საფუძველზე, რომელიც ხელმძღვანელობას გააჩნია საგადასახადო შემოწმების აქტთან მიმართებაში, სავარაუდოა, რომ გასაჩივრების შედეგად კომპანია არ იქნება ვალდებული გადაიხადოს დამატებითი ჯარიმები და დაგვიანებული გადახდების ჯარიმები.

24. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის "TSE Holdings Limited"-ი, მისი შპს "ატლას ჰოლდინგში" 100%-იანი წილის საშუალებით, ჯგუფის აქციების 100%-ს ფლობდა. "Flutter Entertainment PLC" ჯგუფის/კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს, რომელიც მშობელი კომპანიის 100%-იან წილს ფლობს. "Flutter Entertainment PLC"-ის წლიური ანგარიში საჯაროდ არის ხელმისაწვდომი მის ვებგვერდზე: www.flutter.com.

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია სახელფასო ხარჯებში (იხილეთ შენიშვნა 7):

ჯგუფი	2020	2019*
ხელფასები და ბონუსები	10,712	8,508

*2019 წელი მოიცავს 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდს.

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ჯგუფი '000 ლარი	გარიგების ღირებულება დასრულებული წლისთვის	გარიგების ღირებულება დასრულებული პერიოდისთვის	დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	
	2020	2019*	2020	2019
მომსახურების გაყიდვა:				
სხვა დაკავშირებული მხარეები	140	-	72	-
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები (შპს "სითი ლოფტი")	172	-	35	-
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები	152	-	1,099	-
მომსახურების შესყიდვა:				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები*	(4,210)	(1,839)	(6,381)	(2,027)
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები (შპს "სითი ლოფტი")**	(8,068)	(858)	1,085	(127)
ფასს 16-ის ფარგლებში აღიარებული ოფისის იჯარა არამაკონტროლებელი წილის მფლობელისგან (შპს "სითი ლოფტი")	(238)	(176)	(4,790)	(1,031)
სხვა დაკავშირებული მხარეები	(405)	(1,102)	(211)	(99)
ჯგუფი/კომპანია				
სესხები და კრედიტები				
სესხი მშობელი კომპანიისგან ***	-	-	(398,522)	(388,521)

არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

*საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიებისგან მომსახურების შესყიდვა, ძირითადად მოიცავს საკონსულტაციო მომსახურებას და სათამაშო და ტექნოლოგიური მომსახურების ხარჯებს.

**არამაკონტროლებელი წილის მფლობელის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიებისგან მომსახურების შესყიდვა მოიცავს დაკავშირებული მხარის საწარმოზე - შპს "Adjara.com"-ზე გაწეულ მარკეტინგის ხარჯებს.

***2020 და 2019 წლებში, მშობელი კომპანიისგან აღებულ სესხებსა და კრედიტებზე დარიცხული პროცენტი 8,526 ათას და 5,818 ათას ლარს შეადგენდა, შესაბამისად.

25. შემდგომი მოვლენები

(a) ჯგუფის საწარმოების შერწყმა

ჯგუფმა, მისი სომხეთის შვილობილი კომპანიების, შპს "კაზარკოს" და შპს "საზარკოს" შერწყმის პროცესი 2020 წელს დაიწყო. პროცესი 2021 წლის 28 აპრილს დასრულდა. შერწყმის შედეგად, გადარჩენილ საწარმოს წარმოადგენს შპს "კაზარკო", რომელმაც შპს "საზარკოს" ტოტალიზატორის საქმიანობა გადაიხარა.

(b) გამოცხადებული დივიდენდები

2021 წელს, კომპანიამ მის საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეზე და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელზე გამოაცხადა და გადაიხადა 131,000 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები.

(c) სიახლეები კანონებსა და რეგულაციებში

2021 წლის 1 მარტიდან, საქართველოში ონლაინ თამაშებთან დაკავშირებით ძალაში შევიდა საკანონმდებლო ცვლილებები, რომელიც არეგულირებს ონლაინ სათამაშო ბიზნესის ოპერატორების (როგორც არის შპს "ავიატორი") და მომწოდებლების (თამაშების და/ან სხვა ძირითადი პროდუქტების/მომსახურების გამყიდველები) საქმიანობის შემოღებულ კანონებთან და რეგულაციებთან შესაბამისობასა და კონტროლს. დამატებითი ინფორმაცია აღნიშნულის შესახებ არის შემდეგი:

- ფინანსთა სამინისტროს მიერ, შემოღებულ იქნა მოთხოვნები (სტანდარტები), რომლებსაც უნდა აკმაყოფილებდნენ აზარტული თამაშოების ოპერატორები და მომწოდებლები. საქართველოს შემოსავლების სამსახურის მიერ შერჩეულ იქნა კერძო პირი, ე.წ. „შერჩეული პირი“, რომელიც აუდიტს ჩატარებს აზარტული თამაშოების ოპერატორების/მომწოდებლების შესაბამისობას აღნიშნულ მოთხოვნებთან და მათზე სერტიფიკატებს/ნებართვებს გასცემს.
- ონლაინ თამაშოების მომწოდებლები ექვემდებარებიან ლიცენზირებას ადგილობრივი ოპერირების მოთხოვნით. მაშასადამე, მხოლოდ იმ მეწარმე სუბიექტებს ექნებათ სათამაშო ბიზნესის ოპერატორებისთვის თამაშების ან/და სხვა ძირითადი პროდუქტების/მომსახურების (მაგ. ბუკმეიკერული პლატფორმა) მიწოდების უფლება, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან საქართველოში და ფლობენ ლიცენზიას.
- ამასთანავე, „შერჩეული პირი“, სალიცენზიო პირობებთან/ვალდებულებებთან შესაბამისობის შემოწმების მიზნით, ონლაინ მონიტორინგის სისტემის („ელექტრონული კონტროლის სისტემა“) დანერგვასა და მართვაზე არის პასუხისმგებელი.
- ოპერატორები და მომწოდებლები ვალდებული არიან „შერჩეულ პირს“ გადაუხადონ მომსახურების საფასური. მსგავსი მომსახურების საფასურის ღირებულებას/მაქსიმალურ ზღვარს საქართველოს მთავრობა განსაზღვრავს.

მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფის ხელმძღვანელობას ესმის, რომ კანონში შეტანილი ცვლილებები ინდუსტრიის მონაწილეებს დამატებით მოთხოვნებს უწესებს, კომპანიას რეგულაციებთან შესაბამისობის ისტორია აქვს და აქვს განზრახვა და შესაძლებლობა, რომ მომავალშიც უზრუნველყოს კანონმდებლობასთან და რეგულაციებთან შესაბამისობა. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა არ მოელოა, რომ "ლატარიების, აზარტული და მომგებიანი თამაშოების მოწყობის შესახებ" საქართველოს კანონში შეტანილ ცვლილებებს რაიმე მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა ექნებათ ბიზნესის ჩვეულებრივ მიმდინარეობაზე.

(d) არამაკონტროლებელი წილის მფლობელის მიერ კომპანიის წილების დაგირავება

2021 წლის იანვარში, არამაკონტროლებელი წილის მფლობელმა დააგირავა მისი 49%-იანი წილი ჯგუფის საწარმოში, შპს "ატლასში", ფინანსური ინსტიტუტების მიმართ მისი დავალიანების გარანტიის სახით. მაქსიმალური დაქვემდებარება გირაოს ფარგლებში 120,000 ათას აშშ დოლარს შეადგენს.

26. COVID-19-ის გავლენა

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, სომხეთში და კვიპროსში.

2020 წლის 11 მარტს, მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. COVID-19 -ის საზოგადოების ჯანმრთელობისთვის პოტენციურად სერიოზული საფრთხის საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგო ზომები მიიღო, რაც მოიცავს ტრანსპორტის გაზაფხულზე 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 ეტაპობრივად შემოიღეს დამატებითი ზომები სოციალური დისტანცირების გასაძლიერებლად, სკოლების, უნივერსიტეტების, რესტორნების, კაზინოების, კინოთეატრების, თეატრების და მუზეუმების და სპორტული დაწესებულებების დახურვის ჩათვლით. შემოღებული შეზღუდვების შედეგად, 2020 წლის მარტში, ჯგუფმა მისი კაზინოს საქმიანობა შეაჩერა (იხ. შენიშვნა 1).

2021 წლის მარტში, ღია სივრცეში ღონისძიებებზე გარკვეული შეზღუდვები მოიხსნა. "იზოლაციისა და კარანტინის წესების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის დადგენილება N322-ში შეტანილი ცვლილებების თანახმად, ჯგუფს მიეცა უფლება განეახლებინა და მან განაახლა თავისი კაზინოს საქმიანობა 2021 წლის 1 აპრილიდან.

ჯგუფი ამჟამად ბიზნეს უწყვეტობის გეგმის ფარგლებში მუშაობს და თანამშრომლები ძირითადად დისტანციურ რეჟიმში, სახლიდან მუშაობენ. 2020 წლის 20 მარტს, ჯგუფმა 670 ათასი ლარის ოდენობით შემოწირულობა განახორციელა საქართველოს მთავრობის მიერ დაარსებულ ვირუსების პრევენციის ფონდში "StopCov Fund" (იხ. შენიშვნა 6(f)).

COVID 19-ს ჰქონდა დაუყოვნებელი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის კაზინოების ოპერაციებზე, რამაც ჯგუფის მიერ ყველა საქართველოში მდებარე კაზინოს დახურვა გამოიწვია (იხ. შენიშვნა 1(b)). თუმცა, რადგან ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა ონლაინ თამაშებს უკავშირდება, რომელზეც არსებითი გავლენა არ ჰქონია COVID-19-ის აფეთქებას, საერთო ჯამში პანდემიამ არ იქონია არსებითი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე და საოპერაციო შედეგებზე 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის. ონლაინ თამაშების სექტორი COVID-19-ის მიმართ ზოგადად ყველაზე გამძლე სექტორად არის მიჩნეული. სექტორში მომსახურებაზე მოთხოვნა სტაბილურია და ფასები არ არის მერყევი. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა არ მოელოდა, რომ უახლოეს მომავალში COVID-19-ის პანდემია ჯგუფის ბიზნესზე არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს.

27. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისა (იხ. შენიშვნა 18), რომლებიც აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით.

28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ჯგუფის/კომპანიის მიერ.

(a) კონსოლიდაციის საფუძველი

(i) არამაკონტროლებელ წილები

არამაკონტროლებელი წილი ფასდება ნასყიდობის თარიღში შემძენის იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების წილის პროპორციულად, მათ შორის შესყიდვისას წარმოშობილი სამართლიანი ღირებულების ცვლილებები. 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, სესხის გამოშვებასთან და კაპიტალის ფასიან ქაღალდებთან დაკავშირებული ხარჯების გარდა, რომელსაც ჯგუფი გასწევს საწარმოთა შერწყმასთან დაკავშირებით - 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 კონტროლირებულ 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. ამ წარმოებულ ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით და აღირიცხება შემოსავლების მუხლში, რადგან აღნიშნული ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს. ღია პოზიციები აღირიცხება სამართლიანი საბაზრო ღირებულებით და აღნიშნული შეფასებით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი აღიარდება შემოსავალში, ისევე როგორც დახურულ პოზიციებზე რეალიზებული ამონაგები და ზარალი. შემოსავალი არ ექვემდებარება დამატებითი ღირებულების გადასახადით დაბეგვრას, ნარდის გარდა, რომლის შემოსავალი აღიარებულია დღგ-ს გამოკლებით.

ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

შემოსავლის აღიარება ხდება მას შემდეგ, რაც ჯგუფი დააკმაყოფილებს შესასრულებელ ვალდებულებას დაპირებული მომსახურების კლიენტისთვის გადაცემის შედეგად. შესასრულებელი ვალდებულების დაკმაყოფილების შემდეგ, ჯგუფი გარიგების ღირებულების თანხას აღიარებს შემოსავლად. შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს საქონელს ან მომსახურებაზე.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათისა და ვადების შესახებ, და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები.

მომსახურების სახეობა	შესასრულებელი ვალდებულების დაკმაყოფილების ხასიათი და ვადები და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები
<i>შემოსავალი peer-to-peer თამაშებიდან</i>	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 ფარგლებში, შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს საქონელზე ან მომსახურებაზე და შესაბამისად, აქვს მისი პირდაპირი გამოყენების და მისგან სარგებლის მიღების შესაძლებლობა. რადგან კონტროლის გადაცემა ხდება მომხმარებლის მიერ თამაშის დაწყებისას, „რეიკი“ აღიარდება დაუყოვნებლივ, დროის გარკვეულ მომენტში, ყოველ დასრულებულ თამაშზე.
<i>შემოსავალი ტოტალიზატორის ფსონების გაცვლიდან</i>	შემოსავალი ტოტალიზატორის ფსონების გაცვლიდან წარმოადგენს ტოტალიზატორის საქმიანობაზე გამომუშავებულ საკომისიოს. ფასს 15-ის ფარგლებში, შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს საქონელზე ან მომსახურებაზე და შესაბამისად, აქვს მისი პირდაპირი გამოყენების და მისგან სარგებლის მიღების შესაძლებლობა. საკომისიო აღიარდება იმ თარიღში, როდესაც მოვლენის შედეგი განსაზღვრულია.
<i>სხვა შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან</i>	შემოსავალი ზოგადი საქმიანობიდან მოიცავს კლიენტების ტრანზაქციების საკომისიოებსა და peer-to-peer გადარიცხვებიდან მიღებულ საკომისიოებს. ფასს 15-ის ფარგლებში, შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს საქონელზე ან მომსახურებაზე და შესაბამისად, აქვს მისი პირდაპირი გამოყენების და მისგან სარგებლის მიღების შესაძლებლობა. რადგან კონტროლის გადაცემა ხდება მაშინ, როდესაც მომხმარებელი ტრანზაქციას/peer-to-peer გადარიცხვას განახორციელებს, შემოსავალი აღიარდება მაშინვე, დროის გარკვეულ მომენტში.

კაზინოს შემოსავალი

სამორინედან და ონლაინ კაზინოს 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 როგორც 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

წარმოებული 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 როგორც დახურულ პოზიციებზე რეალიზებული ამონაგები და ზარალი. ტოტალიზატორის შემოსავალს აკლდება მომხმარებელთა წამახალისებელი აქციების (მათ შორის „ფრიბეტების“) და ბონუსების ხარჯები. შემოსავალი აღიარდება დღ-ის გამოკლებით.

შემოსავალი დივიდენდებიდან

დივიდენდებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც დადგინდება კომპანიის უფლება მიიღოს აღნიშნული ოდენობა.

(c) გაყიდვების თვითღირებულება

გაყიდვების თვითღირებულება წარმოადგენს პირდაპირ ცვალებად ხარჯებს, რომლებიც დაკავშირებულია შემოსავლის გენერირების საქმიანობასთან და ძირითადად მოიცავს თამაშების პროვაიდერის ხარჯებს და მასთან დაკავშირებულ გადასახადს, ტოტალიზატორის გადასახადებსა და მომხმარებლის გადახდის დამუშავების საფასურს. გაყიდვების თვითღირებულება არ მოიცავს სახელფასო ხარჯებს, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებს.

(d) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალს ინვესტირებულ თანხებზე;
- საპროცენტო ხარჯს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე;
- სავალუტო შემოსულობას ან ზარალს 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 ხდება ანგარიშსწორების თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით, „კომპანიის“ სამუშაო ვალუტაში. 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 სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ფასდება, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(f) უცხოური ოპერაციები

უცხოური ოპერაციების აქტივები და ვალდებულებები, გარდა წარდგენის ვალუტაში დენომინირებული უცხოური ოპერაციებისა, შესყიდვისას წარმოშობილი სამართლიანი ღირებულების კორექტირებების ჩათვლით, კონვერტირებულია წარდგენის ვალუტაში საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. სამართლიანი ღირებულების კორექტირებები, რომლებიც წარმოიშობა ლარში დენომინირებული უცხოური ოპერაციების შესყიდვისას კონვერტირებულია წარდგენის ვალუტაში შესყიდვის 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 კონვერტაციის რეზერვში, კაპიტალში.

(g) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ თანხით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსების სახით თუ ჯგუფს/კომპანიას აქვს მიმდინარე სამართლებრივი და კონსტრუქციული ვალდებულება, გადაიხადოს ამგვარი თანხა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურებისთვის და ამგვარი ვალდებულება შეიძლება საიმედოდ იქნას შეფასებული.

(h) მოგების გადასახადი

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი 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, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე გადასახადი აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ გადასახადს.

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, 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 ხარჯებსა და სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და ზენორმატიულ წარმომადგენლობით ხარჯებს.

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 როგორც ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადახდილ იქნა დივიდენდი.

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 განსხვავდებიან აქტივების საგადასახადო საფუძვლებს და მათ საბალანსო ღირებულებებს და, შესაბამისად, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ წარმოიშვება.

(iii) გადასახადი ტოტალიზატორის ფსონებზე

ონლაინ ტოტალიზატორის საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი იბეგრება 7%-იანი მოგების გადასახადით, მსგავსი საქმიანობიდან 2020 და 2019 წლების განმავლობაში მიღებული ბრუტო შემოსავლის საფუძველზე (ანუ მიღებული ფსონები).

(i) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები შეფასებულია, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისაგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციის, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზირდება 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 გავლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების 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 განიცთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი შემოედინება ჯგუფში/კომპანიაში და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ შეფასება. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

მიწას ცვეთა არ ერიცხება. დაუსრულებელ 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-დან 8 წლამდე
საოფისე აღჭურვილობა	1-დან 10 წლამდე
სატრანსპორტო საშუალებები	5-დან 7 წლამდე
სხვა	3-დან 7 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 გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს და საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება.

(i) არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებიც ძირითადად კომპიუტერული პროგრამებისგან და ტექნოლოგიებისა და ვებგვერდის განვითარების ხარჯისგან შედგება, კაპიტალიზირდება 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 კაპიტალიზირდება 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, კაპიტალიზირებული განვითარების დანახარჯი ფასდება თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

(ii) პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები

კომპიუტერული პროგრამები და ტექნოლოგია მოიცავს კონკრეტული პროგრამული უზრუნველყოფის შეძენისა და გამოყენების ხარჯებს. კომპიუტერული პროგრამის ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები აღიარდება ხარჯებად შემოსავლის 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 განივთვებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. ყველა სხვა დანახარჯი, მათ შორის კომპანიის შიგნით გენერირებულ გუდვილსა და ბრენდებზე გაწეული ხარჯები, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევისთანავე.

(vi) ამორტიზაცია

ამორტიზაცია გამოითვლება აქტივის თვითღირებულების მიხედვით, მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. 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 შესადარისი პერიოდებისთვის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები:

	სასარგებლო მომსახურების ვადები
ბრენდი	10 წელი
ურთიერთობები კლიენტებთან	7 წელი შემცირებადი ნაშთის მეთოდი, კლიენტის სავარაუდო სასიცოცხლო ციკლის მიხედვით
ლიცენზიები და პროგრამული უზრუნველყოფის განვითარება	3-დან 15 წლამდე
ვებგვერდის გაუმჯობესება	3-დან 5 წლამდე
სხვა	3-დან 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 ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი 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 ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითადი დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

იმ კაპიტალის ინვესტიციის თავდაპირველი აღიარებისას, რომელიც არ არის სავაჭროდ გამოზნული, კომპანიამ/ჯგუფმა შეიძლება შეუქცევად აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი კეთდება კონკრეტული ინვესტიციების მიხედვით.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღნიშნეთ, 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 მოგებაში ან ზარალში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებს, რომელთა დაფარვის ვადა არის სამი თვე ან ნაკლები შემენის თარიღიდან. მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რისკი არა-არსებითია.

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 გამოზნულია 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 მოდიფიცირებულია, ჯგუფმა/კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა მოდიფიცირებული აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება“), 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 მოდიფიცირების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოდიფიცირებული ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. ჯგუფი/კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა მოდიფიცირება 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 მოდიფიცირება არსებითია შემდეგი ხარისხობრივი ფაქტორების გათვალისწინებით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილებები გირაოში ან სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებები;
- ცვლილება ფინანსური აქტივის პირობებში, რომლებიც წვევს SPPI კრიტერიუმთან შეუსაბამობას (მაგ. კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება);

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული, მოდიფიცირებული აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ მოდიფიცირების 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 მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს მოგებაში ან ზარალში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზირებული მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი/კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მოდიფიცირებულია მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა დაფარული ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ მოდიფიცირებულ პირობებთან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ მოდიფიცირება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი/კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც მოდიფიცირება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი/კომპანია აღიარებს ესეთი მოდიფიცირებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, მოდიფიცირების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა მოდიფიცირებად, 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 მოდიფიცირება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. ჯგუფი/კომპანია ასკვნის რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგი ხარისხობრივი ფაქტორების გათვალისწინებით:

- ფინანსური ვალდებულების ვალუტის ცვლილება;
- ცვლილებები გირაოში ან სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებები;
- კონვერტაციის პირობის დამატება;
- ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციის ცვლილება.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება მიჩნეულია ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის დაფარვიდან მიღებულ შემოსულობას ან ზარალში. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება არ არის მიჩნეული ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია მოდიფიცირებული ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღიარების 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 ფულად ნაკადებზე 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 მოდიფიცირებულია და მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, დაფარულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულადი აქტივების გადაცემის და ნაკისრი ვალდებულებების ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(v) ურთიერთგადაფარვა

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 ურთიერთგადაფაროს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება. ჯგუფს/კომპანიას ამჟამად აქვს ურთიერთგადაფარვის იურიდიული აღსრულების უფლება რომელიც არ არის დამოკიდებული მომავალ მოვლენაზე და აღსრულებადია როგორც საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას ასევე ჯგუფის/კომპანიის და მისი ყველა კონტრაქტის დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

(l) 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 აღიარდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო 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 მეტია 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 ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, რომელიც შეიძლება წარმოიქმნას საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევების შედეგად (ან უფრო მოკლე პერიოდში თუ ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო 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.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფი/კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები გაუფასურებული საკრედიტო რისკით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი. მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ჯგუფის/კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა 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 ასახვა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ზარალის რეზერვი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისათვის, ზარალის რეზერვი დარიცხულია 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 დისკონტირებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტის პოზიციის დახურვა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

(n) იჯარები

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.

(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.

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 შემდეგს:

- ფიქსირებული გადახდები, მათ შორის არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები;
- ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე, რომლებიც თავდაპირველად დაწყების თარიღისთვის არსებული ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით იქნა შეფასებული;
- ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში გადასახდელი ოდენობები; და
- აღსრულების ფასი შესყიდვის ოფციონის ფარგლებში, რომლის აღსრულებაშიც ჯგუფი/კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, საიჯარო გადახდები არასავალდებულო განახლების პერიოდის განმავლობაში თუ ჯგუფი/კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია რომ გამოიყენებს გახანგრძლივების შესაძლებლობას, და ჯარიმები იჯარის ნაადრევი შეწყვეტისთვის, გარდა შემთხვევებისა როდესაც ჯგუფი/კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, რომ არ შეწყვეტს ნაადრევად ხელშეკრულებას.

საიჯარო ვალდებულება ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ის გადაფასებულია როდესაც არსებობს ცვლილება სამომავლო საიჯარო გადახდებში, რომელიც წარმოიშვა ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების შედეგად, თუ არსებობს

ცვლილება ჯგუფის/კომპანიის შეფასებაში იმ ოდენობისა რომელიც მოსალოდნელია, რომ იქნება გადასახდელი ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში, თუ ჯგუფი/კომპანია შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან თუ არსებობს გადახდელი არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები;

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. ჯგუფი/კომპანია მის "აქტივებს გამოყენების უფლებით" რომლებიც არ აკმაყოფილებენ "საინვესტიციო ქონების" განმარტებას, "ძირითადი საშუალებების" კატეგორიაში, ხოლო საიჯარო ვალდებულებებს "სესხები და კრედიტების" კატეგორიაში აკლასიფიცირებს (ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში).

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.

(ii) როგორც მეიჯარე

საიჯარო კომპონენტის შემცველი ხელშეკრულების დადების ან მისი ცვლილების დროს, ჯგუფი/კომპანია ხელშეკრულებაში მოცემულ ანაზღაურებას თითოეულ საიჯარო კომპონენტზე ანაწილებს, მათი შესაბამისი, განცალკევებული ფასის მიხედვით.

როდესაც ჯგუფი/კომპანია მეიჯარეს სახით მოქმედებდა, ის იჯარის დაწყებისას განსაზღვრავდა იჯარა ფინანსურ იჯარას წარმოადგენდა თუ საოპერაციო იჯარას.

თითოეული იჯარის კლასიფიკაციისთვის, ჯგუფი/კომპანია ახორციელებდა ზოგად შეფასებას იმისა გადასცემდა თუ არა იჯარა შესაბამისი აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას. თუ კი, მაშინ იჯარა ფინანსური იჯარის სახით კლასიფიცირდებოდა; თუ არა, მაშინ საოპერაციო იჯარის სახით. აღნიშნული შეფასების ნაწილის სახით, ჯგუფი/კომპანია ითვალისწინებდა გარკვეულ მაჩვენებლებს, მაგალითად იყო თუ არა იჯარა აქტივის ეკონომიკური სასიცოცხლო ვადის ძირითადი ნაწილისთვის.

როდესაც ჯგუფი/კომპანია შუალედური მეიჯარეა, იგი აღრიცხავს თავის წილებს ძირითადი იჯარისა და ქვეიჯარის კატეგორიებში, ცალ-ცალკე. იგი აფასებს ქვეიჯარის საიჯარო კლასიფიკაციას გამოყენების უფლების მქონე აქტივის მითითებით, რომელიც წარმოიშვება ძირითადი იჯარიდან, და არა შესაბამისი აქტივის მითითებით. თუ ძირითადი იჯარა არის მოკლევადიანი იჯარა, რომელთან მიმართებაშიც ჯგუფი/კომპანია იყენებს ზემოთ აღწერილ შედავას, მაშინ იგი ქვეიჯარას საოპერაციო იჯარის სახით აკლასიფიცირებს.

თუ გარიგება შეიცავს საიჯარო და არა-საიჯარო კომპონენტებს, მაშინ ჯგუფი/კომპანია ხელშეკრულებაში მოცემული ანაზღაურების გასანაწილებლად იყენებს ფასს 15-ს.

ჯგუფი/კომპანია იჯარაში წმინდა ინვესტიციაზე იყენებს ფასს 9-ის აღიარების შეწყვეტის და გაუფასურების მოთხოვნებს. ჯგუფი/კომპანია შემდგომ რეგულარულად მიმოიხილავს იჯარაში მთლიანი ინვესტიციის გამოთვლაში გამოყენებულ სავარაუდო არა-გარანტირებულ ნარჩენ ღირებულებებს.

(o) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

29. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, 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 არ მიუღია აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას ჯგუფის/კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის კორექტირებები)
- საპროცენტო განაკვეთის ბენჩმარკის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის კორექტირებები)
- 2018–2020 წლების ფასს სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება;
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის კორექტირებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის კორექტირებები);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების კორექტირებები
- ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა ან კონტრიბუცია (ფასს 10-ის და ბასს 28-ის კორექტირებები).
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიები (ფასს 16-ის კორექტირება).

შპს "ატლას ჰოლდინგი"

2020 წლის კონსოლიდირებული და
ინდივიდუალური
ფინანსური ანგარიშგება

სოფიო ჯანაძე

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	8-9
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	10
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	11



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 მესაკუთრეს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ატლას ჰოლდინგის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“), კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებას, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე საადრიცხო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის და კომპანიის კონსოლიდირებულ და არა-კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური საკმეონობის შედეგებსა და კონსოლიდირებულ და არა-კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობას.

მოსაზრების 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 დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება 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 არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას 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, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ 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 განაგრძონ ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმოებმა და მოახდინონ მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება განზრახვა მოახდინოს ჯგუფის და კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი 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. თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოშობილი უზუსტობები შესაძლებელია მოიაზრებოდნენ არსებითად, თუ ცალკე ან ერთობლივად შეუძლიათ გავლენა იქონიონ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ას-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, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას, ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.

სოფიო კახიძე

- 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 არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი მოსაზრება. 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 სამართლიანად წარდგენა.
- ვიღებთ საკმარის და შესაფერის 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 მოსაზრებაზე.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვუზიარებთ 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:

ნათია თევზაძე

შპს KPMG Georgia
თბილისი, საქართველო
2 დეკემბერი, 2021 წელი

სოფიო კახიძე

შპს "ატლას ჰოლდინგი"
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნები	ჯგუფი		კომპანია	
		31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები					
გრძელვადიანი აქტივები					
ძირითადი საშუალებები	10	16,928	14,091	-	-
აქტივი გამოყენების უფლებით	17	10,776	5,908	-	-
გადავადებული საგადასახადო					
აქტივი		434	-	-	-
ინვესტიცია შვილობილ					
კომპანიებში	21	-	-	453,031	382,465
არამატერიალური აქტივები	11	179,485	215,643	-	-
გუდვილი	11	221,820	221,820	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		429,443	457,462	453,031	382,465
მიმდინარე აქტივები					
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	31,496	10,304	-	-
საგადასახადო აქტივები და					
წინასწარ გადახდილი					
სანებართვო მოსაკრებლები	19	11,378	9,944	-	-
მარაგები		479	655	-	-
ფულადი სახსრები და მათი					
ეკვივალენტები	13	38,080	67,196	-	-
სულ მიმდინარე აქტივები		81,433	88,099	-	-
სულ აქტივები		510,876	545,561	453,031	382,465
კაპიტალი და ვალდებულებები					
კაპიტალი	14				
საწესდებო კაპიტალი		-	-	-	-
კაპიტალში შენატანების რეზერვი		2,540	-	-	-
კონვერტაციის რეზერვი		(96,385)	(28,839)	2,866	(243)
გაუნაწილებელი					
მოგება/(დაგროვილი ზარალი)		29,103	7,280	51,380	(5,965)
კომპანიის მესაკუთრეებზე					
მიკუთვნებადი კაპიტალი					
(დეფიციტი)		(64,742)	(21,559)	54,246	(6,208)
არამაკონტროლებელი წილი		107,821	139,596	-	-
სულ კაპიტალი/(დეფიციტი)		43,079	118,037	54,246	(6,208)
გრძელვადიანი ვალდებულებები					
საიჯარო ვალდებულება	17	7,980	3,255	-	-
სულ გრძელვადიანი					
ვალდებულებები		7,980	3,255	-	-
მიმდინარე ვალდებულებები					
საიჯარო ვალდებულება	17	3,181	2,012	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	40,569	23,129	263	152
მომხმარებელთა ნაშთები	18	8,919	6,378	-	-
წარმოებული ფინანსური					
ვალდებულებები	18	72	74	-	-
საგადასახადო ვალდებულებები	19	8,554	4,155	-	-
სესხები და კრედიტები	20	398,522	388,521	398,522	388,521
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		459,817	424,269	398,785	388,673
სულ ვალდებულებები		467,797	427,524	398,785	388,673
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		510,876	545,561	453,031	382,465

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 11-61.

სოფო კანასაძე

შპს "ატლას ჰოლდინგი"
2020 წლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური მოგების ან ზარალის და
სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნები	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
შემოსავალი	5	405,939	269,590	-	-
გაყიდვების თვითღირებულება	6(b)	(136,103)	(86,742)	-	-
საერთო მოგება		269,836	182,848	-	-
სხვა შემოსავალი	6(a)	1,262	155	66,300	-
მარკეტინგის ხარჯები	6(c)	(68,748)	(37,381)	-	-
სახელფასო ხარჯები	7	(49,198)	(33,856)	-	-
ლიცენზიები და ფიქსირებული სათამაშო ხარჯები	6(d)	(13,489)	(14,326)	-	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	6(e)	(20,564)	(14,389)	(78)	(147)
სხვა ხარჯები	6(f)	(4,667)	(2,508)	-	-
სულ საოპერაციო ხარჯები (ცვეთისა და ამორტიზაციის გარდა)		(156,666)	(102,460)	(78)	(147)
კორექტირებული EBITDA	9	114,432	80,543	66,222	(147)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(53,033)	(56,738)	-	-
საოპერაციო მოგება		61,399	23,805	66,222	(147)
ფინანსური შემოსავალი		2,550	2,528	-	-
ფინანსური ხარჯები		(11,250)	(6,323)	(8,877)	(5,818)
წმინდა ფინანსური ხარჯები	8	(8,700)	(3,795)	(8,877)	(5,818)
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახდით დაზღვევამდე		52,699	20,010	57,345	(5,965)
მოგების გადასახდის ხარჯი		(1,306)	(4)	-	-
წლის მოგება/(ზარალი)		51,393	20,006	57,345	(5,965)
მოგება/(ზარალი) რომელიც მიკუთვნება:					
კომპანიის					
აქციონერებზე		21,823	7,280	57,345	(5,965)
არამაკონტროლებელ წილზე		29,570	12,726	-	-
სხვა სრული შემოსავალი <i>ერთეულები, რომლებიც არასოდეს იქნება რეკლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში</i>					
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები		(67,631)	(29,687)	3,109	(243)
სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)		(67,631)	(29,687)	3,109	(243)
წლის განმავლობაში		(67,631)	(29,687)	3,109	(243)
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი)		(16,238)	(9,681)	60,454	(6,208)
წლის განმავლობაში		(16,238)	(9,681)	60,454	(6,208)
სულ სრული შემოსავალი რომელიც მიკუთვნება:					
კომპანიის აქციონერებზე		(45,723)	(21,559)	60,454	(6,208)
არამაკონტროლებელ წილზე		29,485	11,878	-	-

*2019 წელი მოიცავს 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდს.

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 1 დეკემბერს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

დირექტორი
დენიელ მარკ ტელიორი

დირექტორი
ედვარდ მარტინ ტრეინორი

ჩვეუბი

'000 ლარი	კომპანიის მესაკუთრეებზე მიკუთვნებადი კაპიტალი (დეფიციტი)					არამაკონტროლებელი წილი	სულ კაპიტალი / (დეფიციტი)
	საწესდებო კაპიტალი	კაპიტალში შენატანების რეზერვი	კონვერტაციის რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ		
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 (d))	-	-	(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 მესაკუთრეებთან	-	-	-	-	-	-	-
არამაკონტროლებელი წილით შეიღობილი კომპანიის შეძენა	-	-	-	-	-	127,718	127,718
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის	-	-	(28,839)	7,280	(21,559)	139,596	118,037
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	-	-	(28,839)	7,280	(21,559)	139,596	118,037
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	-	-	-	-	-	-
წლის მოგება	-	-	-	21,823	21,823	29,570	51,393
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-	-	-	-
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები (იხილეთ შენიშვნა 14 (d))	-	-	(67,546)	-	(67,546)	(85)	(67,631)
სულ სრული შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში	-	-	(67,546)	21,823	(45,723)	29,485	(16,238)
სულ პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრეებთან	-	-	-	-	-	-	-
ოპერაციები, წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით -	-	-	-	-	-	-	-
უფლების გადაცემა	-	2,540	-	-	2,540	2,440	4,980
დივიდენდები (შენიშვნა 14(b))	-	-	-	-	-	(63,700)	(63,700)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის	-	2,540	(96,385)	29,103	(64,742)	107,821	43,079

კომპანია

'000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	კონვერტაციის რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-	-	-
სულ სრული შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში				
ზარალი პერიოდის განმავლობაში	-	-	(5,965)	(5,965)
სხვა სრული ზარალი				
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები (შენიშვნა 14 (d))	-	(243)	-	(243)
სულ სრული ზარალი პერიოდის განმავლობაში	-	(243)	(5,965)	(6,208)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	-	(243)	(5,965)	(6,208)
 ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	-	(243)	(5,965)	(6,208)
სულ სრული შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში				
წლის მოგება	-	-	57,345	57,345
სხვა სრული შემოსავალი				
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები (იხილეთ შენიშვნა 14 (d))	-	3,109	-	3,109
სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში	-	3,109	57,345	60,454
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	-	2,866	51,380	54,246

'000 ლარი	შენიშვნა	გზუფი 2020	გზუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან					
წლის მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		52,699	20,010	57,345	(5,965)
კორექტირებები:					
ცვეთა და ამორტიზაცია		53,033	56,737	-	-
ამონაგები ძირითადი საშუალებების გაყიდვაზე		340	(25)	-	-
ზარალი/(მოგება) ფასს 16 ხელშეკრულებების					
აღიარების შეწყვეტაზე		(692)	-	-	-
აქციებზე დაფუძნებული გადახდების ხარჯი					
თანამშრომელთა წილობრივი ინსტრუმენტებით					
ანგარიშსწორებით, ერთეულების განცალკევებით					
წარდგენამდე		6,248	-	-	-
წმინდა ფინანსური ხარჯები		8,699	3,796	8,877	5,818
		120,327	80,518	66,222	(147)
ცვლილებები:					
მარაგებში		176	(405)	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(21,838)	(800)	(66,300)	-
საგადასახადო ვალდებულებებში და საგადასახადო					
აქტივებში		(895)	(3,040)	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		17,120	5,271	78	147
წარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებში		(2)	(19)	-	-
მომხმარებელთა ნაშთებში		2,539	787	-	-
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა					
ფულადი სახსრები მოგების გადასახადისა და					
პროცენტის გადახდამდე		117,427	82,312	-	-
გადახდილი პროცენტი		(1,387)	(513)	-	-
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა					
ფულადი სახსრები		116,040	81,799	-	-
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან					
მიღებული პროცენტი		2,550	894	-	-
შემოსულობები ძირითადი საშუალებების					
გაყიდვიდან		-	149	-	-
ფულადი სახსრები შეძენილ ბიზნესში		-	2,727	-	-
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(8,068)	(11,173)	-	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(7,984)	(3,046)	-	-
გამოყენების უფლებით აღებულ აქტივებზე					
გადახდილი ავანსები		-	(645)	-	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა					
ფულადი სახსრები		(13,502)	(11,094)	-	-
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან					
სესხები და კრედიტების დაფარვა		(66,300)	-	-	-
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(2,078)	(3,304)	-	-
არამაკონტროლებელ წილზე გადახდილი					
დივიდენდები		(63,700)	-	-	-
საფინანსო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა					
ფულადი სახსრები		(132,078)	(3,304)	-	-
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ					
ეკვივალენტებში		(29,540)	67,401	-	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები					
წლის/პერიოდის დასაწყისში		67,196	-	-	-
გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად					
სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		424	(205)	-	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31					
დეკემბრის	13	38,080	67,196	-	-

არსებითი არაფულადი ერთეულები წარმოდგენილია შენიშვნებში 14(c) და 20(a)(ii),

*2019 წელი მოიცავს 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდს.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	12	16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	26
2. აღრიცხვის საფუძველი	14	17. იჯარები	26
3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა	15	18. მომხმარებელთა ნაშთები და წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	28
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	15	19. წინასწარ გადახდილი გადასახადები, წინასწარ გადახდილი სანებართვო მოსაკრებლები და საგადასახადო ვალდებულებები	29
5. შემოსავალი	17	20. სესხები და კრედიტები	29
6. ხარჯები და სხვა შემოსავალი	18	21. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში	31
7. სახელფასო ხარჯები	20	22. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა	32
8. წმინდა ფინანსური ხარჯები	21	23. პირობითი ვალდებულებები	39
9. კორექტირებული შემოსავლები პროცენტის, გადასახადების, ცვეთის და ამორტიზაციის გამოკლებამდე (კორექტირებული EBITDA)	21	24. დაკავშირებული მხარეები	40
10. ძირითადი საშუალებები	22	25. შემდგომი მოვლენები	42
11. არამატერიალური აქტივები და გუდვილი	23	26. COVID-19-ის გავლენა	43
12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	24	27. შეფასების საფუძველი	44
13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	25	28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	44
14. კაპიტალი	25	29. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	61
15. კაპიტალის მართვა	26		

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, ხოლო ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება ძირითადად საქართველოსა და სომხეთში (იხ. შენიშვნა 1(b)). 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. გარდა ამისა, 2020 წლის სექტემბერში დაწყებულმა შეიარაღებულმა კონფლიქტმა მთიან ყარაბაღში (რომელსაც მოჰყვა ცეცხლის შეწყვეტა) და COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ, კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა ბიზნეს გარემოში.

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს და სომხეთის ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას ჯგუფის და კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება (შემდგომში, „ფინანსური ანგარიშგება“) მოიცავს შპს „ატლას ჰოლდინგის“ (კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთად მოხსენიებული 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 იურიდიული მისამართია: ჭოველიძის ქუჩა N4, მთაწმინდის რაიონი, თბილისი, საქართველო და კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 404572789.

კომპანიის შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს საქართველოს, სომხეთის და კვიპროსის შესაბამისი ადგილობრივი კანონმდებლობების მიხედვით.

კომპანია ფუნქციონირებს 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 ამუშავებს 19 სალაროს საქართველოს მასშტაბით და 6 სალაროს და 49 ბანკომატს სომხეთის ტერიტორიაზე. ჯგუფი ასევე ამუშავებდა კაზინოს დაბა სტეფანწმინდაში (საქართველო), მაგრამ COVID-19 პანდემიის გამო, ჯგუფის კაზინოების საქმიანობა შეჩერებულია (იხ. შენიშვნა 26).

2019 წლის 30 იანვარს კომპანია დარეგისტრირდა "TSE Holdings Limited"-ის მიერ (მშობელი კომპანია). კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის "Flutter Entertainment PLC", 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 ლისტიინგი ლონდონის საფონდო ბირჟაზეა, ხოლო მეორადი ლისტიინგი ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე.

შემდეგი აქციონერები პირდაპირ ფლობდნენ საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიერ გამოშვებული აქციების 3%-ზე მეტს:

მფლობელობის წილი (%) 31 დეკემბერს	2020	2019
„The Capital Group Companies, Inc.“	17.08%	13.05%
"Caledonia (Private) Investments Pty Limited"	10.26%	5.10%
შპს "Fastball Holding"	6.71%	-
„BlackRock Inc.“	5.71%	6.07%
„Massachusetts Financial Services Company“	3.21%	7.99%
„Parvus Asset Management Europe Limited“	-	8.85%
„Citigroup Global Markets Limited“	-	5.24%

სხვა აქციონერები ინდივიდუალურად ფლობენ განთავსებული აქციების 3%-ზე ნაკლებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ პირდაპირ და არაპირდაპირ შვილობილ კომპანიებს:

პირდაპირი შვილობილი კომპანია	ძირითადი საქმიანობა	საკუთრების წილი 31 დეკემბერი 2020	საკუთრების წილი 31 დეკემბერი 2019	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს "ატლასი"	ჰოლდინგური კომპანია	51%	51%	შპს "ატლას ჰოლდინგი"
არაპირდაპირი შვილობილი კომპანიები	ძირითადი საქმიანობა	საკუთრების წილი 2020 წლის 31 დეკემბერს	საკუთრების წილი 2019 წლის 31 დეკემბერს	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს "ავიატორი"	ონლაინ კაზინოების და ტოტალიზატორის ოპერატორი საქართველოში	100%	100%	შპს "ატლასი"
შპს "კოსმოსი"	ტოტალიზატორის ოპერატორი საქართველოში	არ არის ხელმისაწვდომი	100%	შპს "ატლასი"
შპს "აჭარაფეი"	სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერი	100%	100%	შპს "ატლასი"
შპს „მოთამაშე“	ნაკადური გადაცემის („სტრიმინგი“) მომსახურების პროვაიდერი	100%	100%	შპს "ატლასი"
"Labranza Limited"	ტოტალიზატორის ოპერატორი კვიპროსში	100%	-	შპს "ატლასი"
შპს "აკორა"	ჰოლდინგური კომპანია	100%	100%	შპს "ატლასი"

*2019 წელი მოიცავს 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდს.

პირდაპირი შვილობილი კომპანია	ძირითადი საქმიანობა	საკუთრების წილი 31 დეკემბერი 2020	საკუთრების წილი 31 დეკემბერი 2019	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს "კომრა"	ჰოლდინგური კომპანია	100%	100%	შპს "ატლასი"
„Skygulf limited“	არა-აქტიური კომპანია	100%	100%	შპს "ავიატორი"
შპს „კაბარკო“***	ონლაინ კაზინოების ოპერატორი სომხეთში	100%	50%/50%****	შპს „აბარკო"
შპს „აბარკო“****	ჰოლდინგური კომპანია	50%/50%	50%/50%	შპს „აკორა“ / შპს „კომრა“
შპს „საბარკო“***	ტოტალიზატორის ოპერატორი სომხეთში	100%	100%	შპს „აბარკო"

*2020 წლის 28 ოქტომბერს, შპს "კოსმოსი" შეტანილ იქნა შპს "ავიატორის" კაპიტალში. 2020 წლის 30 ოქტომბერს, შპს "ავიატორი" იურიდიულად შეერწყა შპს "კოსმოსს" და შედეგად შპს "ავიატორი" წარმოადგენს "გადარჩენილ საწარმოს" და აგრძელებს შპს "კოსმოსის" ბიზნეს საქმიანობას.

** "Labranza Limited"-ი დაარსდა კვიპროსში 2020 წლის 3 აპრილს შპს "ატლასის" მიერ. ახალი შვილობილი კომპანიის შექმნის მიზანი იყო „აჭარაბეთის“ ბრენდის, და მისი ყველა საქმიანობის გაფართოება ახალ ადგილმდებარეობაზე. 2020 წელს არანაირი ახალი საქმიანობა არ ყოფილა წამოწყებული.

***შპს „საბარკო“ და შპს „კაბარკო“ (ერთად წოდებული, როგორც „სომხეთში მდებარე შვილობილი კომპანიები“) საქმიანობას ახორციელებენ სავაჭრო ნიშნის „Adjarabet“-ის ფარგლებში სომხეთის ტერიტორიაზე. 2021 წელს, საწარმოები იურიდიულად იქნენ შერწყმულნი. შედეგად შპს "კაბარკო" წარმოადგენს "გადარჩენილ საწარმოს" და აგრძელებს შპს "საბარკოს" ბიზნეს საქმიანობას (იხ. შენიშვნა 25(a)).

**** 2020 წლის 24 დეკემბერს, შპს "აბარკომ" შეიძინა შპს "კაბარკოს" 100%-იანი საკუთრების წილი შპს "აკორასგან" და შპს "კომრასგან".

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 24-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

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. კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია საქართველოს ეროვნულ ვალუტაში - ქართული ლარი.

იმ შვილობილი კომპანიების შედეგები და ფინანსური მდგომარეობა, რომელთა სამუშაო ვალუტა განსხვავდება წარდგენის ვალუტისგან (ადგილობრივი შვილობილი კომპანიების სამუშაო ვალუტა არის ქართული ლარი, ხოლო უცხოური შვილობილი კომპანიების - სომხური დრამი) კონვერტირებულია წარდგენის ვალუტაში შემდეგი პროცედურების გამოყენებით:

- აქტივები და ვალდებულებები თითოეული წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისთვის, გარდა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი გუდვილისა და არამატერიალური აქტივებისა, კონვერტირებულია აღნიშნული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული დახურვის კურსით; უცხოური ოპერაციის ბიზნეს შერწყმაში აღიარებული გუდვილი და არამატერიალური აქტივები დენომინირებულია ლარში;
- 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 წარმოდგენილია უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვში. კონვერტაციის მიზნებისთვის გამოყენებულ იქნა შემდეგი გაცვლითი კურსები:
 - 2020 წლის საშუალო გაცვლითი კურსი: 3.9914 ლარი 1 ფუნტი სტერლინგისთვის;
 - 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის: 4.4529 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;

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 და პირობითი აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ ახსნა-განმარტებებზე რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ასევე 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 28(b) – შემოსავლის აღიარება;
- შენიშვნა 28(j) – საწარმოთა შერწყმისას გამოვლენილი არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები.

არ არსებობს დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობები, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ. მსჯელობებთან და შეფასებებთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი გაურკვევლობები, რომლებიც გუდვილის შემცველი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურებას უკავშირდება, შეტანილია შემდეგ შენიშვნაში.

- 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 ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- დონე 1: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (დაუკორექტირებელი) იდენტური აქტივების ან ვალდებულებებისთვის
- დონე 2: ამოსავალი მონაცემები აქტივის ან ვალდებულებისთვის, გარდა კოტირებული ფასებისა, რომლებიც შეტანილია 1-ელ დონეში, და რომლებიც ემპირიულია პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან არაპირდაპირ (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, რომლებიც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნაში 22 – ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები.

5. შემოსავალი

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
შემოსავალი კაზინოდან და ტოტალიზატორიდან				
წმინდა შემოსავალი ონლაინ კაზინოდან*	357,007	229,161	-	-
შემოსავალი ტოტალიზატორიდან**	19,903	22,630	-	-
შემოსავალი კაზინოდან	1,053	4,306	-	-
სულ შემოსავალი კაზინოდან და ტოტალიზატორიდან	377,963	256,097	-	-
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან				
წმინდა შემოსავალი ონლაინ peer-to-peer თამაშებიდან*	17,574	12,073	-	-
სხვა შემოსავალი***	10,695	1,687	-	-
შემოსავალი ტოტალიზატორის ფსონების გაცვლიდან	1,000	193	-	-
სულ შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	29,269	13,953	-	-
ზოგადი ბონუსების ხარჯები	(1,293)	(460)	-	-
სულ შემოსავალი სათამაშო საქმიანობიდან	405,939	269,590	-	-

*წმინდა შემოსავალი სათამაშო საქმიანობიდან წარმოდგენილია მომხმარებელთა ბონუსების გამოკლებით (ფრი როლები, ფრი სპინები, ფრი ბეთები და ა.შ.).

** ტოტალიზატორის თამაშებით მიღებული შემოსავალი წარმოადგენს სპორტული ფსონების საქმიანობით მიღებულ წმინდა ამონაგებს ან ზარალს და წარმოდგენილია ბონუსებისა და ფრი-ბეთების გამოკლებით.

*** სხვა შემოსავალი მოიცავს კლიენტების ტრანზაქციის საკომისიოებს 10,118 ათასი ლარის ოდენობით (2019: 1,370 ათასი ლარი).

შემოსავლის ძირითადი ნაწილი საქართველოში და სომხეთში მცხოვრებ ონლაინ მომხმარებლებს უკავშირდება.

შემოსავლის ჩაშლა:

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები				
საქართველო	284,262	229,709	-	-
სომხეთი	121,677	39,881	-	-
სულ შემოსავალი	405,939	269,590	-	-

ბიზნეს საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, არ არსებობს სახელშეკრულებო ნაშთები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.

მომხმარებლებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული შესასრულებელი ვალდებულებების მახასიათებლების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია შენიშვნა 28(b)-ში.

6. ხარჯები და სხვა შემოსავალი

(a) სხვა შემოსავალი

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
დივიდენდებიდან მიღებული შემოსავალი (შენიშვნა 14(e))	-	-	66,300	-
ამონაგები ფასს 16 ხელშეკრულებების გაუქმებიდან	692	-	-	-
სხვა შემოსავალი	570	155	-	-
	1,262	155	66,300	-

(b) გაყიდვების თვითღირებულება

'000 ლარი	ჯგუფი		კომპანია	
	2020	2019*	2020	2019*
ონლაინ კაზინოს თამაშები	72,297	39,910	-	-
თამაშების მომწოდებლის ხარჯები	62,274	35,600	-	-
არა-ანაზღაურებადი გადასახადები	10,023	4,310	-	-
ტოტალიზატორის თამაშები	17,113	15,065	-	-
გადასახადი ტოტალიზატორის ფსონებზე	13,191	12,675	-	-
სხვა	3,922	2,390	-	-
ონლაინ peer-to-peer თამაშები	2,792	2,029	-	-
თამაშების მომწოდებლის ხარჯები	2,209	1,536	-	-
არა-ანაზღაურებადი გადასახადები	583	493	-	-
კლიენტთა გადახდების დამუშავების საფასური	43,901	29,738	-	-
	136,103	86,742	-	-

გაყიდვების თვითღირებულების ჩაშლა:

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
ძირითადი გეოგრაფიული ბაზრები				
საქართველო	89,240	71,672	-	-
სომხეთი	46,863	15,070	-	-
	136,103	86,742	-	-

(c) მარკეტინგის ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
მომხმარებელთა წამახალისებელი აქციების ხარჯები *	34,172	11,802	-	-
სარეკლამო ხარჯები	22,238	21,998	-	-
სხვა მარკეტინგის ხარჯები	12,338	3,581	-	-
	68,748	37,381	-	-

*მომხმარებელთა წამახალისებელი აქციების ხარჯები წარმოადგენს წახალისებებს, რომლებიც პირდაპირ არ უკავშირდება ჯგუფის სათამაშო საქმიანობას.

(d) ლიცენზიები და ფიქსირებული სათამაშო ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
სათამაშო ლიცენზიები და მოსაკრებელი სახელმწიფოს მიმართ	9,140	8,314	-	-
ფიქსირებული სათამაშო მოსაკრებლები	4,349	6,012	-	-
	13,489	14,326	-	-

(e) სხვა საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
ტექნოლოგიური მომსახურების ხარჯები	9,825	4,784	-	-
პროფესიული მომსახურება*	2,534	1,547	78	147
კომუნიკაციის ხარჯები	1,350	837	-	-
ხელმძღვანელობის კონსულტაცია**	1,281	1,347	-	-
საოფისე მარაგები	1,190	1,091	-	-
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	1,182	813	-	-
კომუნალური ხარჯები	650	410	-	-
ბანკის საკომისიო	621	395	-	-
უსაფრთხოება	612	276	-	-
მივლინების ხარჯები	396	1,265	-	-
წარმომადგენლობითი ხარჯები	56	422	-	-
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები	867	1,202	-	-
	20,564	14,389	78	147

* პროფესიულ მომსახურებაში შეტანილია აუდიტორული ფირმისთვის აუდიტორული და სხვა პროფესიული მომსახურების გაწევისთვის გადახდილი საფასური 724 ათასი ლარის ოდენობით, გადასახადების ჩათვლით (2019: 686 ათასი ლარი).

** ხელმძღვანელობის კონსულტაცია წარმოადგენს საბოლოო მაკონტროლებელი მხარისგან მიღებულ კორპორატიულ საკონსულტაციო მომსახურებას.

(f) სხვა ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
დავის მოგვარების ანარიცხი	-	2,170	-	-
სხვა ხარჯები*	4,667	338	-	-
	4,667	2,508	-	-

*სხვა ხარჯებში შეტანილია საგადასახადო ორგანოს მხრიდან მიღებული საგადასახადო შეფასების შესახებ შეტყობინების შედეგად დამატებით დარიცხული "დამატებითი ღირებულების გადასახადის" ანარიცხი 950 ათასი ლარის ოდენობით, ხოლო ადგილობრივი მთავრობის მხარდაჭერის ხარჯი COVID-19-თან დაკავშირებით შეადგენს 670 ათას ლარს საქართველოში და 312 ათას ლარს სომხეთში. ჯგუფმა გაასაჩივრა საგადასახადო შეფასების შეტყობინება უზენაეს სასამართლოში. თანხა წარმოადგენს ხელმძღვანელობის ფულადი სახსრების შესაძლო გადინების შეფასებას.

7. სახელფასო ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
ხელფასები და დასაქმებულთა გასამრჯელოები	42,950	33,856	-	-
აქციებზე დაფუძნებული გადახდები წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით	6,248	-	-	-
	49,198	33,856	-	-

საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე იყენებს წილობრივი ინსტრუმენტებით დაკმაყოფილებულ მოკლევადიან წამახალისებელ პროგრამებს ყველა დასაქმებულისთვის, რის მიხედვითაც მათ პირობითად ენიჭებათ აქციები, რომლებიც მომავალ მომსახურების პერიოდებზე გადადის. სამართლიანი ღირებულება ფასდება აქციების მინიჭების თარიღისთვის და ნაწილდება პერიოდზე, რომლის განმავლობაშიც დასაქმებულებს ექნებათ უპირობო უფლება აქციებზე კაპიტალში აქციებზე დაფუძნებული გადახდის რეზერვის შესაბამისი ზრდით. პირობითად მინიჭებული აქციების სამართლიანი ღირებულება ფასდება აქციების საბაზრო ფასის გამოყენებით, მინიჭების თარიღისთვის.

8. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	ჯგუფი 2020	ჯგუფი 2019*	კომპანია 2020	კომპანია 2019*
ადიარებული მოგებაში ან ზარალში				
საპროცენტო შემოსავალი	2,550	893	-	-
საკუროსო სხვაობით განპირობებული				
წმინდა შემოსულობა	-	1,635	-	-
ფინანსური შემოსავალი	2,550	2,528	-	-
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული				
ლირებულებით შეფასებულ ფინანსურ				
ვალდებულებებზე	(9,379)	(5,818)	(8,526)	(5,818)
ფასს 16-ის ფარგლებში დარიცხული				
საპროცენტო ხარჯი	(1,387)	(505)	(351)	-
საკუროსო სხვაობით განპირობებული				
წმინდა ზარალი	(484)	-	-	-
ფინანსური ხარჯები	(11,250)	(6,323)	(8,877)	(5,818)
მოგებაში ან ზარალში ადიარებული				
წმინდა ფინანსური				
ხარჯები	(8,700)	(3,795)	(8,877)	(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 არ წარმოადგენს ფასს-ში განსაზღვრული საქმიანობის მიმდინარეობის მაჩვენებელს. კორექტირებული EBITDA-ს ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური განმარტება შეიძლება არ იყოს შესაძარისი 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	6,078	1,745	363	789	8,975
შესყიდვები	8,471	855	11	1,808	11,145
გასვლები	(124)	(101)	(133)	-	(358)
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	53	55	-	(2)	106
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	14,478	2,554	241	2,595	19,868
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	14,478	2,554	241	2,595	19,868
შესყიდვები	6,848	291	-	929	8,068
გასვლები	(63)	(107)	(3)	(145)	(318)
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	73	(109)	-	86	50
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	21,336	2,629	238	3,465	27,668
ცვეთა					
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-	-	-
ცვეთა - საწარმოთა შერწყმა	(2,353)	(767)	(86)	(139)	(3,345)
ცვეთის დარიცხვა პერიოდის განმავლობაში	(1,928)	(382)	(39)	(312)	(2,661)
გასვლები	91	74	80	-	245
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	(20)	(4)	-	8	(16)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	(4,210)	(1,079)	(45)	(443)	(5,777)
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	(4,210)	(1,079)	(45)	(443)	(5,777)
ცვეთის დარიცხვა წლის განმავლობაში	(3,751)	(565)	(35)	(768)	(5,119)
გასვლები	38	86	-	29	153
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	(20)	65	-	(42)	3
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	(7,943)	(1,493)	(80)	(1,224)	(10,740)
საბალანსო ღირებულებები					
2019 წლის 31 დეკემბერს	10,268	1,475	196	2,152	14,091
2020 წლის 31 დეკემბერს	13,393	1,136	158	2,241	16,928

11. არამატერიალური აქტივები და გუდვილი

ჯგუფი '000 ლარი	გუდვილი (შენიშვნა 21)	ბრენდი (შენიშვნა 21)	ურთიერთობები კლიენტებთან (შენიშვნა 21)	პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები	განვითარების ხარჯები	სხვა	სულ
თვითღირებულება							
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-	-	-	-	-
შესყიდვები - საწარმოთა შერწყმა	221,820	161,283	98,093	1,610	2,555	665	486,026
შესყიდვები	-	-	-	817	2,176	53	3,046
გასვლები	-	-	-	(3)	(52)	-	(55)
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	-	-	-	5	-	-	5
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	221,820	161,283	98,093	2,429	4,679	718	489,022
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	221,820	161,283	98,093	2,429	4,679	718	489,022
შესყიდვები	-	-	-	4,152	3,831	-	7,983
გასვლები	-	-	-	(246)	-	-	(246)
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	-	-	-	(55)	54	(70)	(71)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	221,820	161,283	98,093	6,280	8,564	648	496,688
ამორტიზაცია							
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-	-	-	-	-
ცვეთა - საწარმოთა შერწყმა	-	-	-	(124)	(464)	-	(588)
ამორტიზაციის დარიცხვა პერიოდის განმავლობაში	-	(14,784)	(35,024)	(269)	(896)	(61)	(51,034)
გასვლები	-	-	-	4	4	-	8
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	-	-	-	55	-	-	55
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	-	(14,784)	(35,024)	(334)	(1,356)	(61)	(51,559)
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	-	(14,784)	(35,024)	(334)	(1,356)	(61)	(51,559)
ამორტიზაციის დარიცხვა წლის განმავლობაში	-	(16,128)	(25,074)	(826)	(1,787)	(81)	(43,896)
გასვლები	-	-	-	67	-	-	67
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	-	-	-	-	-	5	5
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	-	(30,912)	(60,098)	(1,093)	(3,143)	(137)	(95,383)
საბალანსო ღირებულებები							
31 დეკემბერი 2019	221,820	146,499	63,069	2,095	3,323	657	437,463
31 დეკემბერი 2020	221,820	130,371	37,995	5,187	5,421	511	401,305

გაუფასურებაზე ტესტირების მიზნებისთვის, შპს "ატლასის" შეძენის შედეგად წარმოშობილი გუდვილი მიკუთვნებულია ჯგუფის მთლიან ოპერაციებზე. ჯგუფში არ არსებობს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების უფრო დაბალი დონე, რომლისთვისაც ხდება შიდა მართვის მიზნებისთვის გუდვილის მონიტორინგი.

*2019 წელი მოიცავს 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდს.

გუდვილის შემცველი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება დაფუძნებულია მის გამოყენებით ღირებულებაზე, რომელიც განისაზღვრება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის უწყვეტი გამოყენების შედეგად გენერირებული მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე დიდი ოდენობით განისაზღვრა და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის გაუფასურების ზარალი არ ყოფილა აღიარებული.

დისკონტირებული ფულადი ნაკადების პროგნოზებში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები:

ანაზღაურებადი ღირებულებების გამოთვლაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები არის დისკონტირების განაკვეთი და საპროგნოზო შემოსავლის ზრდის განაკვეთები და საპროგნოზო EBITDA-ს მარჟები. აღნიშნული დაშვებები არის შემდეგი:

(i) დისკონტირების განაკვეთი

გადასახადების შემდგომი ნომინალური დისკონტირების განაკვეთი 16.5%-ის ოდენობით, იქნა გამოყენებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრაში, რომელიც ასახავს კონკრეტულ რისკებს და შესაბამის ბიზნესთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების ვალუტას.

(ii) საპროგნოზო შემოსავლის ზრდის განაკვეთი

პროგნოზირებულია, რომ შემოსავალი 2021 წელს 32%-ით გაიზრდება. 2021-2023 წლების განმავლობაში ხელმძღვანელობა მოელის, რომ შემოსავალი 13%-ით გაიზრდება (წლიურად) და 2024 წელს 3%-იან ზრდას პროგნოზირებს.

(iii) პროგნოზირებული EBITDA-ს მარჟები

პროგნოზირებული EBITDA შეფასდა არსებული ოპერაციების წარსული გამოცდილების საფუძველზე და შეესაბამება ხელმძღვანელობის მოლოდინებს ბაზრის განვითარებასთან და ბაზრის წილის ზრდასთან მიმართებაში. სავარაუდო იყო, რომ პროგნოზირებული EBITDA-ს მარჟა მიაღწევდა 25%-ს 2021 წელს და გაიზრდებოდა 33%-მდე შემდგომ წლებში.

დაშვებებში ცვლილებების მიმართ მგრძნობელობა

გაუფასურების მოდელი მგრძნობიარეა დისკონტირების განაკვეთის მიმართ. სტრეს-ტესტირებული ცვლილება (2%) დისკონტირების განაკვეთში არ გამოიწვევდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულების მის საბალანსო ღირებულებაზე დაბლა დაწევას 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის.

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ჯგუფი
'000 ლარი

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მოთხოვნები სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერების მიმართ	23,238	6,703
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები	6,614	3,094
სხვა მოთხოვნები	1,644	507
	31,496	10,304

ჯგუფის/კომპანიის დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ჯგუფი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფულადი სახსრები სალაროში	3,035	5,816
ფულადი სახსრები ბანკში	26,268	60,970
ფულადი სახსრები ბანკომატებში	5,017	350
ფულადი სახსრები გზაში*	3,760	60
	38,080	67,196

ფულადი სახსრები გზაში უკავშირდება საბანკო ანგარიშებიდან გატანილ, მაგრამ ბანკომატებში ჯერ არ ასახულ თანხებს (ან პირიქით).

ჯგუფის/კომპანიის 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.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის საწესდებო კაპიტალი ნულის ტოლი იყო.

(b) კაპიტალში შენატანების რეზერვი

კაპიტალში შენატანების რეზერვი წარმოადგენს ჯგუფის აქციებზე დაფუძნებული გადახდის რეზერვში შეტანილ ოდენობებს, რომლებიც საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიერ ჯგუფის დასაქმებულებზე გაცემულ აქციებზე დაფუძნებული გადახდების ჯილდოებს უკავშირდება.

(c) დივიდენდები

საწესდებო კაპიტალის მესაკუთრეებს უფლება აქვთ მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ისინი უფლებამოსილი არიან კომპანიის კრებებზე ისარგებლონ მათ საკუთრებაში არსებული წილის შესაბამისი ხმის უფლებით.

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი და სხვა შემოსავალში შეტანილია 66,300 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები, რომლებიც მიღებულია შპს "ატლასისგან" და გადამისამართებულია მშობელი კომპანიის მიმართ არსებული ვადადამდგარი სასესხო ვალდებულებების დასაფარად.

2020 წელს, ჯგუფმა მისი არამაკონტროლებელი წილის მფლობელზე (შპს "სითი ლოფტი") გამოაცხადა და გადაიხადა 63,700 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები.

(d) კონვერტაციის რეზერვი

კონვერტაციის რეზერვი მოიცავს ყველა უცხოური ვალუტის ცვლილებით გამოწვეულ სხვაობას, რომელიც წარმოიშობა უცხოური ოპერაციების ფინანსური ანგარიშგებების კონვერტაციისას.

15. კაპიტალის მართვა

ჯგუფს/კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, თუმცა, ხელმძღვანელობა ცდილობს ჯგუფის/კომპანიის სტრატეგიული საჭიროებებიდან გამომდინარე კაპიტალის შესაბამისი ბაზის უზრუნველყოფას, რაც მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვისა და ჯგუფის/კომპანიის შემოსავლებისა და მოგების მუდმივი მონიტორინგის საშუალებით.

სააღრიცხვო პერიოდის განმავლობაში ჯგუფის/კომპანიის მიდგომა კაპიტალის მართვის მიმართ არ შეცვლილა. ჯგუფზე/კომპანიაზე არ ვრცელდება კომპანიის გარეთ დაწესებული კაპიტალის რაიმე მოთხოვნები.

16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ჯგუფი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ	20,734	15,218
პროგრესული საპრიზო ფონდის ვალდებულებები	12,541	1,395
სახელფასო ვალდებულებები	4,900	4,061
სხვა ვალდებულებები*	2,394	2,455
	40,569	23,129

*სხვა ვალდებულებების ძირითადი შემადგენელი ნაწილია ვალდებულება საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის მიმართ, მისგან მიღებული 2,266 ათასი ლარის ღირებულების მმართველობითი საკონსულტაციო მომსახურებისთვის (იხ. შენიშვნა 6(e)).

კომპანია '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ	263	152
	263	152

ჯგუფის/კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

17. იჯარები

(a) იჯარები როგორც მოიჯარე

ჯგუფის საიჯარო ხელშეკრულებები ძირითადად საოფისე სივრცეების, საღაროების და სლოტ-აპარატების იჯარებს უკავშირდება.

საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისას, ჯგუფი ადისკონტირებს მის საიჯარო გადახდებს მისი მზარდი სასესხო განაკვეთის გამოყენებით იჯარის აღიარების თარიღისთვის. ლარში და აშშ დოლარში დენომინირებული საიჯარო გადახდებისათვის გამოყენებული საშუალო შეწონილი განაკვეთები იყო 12% და 9%, შესაბამისად.

(i) წლის გავლენა

	საოფისე და საღარო ფართები	სლოტ აპარატები	სულ
'000 ლარი			
აქტივები გამოყენების უფლებით			
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-
შესყიდვები - საწარმოთა შერწყმა	3,325	218	3,543
შესყიდვები	5,135	47	5,182
გასვლები	(251)	-	(251)
ჩამოწერა	(34)	(44)	(78)
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები	459	-	459
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	8,634	221	8,855
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	8,634	221	8,855
შესყიდვები	20,285	-	20,285
გასვლები	(13,803)	(221)	(14,024)
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები	49	-	49
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	15,165	-	15,165
ცვთა			
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-
ცვთა - საწარმოთა შერწყმა	(166)	(12)	(178)
ცვთის დარიცხვა პერიოდის განმავლობაში	(2,979)	(125)	(3,104)
გასვლები	82	-	82
ჩამოწერა	34	44	78
უცხოური ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობები	175	-	175
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	(2,854)	(93)	(2,947)
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	(2,854)	(93)	(2,947)
ცვთის დარიცხვა წლის განმავლობაში	(3,958)	(60)	(4,018)
გასვლები	2,431	152	2,583
უცხოურ ვალუტაში კონვერტაციის რეზერვი	(8)	1	(7)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	(4,389)	-	(4,389)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	5,780	128	5,908
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	10,776	-	10,776
ჯგუფი			
საიჯარო ვალდებულება			
საიჯარო ვალდებულება 2019 წლის 30 იანვარს	-	-	-
საწარმოთა შერწყმის შედეგები	3,144	218	3,362
შესყიდვები	4,490	47	4,537
გასვლები	(170)	-	(170)
პროცენტის დარიცხვა	491	14	505
საიჯარო ვალდებულების დაფარვები	(3,669)	(140)	(3,809)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	248	12	260
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	582	-	582
საიჯარო ვალდებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	5,116	151	5,267
საიჯარო ვალდებულება 2020 წლის 1 იანვარს	5,116	151	5,267
შესყიდვები*	19,635	-	19,635
გასვლები*	(12,049)	(85)	(12,134)
პროცენტის დარიცხვა	1,381	6	1,387
საიჯარო ვალდებულების დაფარვები	(3,385)	(80)	(3,465)
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა	447	8	455
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	16	-	16
საიჯარო ვალდებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	11,161	-	11,161

* 2020 წელს, ჯგუფმა ჯერ არსებული ოფისის იჯარის ხელშეკრულება გაახანგრძლივა და შემდგომ არსებითად შეამცირა მისი მასშტაბი წლის ბოლოსთვის, რადგან დადო ახალი ოფისის იჯარის ხელშეკრულება არამაკონტროლებელი წილის მფლობელის კონტროლის ქვეშ მყოფ კომპანიასთან. შესაბამისი შეძენა 11,342 ათასი ლარის ოდენობით და გასვლა 10,119 ათასი ლარის ოდენობით შეტანილია აქტივი გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებების 2020 წლის მოძრაობაში.

(ii) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2020	2019*
იჯარები ფასს 16-ის ფარგლებში		
პროცენტი საიჯარო ვალდებულებებზე	1,387	505
ამონაგები ცვლილებაზე/აღიარების შეწყვეტაზე	692	-

(iii) ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში აღიარებული ოდენობები

'000 ლარი	2020	2019*
საიჯარო ვალდებულებების გადახდა (-)	(2,078)	(3,304)
გადახდილი პროცენტი (-)	(1,387)	(505)
სულ ფულადი სახსრების გადინება იჯარებისთვის	(3,465)	(3,809)

18. მომხმარებელთა ნაშთები და წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მომხმარებელთა ნაშთები	8,919	6,378
ტოტალიზატორის გაუთამამებელი ფსონები*	72	74
	8,991	6,452

*ტოტალიზატორის გაუთამამებელი 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, წინასწარ გადახდილი სანებართვო მოსაკრებლები და საგადასახადო ვალდებულებები

ჯგუფი '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
წინასწარ გადახდილი გადასახადები		
სახელმწიფოს მიმართ	8,058	6,898
სხვა საგადასახადო აქტივები*	3,320	3,046
სულ საგადასახადო აქტივები	11,378	9,944
გადასახადი ტოტალიზატორის ფსონებზე	1,638	1,202
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	6,916	2,953
სულ საგადასახადო ვალდებულებები	8,554	4,155

*სხვა საგადასახადო ვალდებულებები მოიცავს ავიატორის ვალდებულებას 1,721 ათასი ლარის ოდენობით მოგების გადასახადისთვის (2019: 522 ათასი ლარი) (იხ. შენიშვნა 23(d)).

20. სესხები და კრედიტები

(a) სესხები და კრედიტები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია ჯგუფის/კომპანიის პროცენტის მატარებელი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ. დამატებითი ინფორმაცია ჯგუფის/კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

ჯგუფი/კომპანია '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მიმდინარე ვალდებულებები		
არაუზრუნველყოფილი სესხი მშობელი კომპანიისგან	398,522	388,521
სულ სესხები და კრედიტები	398,522	388,521

(i) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

ჯგუფი/კომპანია		31 დეკემბერი 2020		31 დეკემბერი 2019	
'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	ნომინალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
		2.2% (2019: 3- თვიანი საშუალო libor +1)	მოთხოვნა -მდე		
სესხები მშობელი კომპანიისგან	ფუნტი სტერლინგი			398,522	398,522
სულ პროცენტთან ვალდებულებები				398,522	388,521

(ii) სესხებისა და კრედიტების მოძრაობის შეჯამება

	ჯგუფი	კომპანია
'000 ლარი	სესხები და კრედიტები	სესხები და კრედიტები
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს	388,521	388,521
ძირი თანხის დაფარვა	(66,300)	-
შემოსულობები სესხებიდან	-	-
პროცენტის დაფარვა	-	-
სულ ცვლილებები:	-	-
სხვა ცვლილებები:		
სხვა მოძრაობა*	-	(66,300)
საპროცენტო ხარჯი**	8,526	8,526
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	67,775	67,775
სულ სხვა ცვლილებები	10,001	10,001
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	398,522	398,522

მოძრაობა საფინანსო საქმიანობიდან მიღებულ სხვა ფულად ნაკადებში წარმოდგენილია შენიშვნაში 17 და შენიშვნაში 21(b).

	ჯგუფი	კომპანია
'000 ლარი	სესხები და კრედიტები	სესხები და კრედიტები
ნაშთი 2019 წლის 30 იანვარს	-	-
ძირი თანხის დაფარვა	-	-
შემოსულობები სესხებიდან	-	-
პროცენტის დაფარვა	-	-
სულ ცვლილებები საფინანსო ფულადი ნაკადებიდან:	-	-
სხვა ცვლილებები:		
სხვა მოძრაობა*	354,752	354,752
საპროცენტო ხარჯი**	5,818	5,818
კორექტირება უცხოური ვალუტის კონვერტაციაზე	27,951	27,951
სულ ვალდებულებასთან და კაპიტალთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	388,521	388,521
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	388,521	388,521

*რადგან კომპანიას არ აქვს საბანკო ანგარიში, ანაზღაურება შპს "ატლასის" შეძენისთვის (იხ. შენიშვნა 21) გადახდილ იქნა მშობელი კომპანიის მიერ და შესაბამისი ოდენობა 2019 წელს აღიარდა კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მშობელი კომპანიისგან სესხის სახით.

რადგან კომპანიას არ აქვს საბანკო ანგარიში, შპს "ატლასი"-სგან მისაღები დივიდენდი გადამისამართებულ იქნა მშობელ კომპანიაზე 2020 წელს ვადადამდგარი სასესხო ვალდებულების დასაფარად (იხ. შენიშვნა 14(c)).

** მშობელ კომპანიასა და კომპანიას შორის დადებული ხელშეკრულების მიხედვით, დარიცხული პროცენტი ექვემდებარება კაპიტალიზაციას ძირ თანხაზე, ყოველკვარტლურად.

21. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში

ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში საანგარიშგებო თარიღებისთვის იყო შემდეგი:

კომპანია '000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
შპს "ატლასი"	453,031	382,465
	453,031	382,465

კომპანიის მიერ განხორციელებული ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში თავდაპირველად აღირიცხება, როგორც საწარმოთა შერწყმა მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. 70,566 ათასი ლარის ოდენობით ზრდა 2020 წელს მთლიანად არის მიკუთვნებადი უცხოური ვალუტის კონვერტაციის მოძრაობაზე.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბერს, ხელმძღვანელობის მიერ ჩატარებული გაუფასურებაზე ტესტირების შედეგად არ ყოფილა გამოვლენილი შვილობილ კომპანიებში განხორციელებული ინვესტიციების გაუფასურება.

(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. ფუთ ოფციონის ხელშეკრულებაში, კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე მოქმედებს, როგორც გარანტი და ძირითადი ანგარიშვალდებული მხარე. "ქოლ"/"ფუთ" ოფციონის ანგარიშსწორება შეიძლება განხორციელდეს როგორც ფულადი სახსრებით, ასევე აქციებით, კომპანიის სურვილისამებრ. რადგან არამაკონტროლებელი წილის მფლობელის (იმ შემთხვევაში თუ ეს უკანასკნელი მის ფუთ ოფციონს აღასრულებს) მიმართ არსებული ვალდებულების დაკმაყოფილებისთვის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე ძირითად ანგარიშვალდებულ მხარეს წარმოადგენს და შესაბამისად, კომპანიას აქვს უპირობო უფლება თავიდან აირიდოს არამაკონტროლებელი წილის მფლობელისთვის ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება, ფუთ ოფციონის ვალდებულება არ ყოფილა აღიარებული წინამდებარე კონსოლიდირებულ/ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(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.

(b) არამაკონტროლებელი წილი

შემდეგ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის შვილობილ კომპანიასთან დაკავშირებული ინფორმაცია, რომელსაც აქვს არსებითი არამაკონტროლებელი წილი, ნებისმიერ შიდაჯგუფურ გამოქვითვამდე.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019*
	ატლას ჯგუფი 49%	ატლას ჯგუფი 49%
არამაკონტროლებელი წილის პროცენტულობა		
სულ აქტივები	289,055	323,740
სულ ვალდებულებები	(69,012)	(38,850)
წმინდა აქტივები	220,043	284,890
არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება	107,821	139,596
მოგება და სულ სრული შემოსავალი	60,173	24,241
მოგება და სულ სრული შემოსავალი, რომელიც მიკუთვნება არამაკონტროლებელ წილზე	29,570	11,878
სხვა მოძრაობა კაპიტალში	2,440	-
არამაკონტროლებელ წილზე მიკუთვნებადი დივიდენდი	(63,700)	-
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	116,040	81,799
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები	(13,502)	(11,094)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები	(132,078)	(3,304)
წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	(29,540)	67,401

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 ტექნიკების მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივების გაყიდვიდან ან გადაიხდება ვალდებულებების გადაცემისთვის შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეთა შორის სტანდარტულ ოპერაციებში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირითადი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათი საბალანსო ღირებულებებიდან 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 მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაჰენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს.

ჯგუფის/კომპანიის საკრედიტო რისკი ძირითადად განპირობებულია თითოეული კონტრაჰენტის ინდივიდუალური მახასიათებლებით. გეოგრაფიულად საკრედიტო რისკი ძირითადად საქართველოში და სომხეთშია კონცენტრირებული.

ჯგუფი/კომპანია განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვს, რომელიც წარმოადგენს მოსალოდნელი ზარალის მისეულ შეფასებას მოთხოვნებთან მიმართებაში. მოცემული რეზერვის ძირითადი შემადგენელი ნაწილია კონკრეტული ზარალის კომპონენტი, რომელიც უკავშირდება ინდივიდუალურად მნიშვნელოვან დაქვემდებარებებს.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მაქსიმალური საკრედიტო რისკი საანგარიშგებო თარიღისთვის კონტრაჰენტების სახეობის მიხედვით არის შემდეგი:

ჯგუფი '000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	26,268	60,970
ფულადი სახსრები გზაში	3,760	60
მოთხოვნები სწრაფი გადახდის მომსახურების		
პროვაიდერების მიმართ	23,238	6,703
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	1,644	507
	54,910	68,240

საბანკო ნაშთები და ფულადი სახსრები გზაში

საბანკო ნაშთები ფლობილია კარგი საკრედიტო რეიტინგის მქონე ქართულ და სომხურ ბანკებში. საბანკო ნაშთების დიდი ნაწილი ფლობილია ორ ქართულ ბანკში მოკლევადიანი ემიტენტის დეფოლტ რეიტინგით B.

ხელმძღვანელობა არ მიიჩნევს, რომ მისი რომელიმე კონტრაჰენტი ვერ შეძლებს ნაკისრი ვალდებულებების შესრულებას და ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არაარსებითი საანგარიშგებო თარიღისთვის.

მოთხოვნები სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერების მიმართ

მოთხოვნები სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერების მიმართ დაკმაყოფილებულია მაქსიმუმ 5-15 დღის განმავლობაში. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფის არცერთი ნაშთი სწრაფი 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 "მოთხოვნები სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერების მიმართ" მიმართებაში. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არა-არსებითი საანგარიშგებო თარიღისთვის.

(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 ჯგუფის/კომპანიის მიდგომა განსაზღვრულია იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შესაძლებლობის ფარგლებში მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა ვალდებულების 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. ამასთანავე, მშობელმა კომპანიამ დაადასტურა მისი განზრახვა არ მოითხოვოს 398,522 ათასი ლარის ოდენობით სესხის დაფარვა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღიდან შემდეგი 15 თვის განმავლობაში. მოსალოდნელია, რომ სესხი სრულად იქნება დაფარული ახლო მომავალში, დივიდენდების საშუალებით.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები ჯგუფისთვის და კომპანიისთვის, საანგარიშგებო თარიღისთვის. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს.

ჯგუფი

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა -მდე	0-6 თვემდე	6-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები								
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	23,121	23,121	-	23,121	-	-	-	-
საიჯარო ვალდებულება სესხები და კრედიტები	11,161	13,726	-	1,887	2,248	2,860	5,760	971
398,522	398,522	398,522	-	-	-	-	-	-
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები								
ტოტალიზატორის გაუთამაშებელი ფსონები	72	72	-	72	-	-	-	-
	432,876	435,441	398,522	25,080	2,248	2,860	5,760	971

31 დეკემბერი 2019

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა -მდე	0-6 თვემდე	6-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე	5 წელზე მეტი
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები								
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17,763	17,673	-	17,673	-	-	-	-
საიჯარო ვალდებულება სესხები და კრედიტები	5,267	6,542	-	1,817	699	1,320	2,206	500
388,521	388,521	388,521	-	-	-	-	-	-
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები								
ტოტალიზატორის გაუთამაშებელი ფსონები	74	74	-	74	-	-	-	-
	411,535	412,810	388,521	19,564	699	1,320	2,206	500

კომპანია

31 დეკემბერი 2020

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა -მდე	0-6 თვემდე	6-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები სესხები და კრედიტები	263	263	-	263	-	-	-
	398,522	398,522	398,522	-	-	-	-
	398,785	398,785	398,522	263	-	-	-

31 დეკემბერი 2019

	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნა -მდე	0-6 თვემდე	6-12 თვემდე	1-2 წლამდე	2-5 წლამდე
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები სესხები და კრედიტები	152	152	-	152	-	-	-
	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 ფასების ცვალებადობის რისკს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის/კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

სავალუტო რისკი

ჯგუფი ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად, რამდენადაც არსებობს შეუსაბამობა იმ ვალუტებს შორის, რომლებშიც დენომინირებულია გაყიდვები, შესყიდვები და კრედიტები და ჯგუფის საწარმოების შესაბამის სამუშაო ვალუტას შორის. ჯგუფის კომპანიების სამუშაო ვალუტები ძირითადად არის ქართული ლარი, სომხური დრამი, ბრიტანული ფუნტი სტერლინგი და ევრო. ვალუტები, რომლებშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის ლარი, სომხური დრამი, ევრო და აშშ დოლარი:

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

ჯგუფი

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	სომხურ დრამში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	ლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019	სომხურ დრამში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019	ლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,319	6,463	12,857	14,441	4,273	425	6,303	56,195
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	491	1,827	22,173	391	168	834	818	5,390
საიჯარო ვალდებულება	(7,052)	-	(2,842)	(1,267)	(1,837)	(93)	(1,152)	(2,185)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(1,836)	(9,676)	(2,916)	(21,240)	(1,382)	(9,089)	(2,726)	(5,871)
წმინდა დაქვემდებარება	(4,078)	(1,386)	29,272	(7,675)	1,222	(7,923)	3,243	53,529

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

წლის განმავლობაში ბრიტანულ ფუნტ სტერლინგთან მიმართებაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2020	2019*	2020	2019
აშშ დოლარი	3.1097	2.8192	3.2766	2.8677
ევრო	3.5519	3.1553	4.0233	3.2095
სომხური დრამი	6.3613	5.8710	6.2717	5.9682
ლარი	0.2505	0.2781	0.2246	0.2660

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 დაბეგრამდე 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.

*2019 წელი მოიცავს 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდს.

ჯგუფი

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი
31 დეკემბერი 2020	
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	139
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	408
სომხური დრამი (10%-იანი მოძრაობა)	(2,927)
ლარი (10%-იანი მოძრაობა)	767
'000 ლარი	მოგება ან ზარალი
31 დეკემბერი 2019	
ევრო (10%-იანი მოძრაობა)	792
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(122)
სომხური დრამი (10%-იანი მოძრაობა)	(324)
ლარი (10%-იანი მოძრაობა)	(5,353)

ევროს, ლარს, აშშ დოლარსა და სომხურ დამთან მიმართებაში ფუნტი სტერლინგის გაუფასურებას 2020 წლის 31 დეკემბრის და 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 ანაბრებზე განთავსებისას ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იმის გადასაწყვეტად, ფიქსირებული განაკვეთი უფრო ხელსაყრელი იქნება ჯგუფისთვის/კომპანიისთვის თუ ცვლადი, მოსალოდნელი პერიოდის განმავლობაში, დაფარვის ვადის დადგომამდე.

საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფი/კომპანია არსებითად არ არის დაქვემდებარებული საპროცენტო განაკვეთის რისკ ზე. 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, ჯგუფი/კომპანია ძირითადად დამოკიდებული იყო მის სესხებსა და კრედიტებთან დაკავშირებულ საპროცენტო განაკვეთის რისკზე (იხ. შენიშვნა 20).

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, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ იმოქმედებდა 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 ძირითადი საშუალებებისთვის, საქმიანობის შეწყვეტისთვის ან მესამე პირის ვალდებულებებისთვის 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 განსახილველად, 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.

(d) საქართველოს საგადასახადო ორგანოების მიერ საგადასახადო შეფასების შეტყობინება

2020 წლის დეკემბერში, შპს "ავიატორმა", საქართველოს საგადასახადო ორგანოებიდან მიიღო საგადასახადო შეფასების შეტყობინება გამოშვებული 2017 წლის 1 იანვრიდან 2018 წლის 1 მარტამდე პერიოდებისთვის 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 გადანაგარიშება.

წინამდებარე 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 (იხ. შენიშვნა 6(f)).

ხელმძღვანელობის შეფასებით, ტექნიკური დამსახურებების საფუძველზე, რომელიც ხელმძღვანელობას გააჩნია საგადასახადო შემოწმების აქტთან მიმართებაში, სავარაუდოა, რომ გასაჩივრების შედეგად კომპანია არ იქნება ვალდებული გადაიხადოს დამატებითი ჯარიმები და დაგვიანებული გადახდების ჯარიმები.

24. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის "TSE Holdings Limited"-ი, მისი შპს "ატლას ჰოლდინგში" 100%-იანი წილის საშუალებით, ჯგუფის აქციების 100%-ს ფლობდა. "Flutter Entertainment PLC" ჯგუფის/კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს წარმოადგენს, რომელიც მშობელი კომპანიის 100%-იან წილს ფლობს. "Flutter Entertainment PLC"-ის წლიური ანგარიში საჯაროდ არის ხელმისაწვდომი მის ვებგვერდზე: www.flutter.com.

(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შესულია სახელფასო ხარჯებში (იხილეთ შენიშვნა 7):

ჯგუფი	2020	2019*
ხელფასები და ბონუსები	10,712	8,508

*2019 წელი მოიცავს 2019 წლის 30 იანვრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2019 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდს.

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ჯგუფი '000 ლარი	გარიგების ღირებულება დასრულებული წლისთვის	გარიგების ღირებულება დასრულებული პერიოდისთვის	დაუფარავი ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	
	2020	2019*	2020	2019
მომსახურების გაყიდვა:				
სხვა დაკავშირებული მხარეები	140	-	72	-
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები (შპს "სითი ლოფტი")	172	-	35	-
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები	152	-	1,099	-
მომსახურების შესყიდვა:				
საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები*	(4,210)	(1,839)	(6,381)	(2,027)
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები (შპს "სითი ლოფტი")**	(8,068)	(858)	1,085	(127)
ფასს 16-ის ფარგლებში აღიარებული ოფისის იჯარა არამაკონტროლებელი წილის მფლობელისგან (შპს "სითი ლოფტი")	(238)	(176)	(4,790)	(1,031)
სხვა დაკავშირებული მხარეები	(405)	(1,102)	(211)	(99)
ჯგუფი/კომპანია				
სესხები და კრედიტები				
სესხი მშობელი კომპანიისგან ***	-	-	(398,522)	(388,521)

არცერთი ნაშთი არ არის უზრუნველყოფილი.

*საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიებისგან მომსახურების შესყიდვა, ძირითადად მოიცავს საკონსულტაციო მომსახურებას და სათამაშო და ტექნოლოგიური მომსახურების ხარჯებს.

**არამაკონტროლებელი წილის მფლობელის კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიებისგან მომსახურების შესყიდვა მოიცავს დაკავშირებული მხარის საწარმოზე - შპს "Adjara.com"-ზე გაწეულ მარკეტინგის ხარჯებს.

***2020 და 2019 წლებში, მშობელი კომპანიისგან აღებულ სესხებსა და კრედიტებზე დარიცხული პროცენტი 8,526 ათას და 5,818 ათას ლარს შეადგენდა, შესაბამისად.

25. შემდგომი მოვლენები

(a) ჯგუფის საწარმოების შერწყმა

ჯგუფმა, მისი სომხეთის შვილობილი კომპანიების, შპს "კაბარკოს" და შპს "საბარკოს" შერწყმის პროცესი 2020 წელს დაიწყო. პროცესი 2021 წლის 28 აპრილს დასრულდა. შერწყმის შედეგად, გადარჩენილ საწარმოს წარმოადგენს შპს "კაბარკო", რომელმაც შპს "საბარკოს" ტოტალიზატორის საქმიანობა გადაიბარა.

(b) გამოცხადებული დივიდენდები

2021 წელს, კომპანიამ მის საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეზე და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელზე გამოაცხადა და გადაიხადა 131,000 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები.

(c) სიახლეები კანონებსა და რეგულაციებში

2021 წლის 1 მარტიდან, საქართველოში ონლაინ თამაშებთან დაკავშირებით ძალაში შევიდა საკანონმდებლო ცვლილებები, რომელიც არეგულირებს ონლაინ სათამაშო ბიზნესის ოპერატორების (როგორც არის შპს "ავიატორი") და მომწოდებლების (თამაშების და/ან სხვა ძირითადი პროდუქტების/მომსახურების გამყიდველები) საქმიანობის შემოღებულ კანონებთან და რეგულაციებთან შესაბამისობასა და კონტროლს. დამატებითი ინფორმაცია აღნიშნულის შესახებ არის შემდეგი:

- ფინანსთა სამინისტროს მიერ, შემოღებულ იქნა მოთხოვნები (სტანდარტები), რომლებსაც უნდა აკმაყოფილებდნენ აზარტული თამაშოების ოპერატორები და მომწოდებლები. საქართველოს შემოსავლების სამსახურის მიერ შერჩეულ იქნა კერძო პირი, ე.წ. „შერჩეული პირი“, რომელიც აუდიტს ჩაუტარებს აზარტული თამაშოების ოპერატორების/მომწოდებლების შესაბამისობას აღნიშნულ მოთხოვნებთან და მათზე სერტიფიკატებს/ნებართვებს გასცემს.
- ონლაინ თამაშოების მომწოდებლები ექვემდებარებიან ლიცენზირებას ადგილობრივი ოპერირების მოთხოვნით. მამასადამე, მხოლოდ იმ მეწარმე სუბიექტებს ექნებათ სათამაშო ბიზნესის ოპერატორებისთვის თამაშების ან/და სხვა ძირითადი პროდუქტების/მომსახურების (მაგ. ბუკმეიკერული პლატფორმა) მიწოდების უფლება, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან საქართველოში და ფლობენ ლიცენზიას.
- ამასთანავე, „შერჩეული პირი“, სალიცენზიო პირობებთან/ვალდებულებებთან შესაბამისობის შემოწმების მიზნით, ონლაინ მონიტორინგის სისტემის („ელექტრონული კონტროლის სისტემა“) დანერგვასა და მართვაზე არის პასუხისმგებელი.
- ოპერატორები და მომწოდებლები ვალდებული არიან „შერჩეულ პირს“ გადაუხადონ მომსახურების საფასური. მსგავსი მომსახურების საფასურის ღირებულებას/მაქსიმალურ ზღვარს საქართველოს მთავრობა განსაზღვრავს.

მიუხედავად იმისა, რომ ჯგუფის ხელმძღვანელობას ესმის, რომ კანონში შეტანილი ცვლილებები ინდუსტრიის მონაწილეებს დამატებით მოთხოვნებს უწესებს, კომპანიას რეგულაციებთან შესაბამისობის ისტორია აქვს და აქვს განზრახვა და შესაძლებლობა, რომ მომავალშიც უზრუნველყოს კანონმდებლობასთან და რეგულაციებთან შესაბამისობა. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ "ლატარიების, აზარტული და მომგებიანი თამაშოების მოწყობის შესახებ" საქართველოს კანონში შეტანილ ცვლილებებს რაიმე მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა ექნებათ ბიზნესის ჩვეულებრივ მიმდინარეობაზე.

(d) არამაკონტროლებელი წილის მფლობელის მიერ კომპანიის წილების დაგირავება

2021 წლის იანვარში, არამაკონტროლებელი წილის მფლობელმა დააგირავა მისი 49%-იანი წილი ჯგუფის საწარმოში, შპს "ატლასში", ფინანსური ინსტიტუტების მიმართ მისი დავალიანების გარანტიის სახით. მაქსიმალური დაქვემდებარება გირაოს ფარგლებში 120,000 ათას აშშ დოლარს შეადგენს.

26. COVID-19-ის გავლენა

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, სომხეთში და კვიპროსში.

2020 წლის 11 მარტს, მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. COVID-19 -ის საზოგადოების ჯანმრთელობისთვის პოტენციურად სერიოზული საფრთხის საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგო ზომები მიიღო, რაც მოიცავს ტრანსპორტის გადამდგილებზე 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 ეტაპობრივად შემოიღეს დამატებითი ზომები სოციალური დისტანცირების გასაძლიერებლად, სკოლების, უნივერსიტეტების, რესტორნების, კაზინოების, კინოთეატრების, თეატრების და მუზეუმების და სპორტული დაწესებულებების დახურვის ჩათვლით. ზემოაღნიშნული შეზღუდვების შედეგად, 2020 წლის მარტში, ჯგუფმა მისი კაზინოს საქმიანობა შეაჩერა (იხ. შენიშვნა 1).

2021 წლის მარტში, ღია სივრცეში ღონისძიებებზე გარკვეული შეზღუდვები მოიხსნა. "იზოლაციისა და კარანტინის წესების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის დადგენილება N322-ში შეტანილი ცვლილებების თანახმად, ჯგუფს მიეცა უფლება განეახლებინა და მან განაახლა თავისი კაზინოს საქმიანობა 2021 წლის 1 აპრილიდან.

ჯგუფი ამჟამად ბიზნეს უწყვეტობის გეგმის ფარგლებში მუშაობს და თანამშრომლები ძირითადად დისტანციურ რეჟიმში, სახლიდან მუშაობენ. 2020 წლის 20 მარტს, ჯგუფმა 670 ათასი ლარის ოდენობით შემოწირულობა განახორციელა საქართველოს მთავრობის მიერ დაარსებულ ვირუსების პრევენციის ფონდში "StopCov Fund" (იხ. შენიშვნა 6(f)).

COVID 19-ს ჰქონდა დაუყოვნებელი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის კაზინოების ოპერაციებზე, რამაც ჯგუფის მიერ ყველა საქართველოში მდებარე კაზინოს დახურვა გამოიწვია (იხ. შენიშვნა 1(b)). თუმცა, რადგან ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა ონლაინ თამაშებს უკავშირდება, რომელზეც არსებითი გავლენა არ ჰქონია COVID-19-ის აფეთქებას, საერთო ჯამში პანდემიამ არ იქონია არსებითი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე და საოპერაციო შედეგებზე 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის. ონლაინ თამაშების სექტორი COVID-19-ის მიმართ ზოგადად ყველაზე გამძლე სექტორად არის მიჩნეული. სექტორში მომსახურებაზე მოთხოვნა სტაბილურია და ფასები არ არის მერყევი. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ უახლოეს მომავალში COVID-19-ის პანდემია ჯგუფის ბიზნესზე არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს.

27. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებისა (იხ. შენიშვნა 18), რომლებიც აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით.

28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინამდებარე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული ჯგუფის/კომპანიის მიერ.

(a) კონსოლიდაციის საფუძველი

(i) არამაკონტროლებელ წილები

არამაკონტროლებელი წილი ფასდება ნასყიდობის თარიღში შემძენის იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების წილის პროპორციულად, მათ შორის შესყიდვისას წარმოშობილი სამართლიანი ღირებულების ცვლილებები. 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, სესხის გამოშვებასთან და კაპიტალის ფასიან ქაღალდებთან დაკავშირებული ხარჯების გარდა, რომელსაც ჯგუფი გასწევს საწარმოთა შერწყმასთან დაკავშირებით - 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 კონტროლირებულ 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 არამაკონტროლებელ 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. ამ წარმოებულ ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით და აღირიცხება შემოსავლების მუხლში, რადგან აღნიშნული ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს. ღია პოზიციები აღირიცხება სამართლიანი საბაზრო ღირებულებით და აღნიშნული შეფასებით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი აღიარდება შემოსავალში, ისევე როგორც დახურულ პოზიციებზე რეალიზებული ამონაგები და ზარალი. შემოსავალი არ ექვემდებარება დამატებითი ღირებულების გადასახადით დაბეგვრას, ნარდის გარდა, რომლის შემოსავალი აღიარებულია დღგ-ს გამოკლებით.

ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

შემოსავლის აღიარება ხდება მას შემდეგ, რაც ჯგუფი დააკმაყოფილებს შესასრულებელ ვალდებულებას დაპირებული მომსახურების კლიენტისთვის გადაცემის შედეგად. შესასრულებელი ვალდებულების დაკმაყოფილების შემდეგ, ჯგუფი გარიგების ღირებულების თანხას აღიარებს შემოსავლად. შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების მიხედვით. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს საქონელს ან მომსახურებაზე.

შემდეგ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების ხასიათისა და ვადების შესახებ, და დაკავშირებული შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები.

მომსახურების სახეობა	შესასრულებელი 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 ფარგლებში, შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს საქონელზე ან მომსახურებაზე და შესაბამისად, აქვს მისი პირდაპირი გამოყენების და მისგან სარგებლის მიღების შესაძლებლობა. რადგან კონტროლის გადაცემა ხდება მომხმარებლის მიერ თამაშის დაწყებისას, „რეიკი“ აღიარდება დაუყოვნებლივ, დროის გარკვეულ მომენტში, ყოველ დასრულებულ თამაშზე.
შემოსავალი ტოტალიზატორის ფსონების გაცვლიდან	შემოსავალი ტოტალიზატორის ფსონების გაცვლიდან წარმოადგენს ტოტალიზატორის საქმიანობაზე გამომუშავებულ საკომისიოს. ფასს 15-ის ფარგლებში, შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს საქონელზე ან მომსახურებაზე და შესაბამისად, აქვს მისი პირდაპირი გამოყენების და მისგან სარგებლის მიღების შესაძლებლობა. საკომისიო აღიარდება იმ თარიღში, როდესაც მოვლენის შედეგი განსაზღვრულია.
სხვა შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	შემოსავალი ზოგადი საქმიანობიდან მოიცავს კლიენტების ტრანზაქციების საკომისიოებსა და peer-to-peer გადარიცხვებიდან მიღებულ საკომისიოებს. ფასს 15-ის ფარგლებში, შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მოიპოვებს კონტროლს საქონელზე ან მომსახურებაზე და შესაბამისად, აქვს მისი პირდაპირი გამოყენების და მისგან სარგებლის მიღების შესაძლებლობა. რადგან კონტროლის გადაცემა ხდება მაშინ, როდესაც მომხმარებელი ტრანზაქციას/peer-to-peer გადარიცხვას განხორციელებს, შემოსავალი აღიარდება მაშინვე, დროის გარკვეულ მომენტში.

კაზინოს შემოსავალი

სამორინედან და ონლაინ კაზინოს 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 როგორც 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

წარმოებული 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 როგორც დახურულ პოზიციებზე რეალიზებული ამონაგები და ზარალი. ტოტალიზატორის შემოსავალს აკლდება მომხმარებელთა წამახალისებელი აქციების (მათ შორის „ფრიბეთების“) და ბონუსების ხარჯები. შემოსავალი აღიარდება დღ-ის გამოკლებით.

შემოსავალი დივიდენდებიდან

დივიდენდებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც დადგინდება კომპანიის უფლება მიიღოს აღნიშნული ოდენობა.

(c) გაყიდვების თვითღირებულება

გაყიდვების თვითღირებულება წარმოადგენს პირდაპირ ცვალებად ხარჯებს, რომლებიც დაკავშირებულია შემოსავლის გენერირების საქმიანობასთან და ძირითადად მოიცავს თამაშების პროვაიდერის ხარჯებს და მასთან დაკავშირებულ გადასახადს, ტოტალიზატორის გადასახადებსა და მომხმარებლის გადახდის დამუშავების საფასურს. გაყიდვების თვითღირებულება არ მოიცავს სახელფასო ხარჯებს, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებს.

(d) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ჯგუფის/კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალს ინვესტირებულ თანხებზე;
- საპროცენტო ხარჯს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე;
- სავალუტო შემოსულობას ან ზარალს 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 ხდება ანგარიშსწორების თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით, „კომპანიის“ სამუშაო ვალუტაში. 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 სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე ფასდება, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება გარიგების განხორციელების თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(f) უცხოური ოპერაციები

უცხოური ოპერაციების აქტივები და ვალდებულებები, გარდა წარდგენის ვალუტაში დენომინირებული უცხოური ოპერაციებისა, შესყიდვისას წარმოშობილი სამართლიანი ღირებულების კორექტირებების ჩათვლით, კონვერტირებულია წარდგენის ვალუტაში საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. სამართლიანი ღირებულების კორექტირებები, რომლებიც წარმოიშება ლარში დენომინირებული უცხოური ოპერაციების შესყიდვისას კონვერტირებულია წარდგენის ვალუტაში შესყიდვის 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 კონვერტაციის რეზერვში, კაპიტალში.

(g) დასაქმებულთა გასამრჯელოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჯელოები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და ხარჯად აღირიცხება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას. ვალდებულება აღიარდება იმ თანხით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსების სახით თუ ჯგუფს/კომპანიას აქვს მიმდინარე სამართლებრივი და კონსტრუქციული ვალდებულება, გადაიხადოს ამგვარი თანხა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურებისთვის და ამგვარი ვალდებულება შეიძლება საიმედოდ იქნას შეფასებული.

(h) მოგების გადასახადი

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი 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, აგრეთვე, წინა წლის საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერი კორექტირება. მიმდინარე გადასახადი აგრეთვე მოიცავს დივიდენდებთან დაკავშირებულ გადასახადს.

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, 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 ხარჯებსა და სხვა გადახდებს, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და ზენორმატიულ წარმომადგენლობით ხარჯებს.

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 როგორც ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა, რომლისთვისაც გადახდილ იქნა დივიდენდი.

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.

(iii) გადასახადი ტოტალიზატორის ფსონებზე

ონლაინ ტოტალიზატორის საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი იბეგრება 7%-იანი მოგების გადასახადით, მსგავსი საქმიანობიდან 2020 და 2019 წლების განმავლობაში მიღებული ბრუტო შემოსავლის საფუძველზე (ანუ მიღებული ფსონები).

(i) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები შეფასებულია, როგორც თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის თვითღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯებისაგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე სესხის ღირებულების კაპიტალიზაციის, აქტივის დემონტაჟის, მოცილების და გამწმენდი სამუშაოების ჩატარების ღირებულებას. შეძენილი პროგრამული უზრუნველყოფა, რომელიც აღჭურვილობის ფუნქციონალურად განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენს, კაპიტალიზირდება 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 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. გამოცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

მიწას ცვეთა არ ერიცხება. დაუსრულებელ 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-დან 8 წლამდე
საოფისე აღჭურვილობა	1-დან 10 წლამდე
სატრანსპორტო საშუალებები	5-დან 7 წლამდე
სხვა	3-დან 7 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 გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს და საჭიროების შემთხვევაში კორექტირდება.

(j) არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებიც ძირითადად კომპიუტერული პროგრამებისგან და ტექნოლოგიებისა და ვებგვერდის განვითარების ხარჯისგან შედგება, კაპიტალიზირდება 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 კაპიტალიზირდება 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, კაპიტალიზირებული განვითარების დანახარჯი ფასდება თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

(ii) პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები

კომპიუტერული პროგრამები და ტექნოლოგია მოიცავს კონკრეტული პროგრამული უზრუნველყოფის შეძენისა და გამოყენების ხარჯებს. კომპიუტერული პროგრამის ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები აღიარდება ხარჯებად შემოსავლის 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 განივთვებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. ყველა სხვა დანახარჯი, მათ შორის კომპანიის შიგნით გენერირებულ გუდვილსა და ბრენდებზე გაწეული ხარჯები, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევისთანავე.

(vi) ამორტიზაცია

ამორტიზაცია გამოითვლება აქტივის თვითღირებულების მიხედვით, მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. 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 შესადარისი 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-დან 15 წლამდე
ვებგვერდის გაუმჯობესება	3-დან 5 წლამდე
სხვა	3-დან 10 წლამდე

სოფიო კაპანაძე

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 კონკრეტული ინვესტიციების მიხედვით.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღნიშნეთ, 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 მოგებაში ან ზარალში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს საბანკო ნაშთებს, რომელთა დაფარვის ვადა არის სამი თვე ან ნაკლები შემენის თარიღიდან. მათი სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რისკი არა-არსებითია.

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 მოდიფიცირებულია, ჯგუფმა/კომპანიამ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუ არა მოდიფიცირებული აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „მნიშვნელოვანი მოდიფიცირება“), 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 მოდიფიცირების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოდიფიცირებული ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. ჯგუფი/კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა მოდიფიცირება 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 მოდიფიცირება არსებითია შემდეგი ხარისხობრივი ფაქტორების გათვალისწინებით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილებები გირაოში ან სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებები;
- ცვლილება ფინანსური აქტივის პირობებში, რომლებიც წვევს SPPI კრიტერიუმთან შეუსაბამობას (მაგ. კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება);

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული, მოდიფიცირებული აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ მოდიფიცირების 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 მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას ან ზარალს მოგებაში ან ზარალში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზირებული მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფი/კომპანია წვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მოდიფიცირებულია მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა დაფარული ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ მოდიფიცირებულ პირობებთან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ მოდიფიცირება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი/კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც მოდიფიცირება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას ჯგუფი/კომპანია აღიარებს ესეთი მოდიფიცირებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, მოდიფიცირების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა მოდიფიცირებად, 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 მოდიფიცირება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. ჯგუფი/კომპანია ასკვნის რომ მოდიფიცირება არსებითია შემდეგი ხარისხობრივი ფაქტორების გათვალისწინებით:

- ფინანსური ვალდებულების ვალუტის ცვლილება;
- ცვლილებები გირაოში ან სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებები;
- კონვერტაციის პირობის დამატება;
- ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციის ცვლილება.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება მიჩნეულია ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის დაფარვიდან მიღებულ შემოსულობას ან ზარალში. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება არ არის მიჩნეული ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია მოდიფიცირებული ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღიარების 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 ფულად ნაკადებზე 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 მოდიფიცირებულია და მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, დაფარულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულადი აქტივების გადაცემის და ნაკისრი ვალდებულებების ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(v) ურთიერთგადაფარვა

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 ურთიერთგადაფაროს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება. ჯგუფს/კომპანიას ამჟამად აქვს ურთიერთგადაფარვის იურიდიული აღსრულების უფლება რომელიც არ არის დამოკიდებული მომავალ მოვლენაზე და აღსრულებადია როგორც საქმიანობის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას ასევე ჯგუფის/კომპანიის და მისი ყველა კონტრაქტის დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

(l) 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 აღიარდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო 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 მეტია 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 ნებისმიერი შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, რომელიც შეიძლება წარმოიქმნას საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევების შედეგად (ან უფრო მოკლე პერიოდში თუ ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო 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.

საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფი/კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები გაუფასურებული საკრედიტო რისკით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი. მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია საკრედიტო რისკით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- ჯგუფის/კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა 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 ასახვა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ზარალის რეზერვი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისათვის, ზარალის რეზერვი დარიცხულია 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 სარგებლის გადინება. ანარიცხები გამოითვლება მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გადასახადების გადახდამდე არსებული განაკვეთით დისკონტირებით, რაც ასახავს ფულის ღირებულების დროში მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და ვალდებულებისთვის დამახასიათებელ რისკებს. დისკონტის პოზიციის დახურვა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

(ნ) იჯარები

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.

(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.

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 შემდეგს:

- ფიქსირებული გადახდები, მათ შორის არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები;
- ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე, რომლებიც თავდაპირველად დაწყების თარიღისთვის არსებული ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით იქნა შეფასებული;
- ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში გადასახდელი ოდენობები; და
- აღსრულების ფასი შესყიდვის ოფციონის ფარგლებში, რომლის აღსრულებაშიც ჯგუფი/კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, საიჯარო გადახდები არასავალდებულო განახლების პერიოდის განმავლობაში თუ ჯგუფი/კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია რომ გამოიყენებს გახანგრძლივების შესაძლებლობას, და ჯარიმები იჯარის ნაადრევი შეწყვეტისთვის, გარდა შემთხვევებისა როდესაც ჯგუფი/კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, რომ არ შეწყვეტს ნაადრევად ხელშეკრულებას.

საიჯარო ვალდებულება ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ის გადაფასებულია როდესაც არსებობს ცვლილება სამომავლო საიჯარო გადახდებში, რომელიც წარმოიშვა ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების შედეგად, თუ არსებობს

ცვლილება ჯგუფის/კომპანიის შეფასებაში იმ ოდენობისა რომელიც მოსალოდნელია, რომ იქნება გადასახდელი ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში, თუ ჯგუფი/კომპანია შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან თუ არსებობს გადახდის არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები;

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. ჯგუფი/კომპანია მის "აქტივებს გამოყენების უფლებით" რომლებიც არ აკმაყოფილებენ "საინვესტიციო ქონების" განმარტებას, "ძირითადი საშუალებების" კატეგორიაში, ხოლო საიჯარო ვალდებულებებს "სესხები და კრედიტების" კატეგორიაში აკლასიფიცირებს (ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში).

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.

(ii) როგორც მეიჯარე

საიჯარო კომპონენტის შემცველი ხელშეკრულების დადების ან მისი ცვლილების დროს, ჯგუფი/კომპანია ხელშეკრულებაში მოცემულ ანაზღაურებას თითოეულ საიჯარო კომპონენტზე ანაწილებს, მათი შესაბამისი, განცალკევებული ფასის მიხედვით.

როდესაც ჯგუფი/კომპანია მეიჯარეს სახით მოქმედებდა, ის იჯარის დაწყებისას განსაზღვრავდა იჯარა ფინანსურ იჯარას წარმოადგენდა თუ საოპერაციო იჯარას.

თითოეული იჯარის კლასიფიკაციისთვის, ჯგუფი/კომპანია ახორციელებდა ზოგად შეფასებას იმისა გადასცემდა თუ არა იჯარა შესაბამისი აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და ანაზღაურებას. თუ კი, მაშინ იჯარა ფინანსური იჯარის სახით კლასიფიცირდებოდა; თუ არა, მაშინ საოპერაციო იჯარის სახით. აღნიშნული შეფასების ნაწილის სახით, ჯგუფი/კომპანია ითვალისწინებდა გარკვეულ მაჩვენებლებს, მაგალითად იყო თუ არა იჯარა აქტივის ეკონომიკური სასიცოცხლო ვადის ძირითადი ნაწილისთვის.

როდესაც ჯგუფი/კომპანია შუალედური მეიჯარეა, იგი აღრიცხავს თავის წილებს ძირითადი იჯარისა და ქვეიჯარის კატეგორიებში, ცალ-ცალკე. იგი აფასებს ქვეიჯარის საიჯარო კლასიფიკაციას გამოყენების უფლების მქონე აქტივის მითითებით, რომელიც წარმოიშება ძირითადი იჯარიდან, და არა შესაბამისი აქტივის მითითებით. თუ ძირითადი იჯარა არის მოკლევადიანი იჯარა, რომელთან მიმართებაშიც ჯგუფი/კომპანია იყენებს ზემოთ აღწერილ შეღავათს, მაშინ იგი ქვეიჯარას საოპერაციო იჯარის სახით აკლასიფიცირებს.

თუ გარიგება შეიცავს საიჯარო და არა-საიჯარო კომპონენტებს, მაშინ ჯგუფი/კომპანია ხელშეკრულებაში მოცემული ანაზღაურების გასანაწილებლად იყენებს ფასს 15-ს.

ჯგუფი/კომპანია იჯარაში წმინდა ინვესტიციაზე იყენებს ფასს 9-ის აღიარების შეწყვეტის და გაუფასურების მოთხოვნებს. ჯგუფი/კომპანია შემდგომ რეგულარულად მიმოიხილავს იჯარაში მთლიანი ინვესტიციის გამოთვლაში გამოყენებულ სავარაუდო არა-გარანტირებულ ნარჩენ ღირებულებებს.

(o) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

29. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, 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 არ მიუღია აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები.

მოსალოდნელია, რომ ქვემოთ ჩამოთვლილი კორექტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები არ მოახდენენ მნიშვნელოვან გავლენას ჯგუფის/კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის კორექტირებები)
- საპროცენტო განაკვეთის ბენჩმარკის რეფორმა - ეტაპი 2 (ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16-ის კორექტირებები)
- 2018-2020 წლების ფასს სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება;
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი გამიზნულ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის კორექტირებები).
- კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებები (ფასს 3-ის კორექტირებები);
- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის კორექტირებები).
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები და ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებების კორექტირებები
- ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა ან კონტრიბუცია (ფასს 10-ის და ბასს 28-ის კორექტირებები).
- COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიები (ფასს 16-ის კორექტირება).

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N211357949



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

06.12.2021 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV,
სართული 2

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

(+995) 595 10 16 08

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

01979290522921



მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2-ში გამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის სოფიო კაპანაძის (დაბადებული: 08.02.1991 წ, დაბადების ადგილი: ქ. თბილისი, პირადი ნომერი: 01008047830) დამოწმდა მისი ხელმოწერის ნამდვილობა დოკუმენტის- შპს "ატლას ჰოლდინგი"-ს 2020 კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება - ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანზე 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 ინგლისურ ენას და უზრუნველყო ზუსტი თარგმანი. მისთვის ცნობილია, რომ პასუხსაგებს თარგმანის სისწორეზე და ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით.

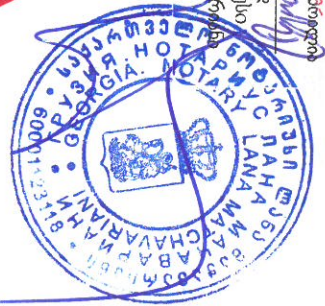
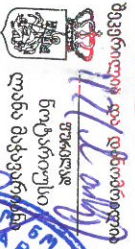
გადახდილია სანოტარო მომსახურების საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 5 ეგზემპლარზე შესრულებული 305 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 610 ლარი, (თანხმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.დ.გ 109 ლარი და 80 თეთრი (თანხმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 2 ლარი (თანხმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 39-ე მუხლისა).

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო ფიცი 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





adjarabet.com

კომპანია ატლას ჰოლდინგსის
ინდივიდუალური და
კონსოლიდირებული მმართველობის
ანგარიშგება

2020 წელი

სარჩევი

კომპანიის ინდივიდუალური მმართველობითი ანგარიშგება

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

ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება

1. ჯგუფის შესახებ	8
1.1 ორგანიზაცია	8
1.2 მფლობელები	10
2. ჯგუფის საქმიანობა	10
3. საკანონმდებლო და სხვა რეგულაციები	11
4. ჯგუფის განვითარების გეგმები და სტრატეგია	12
5. ფინანსური მაჩვენებლები.....	12
5.1 კოეფიციენტები	12
5.2 შემოსავლების სტრუქტურა	13
5.3 გაყიდვების თვითღირებულების სტრუქტურა	14
6. ჯგუფის ძირითადი რისკები	14
7. კომპანიის თანამშრომლები	15

კომპანიის მმართველობითი ანგარიშგება

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.

კომპანია ფუნქციონირებს, როგორც ჯგუფის საწარმოების ჰოლდინგური კომპანია, რომელიც ძირითადად სათამაშო ინდუსტრიაში საქმიანობს.

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“) და ოპერირებს როგორც ონლაინ, ასევე საცალო სექტორში. საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებას, რომელიც დაფუძნდა ირლანდიის რესპუბლიკაში და მისი აქციების ძირითადი ნაწილი კვოტირებულია ლონდონის საფონდო ბირჟაზე, დანარჩენი ნაწილი კი - ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე.

2020 წლის 31 დეკემბრისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგი აქციონერები პირდაპირ ფლობდნენ „Flutter Entertainment PLC“-ის მთლიანი გამოშვებული აქციების 3%-ზე მეტს:

% of ownership interest as at 31 December	2020	2019
The Capital Group Companies, Inc	17.08%	13.05%
Caledonia (Private) Investments Pty Limited	10.26%	5.10%
Fastball Holding LLC	6.71%	-
BlackRock Inc.	5.71%	6.07%
Massachusetts Financial Services Company	3.21%	7.99%
Parvus Asset Management Europe Limited	-	8.85%
Citigroup Global Markets Limited	-	5.24%

სხვა აქციონერები ინდივიდუალურად ფლობდნენ განთავსებული აქციების 3%-ზე ნაკლებს.

2. კომპანიის საქმიანობა

კომპანიის საქმიანობა შემოიფარგლება შვილობილი კომპანიებისგან დივიდენდის მიღებითა და აქციონერებისთვის ამ დივიდენდის განაწილებით.

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში და შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება.

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 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 დაიანგარიშება 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% 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) - კომპანიები ახორციელებენ 18%-ით დასაბეგრ ოპერაციებს, ჩათვლის უფლებით განთავისუფლებულ ოპერაციებს, ჩათვლის უფლების გარეშე განთავისუფლებულ ოპერაციებსა და ოპერაციებს, რომლებიც არ განიხილება დღგ-ით დასაბეგრად.

ქონების გადასახადი - კომპანიის ბალანსზე ძირითად საშუალებად აღრიცხულ აქტივებზე, დაუმონტაჟებელ მოწყობილობებზე, დაუმთავრებელ მშენებლობაზე, აგრეთვე მის მიერ ლიზინგით გაცემულ ქონებაზე კომპანია იხდის ქონების გადასახადს საშუალო წლიური საბალანსო ნარჩენი ღირებულებიდან არა უმეტეს 1% 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 სიტუაციისა და საფრთხეების ანალიზი, და დასახული მიზნების მისაღწევად კონკრეტული ამოცანების ჩამოყალიბება. მას შემდეგ, რაც კომპანია გახდა „Flutter Entertainment PLC“-ის შვილობილი, 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.

5. ფინანსური მაჩვენებლები

5.1 კოეფიციენტები

<u>წლისათვის (ლარში'000)</u>	<u>ცალკე მდგომი</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
შემოსავალი	-	-
სხვა შემოსავალი *	66,300	-
Adjusted EBITDA	66,222	147
Adjusted EBIT	66,222	147
წმინდა მოგება	57,345	5,965
საოპერაციო საქმიანობით მიღებული ფულადი სახსრები	-	-
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	-	-

წლისათვის (ლარში'000)	ცალკე მდგომი	
	2020	2019
ჯამური აქტივები	453,031	382,465
ჯამური ვალდებულება	398,785	388,673
ჯამური კაპიტალი	54,246	-
		6,208

სხვა შემოსავალი ძირითადად შედგება შვილობილი კომპანიისგან მიღებული დივიდენდისგან. 2020 წელს კომპანიამ მიიღო 66,300 ათასი ლარის ოდენობის დივიდენდი.

გამოთვლები:

Adjusted EBIT გამოითვლება საოპერაციო საქმიანობით მიღებულ წმინდა შემოსავალს გამოკლებული ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯი.

Adjusted EBITDA გამოითვლება საოპერაციო საქმიანობით მიღებულ წმინდა შემოსავალს დამატებული ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯი.

5.2 შემოსავლების სტრუქტურა

კომპანიის შემოსავლებს სრულად წარმოადგენს შვილობილი კომპანიისგან მიღებული დივიდენდები.

5.3 გაყიდვების თვითღირებულების სტრუქტურა

რაც შეეხება გაყიდვების თვითღირებულებას, კომპანიას არ გააჩნია მსგავსი შინაარსის ხარჯები.

6. კომპანიის ძირითადი რისკები

შპს ატლას ჰოლდინგსისთვის 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 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.

კომპანია შეძლებისდაგვარად ცდილობს ლიკვიდურობის მართვის უზრუნველყოფას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში, არასაჭირო დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების თავიდან ასაცილებლად.

კომპანია დგას სავალუტო რისკის წინაშე, რადგან შესყიდვების ნაწილი დენომინირებულია ვალუტაში, რომელიც განსხვავდება კომპანიის სამუშაო ვალუტისაგან. ვალუტა, რომელშიც უმეტესად არის დენომინირებული ოპერაციები 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 გაცემული და მიღებული სესხებისა და კრედიტების ბალანსზე, მათ სამართლიან ღირებულებაზე (ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის შემთხვევაში) ან მომავალ ფულად ნაკადებზე (ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის შემთხვევაში). ხელმძღვანელობას არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, რომელიც განსაზღვრავს ფიქსირებული და ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნაშთების რაოდენობრივ თანაფარდობას. თუმცა, სესხის მოზიდვის მომენტში ხელმძღვანელობა ატარებს წინასწარ ანალიზს, იმ მიზნით რომ დადგინდეს, თუ როგორი საპროცენტო განაკვეთი იქნება მეტად მომგებიანი კომპანიისთვის სესხის მომსახურების პერიოდის განმავლობაში.

ასევე, აქვე უნდა აღინიშნოს 2020 წლის დასაწყისში COVID-19-ის პანდემიით გამოწვეული კრიზისის შესახებ, რომელმაც მნიშვნელოვანი გავლენა იქონია მთელს მსოფლიოზე. მარტის შუა რიცხვებიდან საქართველოს მთავრობამ მიიღო გარკვეული ზომები კორონავირუსთან საბრძოლველად, კერძოდ, აიკრძალა საერთაშორისო მიმოსვლა და გაიცა რეკომენდაციები, რომ კომპანიები გადასულიყვნენ სახლიდან მუშაობის რეჟიმზე. ასევე, დაიკეტა სკოლები, უნივერსიტეტები, რესტორნები, კინოთეატრები, მუზეუმები და ა.შ. რეგულაციებმა ფაქტობრივად სრულად მოიცვა 2020 წელი და გადავიდა 2021-შიც.

კომპანიის მენეჯმენტი მუდმივად აფასებს საოპერაციო და ფინანსურ მაჩვენებლებს მიმდინარე მოვლენების ფონზე. უნდა აღინიშნოს, რომ COVID-19-მა არ იქონია მნიშვნელოვნად უარყოფითი ეფექტი კომპანიის საქმიანობაზე 2020 წლის განმავლობაში, თუმცა, აქვე უნდა ითქვას, რომ არსებული ეპიდვითარების შეფასება და პრევენციული

ზომების წინასწარ განსაზღვრა ფაქტობრივად შეუძლებელია, რადგან მოვლენები სწრაფად იცვლება.

დირექტორი

დანიელ მარკ ტეილორი

დირექტორი

ედუარდ მარტინ ტრეინორი

06 დეკემბერი, 2021

ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

1. ჯგუფის შესახებ

1.1 ორგანიზაცია

ჯგუფის მშობელი კომპანია, 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 პირდაპირი და არაპირდაპირი შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას „მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის“, სომხეთის რესპუბლიკის „იურიდიული პირების, ცალკეული ქვედანაყოფებისა და იურიდიული პირების, ინდივიდუალური მეწარმეების სახელმწიფო რეგისტრაციის შესახებ“ კანონის და კვიპროსის რესპუბლიკის „კომპანიების შესახებ“ კანონის შესაბამისად.

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

კომპანიის პირდაპირი შვილობილია შპს ატლასი:

პირდაპირი შვილობილი კომპანია	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობის წილი 2020 წლის 31 დეკემბერს	მფლობელობის წილი 2019 წლის 31 დეკემბერს	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს ატლას	ჰოლდინგური კომპანია	51%	51%	შპს ატლას ჰოლდინგსი

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

არაპირდაპირი
შვილობილი
კომპანიები (შპს
ატლასის
შვილობილები)

	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობის წილი 2020 წლის 31 დეკემბერს	მფლობელობის წილი 2019 წლის 31 დეკემბერს	პირდაპირი მშობელი კომპანია
შპს ავიატორ*	ონლაინ კაზინოს ოპერატორი საქართველოში	100%	100%	შპს ატლას
შპს კოსმოსი*	ონლაინ ტოტალიზატორის ოპერატორი საქართველოში	N/A	100%	შპს ატლას
შპს აჭარაფეი	სწრაფი გადახდის მომსახურების პროვაიდერი	100%	100%	შპს ატლას
შპს მოთამაშე	ნაკადური გადაცემის („სტრიმინგი“) მომსახურების პროვაიდერი	100%	100%	შპს ატლას
ლაბრანზა ლიმიტედ**	ონლაინ ტოტალიზატორის ოპერატორი კვიპროსში	100%	N/A	შპს ატლას
შპს აკორა	ჰოლდინგური კომპანია	100%	100%	შპს ატლას
შპს კომრა	ჰოლდინგური კომპანია	100%	100%	შპს ატლას

*2020 წლის 30 ოქტომბერს კომპანიის შვილობილი - შპს ავიატორს შეერწყა ჯგუფში შემავალი სხვა შვილობილი კომპანია - შპს კოსმოსი, რომლის მეშვეობითაც ხდებოდა მანამდე სპორტთან დაკავშირებული პროდუქტების მომხმარებლებისთვის მიწოდება.

** ლაბრანზა ლიმიტედი დაფუძნდა კვიპროსში 2020 წლის 3 აპრილს შპს ატლასის მიერ.

სხვა არაპირდაპირი
შვილობილი
კომპანიები
Skygulf limited

	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობის წილი 2020 წლის 31 დეკემბერს	მფლობელობის წილი 2019 წლის 31 დეკემბერს	პირდაპირი მშობელი კომპანია
Skygulf limited	არაოპერირებადი ონლაინ კაზინოების ოპერატორი	100%	100%	შპს ავიატორ
Cabarco LLC	სომხეთში ჰოლდინგური კომპანია	100%	50%/50%*	შპს აბარკო
Abarco LLC		50%/50%	50%/50%	შპს აკორა/ შპს კომრა
Sabarco LLC	ონლაინ	100%	100%	შპს აბარკო

ჯგუფი ოპერირებს სათამაშო ბიზნესში საქართველოსა და სომხეთის კანონმდებლობის შესაბამისად და მისი საქმიანობა სრულად რეგულირდება საქართველოში ჯგუფის საწარმო-შპს „ავიატორ“-ის სათამაშო აპარატების სალონის მოწყობის ნებართვა N19-06/252, სამორინეს მოწყობის ნებართვა N19-04/67-ის (რომელიც მენეჯმენტის გადაწყვეტილებით 2020 წლის 17 ივნისს გაუქმდა, ქვეყანაში შექმნილი ეპიდსიტუაციის გამო) და ტოტალიზატორის მოწყობის ნებართვა N19-05/284-ის საფუძველზე, ხოლო სომხეთში სპორტში ჯგუფის საწარმო შპს „საბარკოს“ ლატარიის მოწყობის ლიცენზიისა - VKH-024 სპორტში და კაზინოში ჯგუფის საწარმო შპს „კაბარკოს“ ინტერნეტ თამაშობების მოწყობის ლიცენზიის ISHKH-005 საფუძველზე.

1.2 მფლობელები

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის „Flutter Entertainment PLC“ („საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე“) და ოპერირებს როგორც ონლაინ, ასევე საცალო სექტორში. საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე წარმოადგენს სააქციო საზოგადოებას, რომელიც დაფუძნდა ირლანდიის რესპუბლიკაში და მისი აქციების ძირითადი ნაწილი კვოტირებულია ლონდონის საფონდო ბირჟაზე, დანარჩენი ნაწილი კი - ირლანდიის საფონდო ბირჟაზე.

2. ჯგუფის საქმიანობა

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

გარდა სისტემურ-ელექტრონული ფორმით მოწყობილი თამაშებისა, ჯგუფი ასევე ოპერირებს უწევდა სამორინეს, რომელიც მდებარეობს სტეფანწმინდაში, ყაზბეგის მუნიციპალიტეტში, თუმცა, მენეჯმენტის გადაწყვეტილებით 2020 წლის 17 ივნისს სამორინეს ლიცენზია გაუქმდა, ქვეყანაში შექმნილი ეპიდსიტუაციის გამო. ამ ლოკაციაზე 2021 წლის 1 აპრილიდან განაგრძო ოპერირება სლოტ კლუბმა და სამომავლოდ ჯგუფი მხოლოდ ამ სერვისის დატოვებას გეგმავს.

“აჭარაბეთი” საქართველოში ერთ-ერთი წარმატებული, ინოვაციური, სრულყოფილი და დაცული სათამაშო პორტალია. იგი იყო პირველი საქართველოში, ვინც მომხმარებლებს ფსონების ონლაინ განთავსების შესაძლებლობა მისცა. ბრენდი 1998 წელს შეიქმნა და დღემდე ლიდერის პოზიციას ინარჩუნებს მომხმარებელთათვის შესანიშნავი მომსახურების უზრუნველყოფის გზით.

ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოსა და სომხეთში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოსა და სომხეთში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება.

3. საკანონმდებლო და სხვა რეგულაციები

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

კონსოლიდირებული მონაცემებით საქართველოს ბაზარზე შპს ატლას ჰოლდინგსში შემავალი კომპანიების მიერ ბიუჯეტში შეტანილი თანხები ჯამურად წარმოადგენს 34,2 მილიონ ლარს.

ჯგუფის საქმიანობებისთვის საქართველოში 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% 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) - კომპანიები ახორციელებენ 18%-ით დასაბეგრ ოპერაციებს, ჩათვლის უფლებით განთავისუფლებულ ოპერაციებს, ჩათვლის უფლების გარეშე განთავისუფლებულ ოპერაციებსა და ოპერაციებს, რომლებიც არ განიხილება დღგ-ით დასაბეგრად.

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

4. ჯგუფის განვითარების გეგმები და სტრატეგია

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

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

5. ფინანსური მაჩვენებლები

5.1 კოეფიციენტები

<u>წლისათვის (ლარში'000)</u>	<u>კონსოლიდირებული</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
შემოსავალი	405,939	269,590
სხვა შემოსავალი *	1,262	155
Adjusted EBITDA	114,432	80,543
Adjusted EBIT	61,399	23,805
წმინდა მოგება	51,393	20,006
საოპერაციო საქმიანობით მიღებული ფულადი სახსრები	116,040	81,799
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	16,052	14,219

წლისათვის (ლარში'000)	კონსოლიდირებული	
	2020	2019
ჯამური აქტივები	510,876	545,561
ჯამური ვალდებულება	467,797	427,524
ჯამური კაპიტალი	43,079	118,037

ფინანსური კოეფიციენტები	კონსოლიდირებული	
	2020	2019
შემოსავლის ზრდა	51%	-
Adjusted EBITDA მარჟა	28%	-
წმინდა მოგების მარჟა	13%	-
საოპერაციო საქმიანობის კოეფიციენტი	29%	-

გამოთვლები:

Adjusted EBIT გამოითვლება საოპერაციო საქმიანობით მიღებულ წმინდა შემოსავალს გამოკლებული ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯი.

Adjusted EBITDA გამოითვლება საოპერაციო საქმიანობით მიღებულ წმინდა შემოსავალს დამატებული ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯი.

5.2 შემოსავლების სტრუქტურა

შვილობილების მიერ მომხმარებლისთვის შეთავაზებული ონლაინ თამაშები, რომლებიც შემოსავლის 97%-ს წარმოადგენს არის შემდეგი: ონლაინ კაზინო, ონლაინ peer-to-peer თამაშები (მათ შორის ონლაინ პოკერი) და ონლაინ ტოტალიზატორი. ჯგუფი ასევე ოპერირებას უწევდა სამორინეს სტეფანწმინდაში, რომლის წილი შემოსავლების სტრუქტურაში 0.3%-ია. შემოსავალი აღრიცხულია დღე-ს გამოკლებით. მენეჯმენტის გადაწყვეტილებით სამორინეს ლიცენზია გაუქმდა 2020 წლის 17 ივნისს, ქვეყანაში შექმნილი ეპიდსიტუაციის გამო.

ონლაინ კაზინოს შემოსავალი წარმოდგენილია წმინდა მოგებების სახით, რაც გულისხმობს სხვაობას დადებულ თანხებსა და მომხმარებელთა მოგებებს შორის. ონლაინ კაზინოს შემოსავალი წარმოდგენილია 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 სააღრიცხვო თარიღისთვის. Peer-to-peer თამაშებით მიღებული შემოსავალი ასევე წარმოდგენილია მომხმარებელთა მოზიდვის მიზნით გაწეული პრომო აქციებისა და ბონუსების გამოკლებით.

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

ზოგადი ხასიათის საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი შეადგენს კლიენტების ტრანზაქციების საკომისიოებს, peer-to-peer გადარიცხვებიდან მიღებულ საკომისიოებს და წარმოდგენილია წამახალისებელი ხარჯების და ბონუსების გამოკლებით.

5.3 გაყიდვების თვითღირებულების სტრუქტურა

რაც შეეხება გაყიდვების თვითღირებულებას, ჯგუფის შემთხვევაში ეს წარმოადგენს ცვლად ხარჯს, რომელიც პირდაპირ არის დაკავშირებული შემოსავლის გამომუშავებასთან და ძირითადად შედგება პროგრამების მომწოდებლების ხარჯებისა და მასთან დაკავშირებული გადასახადებისგან, ონლაინ ტოტალიზატორის მოგების გადასახადისგან და გადახდის პროვაიდერის საკომისიოს/მომხმარებელთა გადახდის ოპერაციების საფასურისგან. გაყიდვების თვითღირებულება არ მოიცავს ხელფასებს, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებს

6. ჯგუფის ძირითადი რისკები

ჯგუფისთვის რელევანტურია შემდეგი სახის რისკები:

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

ზემოთ ჩამოთვლილი რისკების მართვა ჯგუფს შეუძლია სხვადასხვა ინსტრუმენტების გამოყენებით.

საკრედიტო რისკი არის ჯგუფის 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 ჯგუფს ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება.

ჯგუფი შეძლებისდაგვარად ცდილობს ლიკვიდურობის მართვის უზრუნველყოფას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც

ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში, არასაჭირო დანაკარგების ან ჯგუფის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების თავიდან ასაცილებლად.

ჯგუფი დგას სავალუტო რისკის წინაშე, რადგან შესყიდვების ნაწილი დენომინირებულია ვალუტაში, რომელიც განსხვავდება ჯგუფის სამუშაო ვალუტისაგან. ვალუტა, რომელშიც უმეტესად არის დენომინირებული ოპერაციები 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 გაცემული და მიღებული სესხებისა და კრედიტების ბალანსზე, მათ სამართლიან ღირებულებაზე (ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის შემთხვევაში) ან მომავალ ფულად ნაკადებზე (ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის შემთხვევაში). ხელმძღვანელობას არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, რომელიც განსაზღვრავს ფიქსირებული და ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნაშთების რაოდენობრივ თანაფარდობას. თუმცა, სესხის მოზიდვის მომენტში ხელმძღვანელობა ატარებს წინასწარ ანალიზს, იმ მიზნით რომ დადგინდეს, თუ როგორი საპროცენტო განაკვეთი იქნება მეტად მომგებიანი კომპანიისთვის სესხის მომსახურების პერიოდის განმავლობაში.

ასევე, აქვე უნდა აღინიშნოს 2020 წლის დასაწყისში COVID-19-ის პანდემიით გამოწვეული კრიზისის შესახებ, რომელმაც მნიშვნელოვანი გავლენა იქონია მთელს მსოფლიოზე. მარტის შუა რიცხვებიდან საქართველოს მთავრობამ მიიღო გარკვეული ზომები კორონავირუსთან საბრძოლველად, კერძოდ, აიკრძალა საერთაშორისო მიმოსვლა და გაიცა რეკომენდაციები, რომ კომპანიები გადასულიყვნენ სახლიდან მუშაობის რეჟიმზე. ასევე, დაიკეტა სკოლები, უნივერსიტეტები, რესტორნები, კინოთეატრები, მუზეუმები და ა.შ. რეგულაციებმა ფაქტობრივად სრულად მოიცვა 2020 წელი და გადავიდა 2021-შიც.

ჯგუფის მენეჯმენტი მუდმივად აფასებს საოპერაციო და ფინანსურ მაჩვენებლებს მიმდინარე მოვლენების ფონზე. უნდა აღინიშნოს, რომ COVID-19-მა არ იქონია მნიშვნელოვანი უარყოფითი ეფექტი ჯგუფის საქმიანობაზე 2020 წლის განმავლობაში, თუმცა, აქვე უნდა ითქვას, რომ არსებული ეპიდვითარების შეფასება და პრევენციული ზომების წინასწარ განსაზღვრა ფაქტობრივად შეუძლებელია, რადგან მოვლენები სწრაფად იცვლება.

7. კომპანიის თანამშრომლები

2020 წლის ბოლოს შპს ატლას ჰოლდინგსში შემავალ ყველა კომპანიაში საშუალოდ დასაქმებული იყო 1,062 ადამიანი, ხოლო 2019 წელს-791. თანამშრომლების გენდერული განაწილება ქალბატონებსა და მამაკაცებს შორის არის 56.08%-44.64%.

ჯგუფი ორიენტირებულია და მუდმივად ზრუნავს თანამშრომლების კომპეტენციისა და კვალიფიკაციის ამაღლებაზე. 2020 წელს თანამშრომელთა ნაწილმა მიიღო როგორც პროფესიული უნარების გაუმჯობესების, ასევე სამაგისტრო და სასერტიფიკატო პროგრამების დაფინანსება.

აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ COVID-19 პანდემიის გამო, 2020 წლის მარტიდან ჯგუფი სრულად გადავიდა მუშაობის დისტანციურ რეჟიმზე და დღემდე აგრძელებს ამ რეჟიმში მუშაობას. ეს დიდი გამოწვევა იყო ყოველი თანამშრომლისთვის, თუმცა, ამ სირთულესაც ჯგუფი წარმატებით გაუმკლავდა და ამან არ იქონია არანაირი უარყოფითი გავლენა მის საოპერაციო საქმიანობასა თუ ფინანსურ მაჩვენებლებზე. მენეჯმენტი მუდმივად ატარებს თანამშრომელთა კმაყოფილების კვლევას, მათ შორის, დისტანციურად მუშაობის კუთხითაც, და ითვალისწინებს თითოეული თანამშრომლის პოზიციას.

დირექტორი

დანიელ მარკ ტეილორი

დირექტორი

ედუარდ მარტინ ტრეინორი

06 დეკემბერი, 2021



adjarabet.com

Consolidated and Stand-Alone Management report of Atlas Holdings LLC

Table of contents

Management report of the company as a stand-alone entity	3
1. About the Company.....	3
1.1 Organisation.....	3
1.2 Owners	3
2. Company's activities	4
3. Legislation and other regulations.....	4
4. Company's development plans and strategy	5
5. Financial highlights	5
5.1 Ratios	5
5.2 Revenue structure.....	5
5.3 Cost of operations structure	6
6. Company's main risks	6
Management report of the Group.....	8
1. About the Group.....	8
1.1 Organisation.....	8
1.2 Owners	9
2. Group's activities.....	9
3. Legislation and other regulations.....	10
4. Group's development plans and strategy.....	11
5. Financial highlights	11
5.1 Ratios	11
<i>Calculations:</i>	12
5.2 Revenue structure.....	12

5.3 Cost of operations structure 13

6. Group’s main risks 13

7. Group’s employees 14

Management report of the company as a stand-alone entity

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 Company acts as a holding company to the Group entities operating primarily in the gaming industry.

1.2 Owners

On 30^h of January, 2019 the Company was founded by "TSE Holdings Limited" ("Parent Company"). Company is fully owned by Flutter Entertainment PLC ("Ultimate Controlling Party"), one of the world's largest sports-betting and gaming groups, operating both online and in the retail sector. The Owner is a public limited company incorporated and domiciled in the Republic of Ireland and has its primary listing on the London Stock Exchange and a secondary listing on the Irish Stock Exchange.

As at 31 December 2020 and 31 December 2019 the following shareholders directly owned more than 3% of the total outstanding shares of the Flutter Entertainment PLC:

% of ownership interest as at 31 December	2020	2019
The Capital Group Companies, Inc	17.08%	13.05%
Caledonia (Private) Investments Pty Limited	10.26%	5.10%
Fastball Holding LLC	6.71%	-
BlackRock Inc.	5.71%	6.07%
Massachusetts Financial Services Company	3.21%	7.99%
Parvus Asset Management Europe Limited	-	8.85%
Citigroup Global Markets Limited	-	5.24%

Other shareholders individually owned less than 3% of the outstanding shares.

2. Company's activities

Company's main activity is to receive dividends from subsidiaries and distribute it to shareholders.

Company's operations are located in Georgia. Consequently, the Company is exposed to the economic and financial markers of Georgia that display characteristics of an emerging market.

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 assess 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 Company 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.

5. Financial highlights

5.1 Ratios

<u>Annual ("000 GEL)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Revenue	-	-
Other Income*	66,300	-
Adjusted EBITDA	66,222	- 147
Adjusted EBIT	66,222	- 147
Net Profit	57,345	- 5,965
Net cash from operating activities	-	-
Acquisition of property and equipment and intangible assets	-	-

<u>Annual ("000 GEL)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Total assets	453,031	382,465
Total liabilities	398,785	388,673
Total equity	54,246	- 6,208

* Other income mainly consists from the dividends received from subsidiary entities. During 2020 year Company received dividends totaling 66,300K GEL.

Calculations:

Adjusted EBIT is calculated as Operating profit minus depreciation and amortization.

Adjusted EBITDA is calculated as depreciation and amortization added to the operating profit.

5.2 Revenue structure

The revenue of the Company is fully represented as dividends received from the subsidiaries.

5.3 Cost of operations structure

As for cost of services, the company does not have such type of expenses.

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 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.

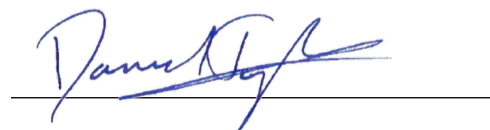
Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always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

The Company 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 the Company. The functional currency of the Company is British Pound Sterling ("GBP"). 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 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 Company over the expected period until maturity.

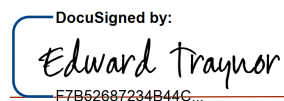
Also, it should be mentioned here that in the beginning of year 2020 the crisis caused by COVID-19 pandemic has had important impact on business all around the world. Starting from the mid-March, Georgian government introduces particular measures in order to stop spreading the virus very quickly. These regulations were active throughout entire 2020 year and even moved to 2021.

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

DocuSigned by:

F7B52687234B44C...

Director

Edward Martin Traynor

November 29, 2021

Management report of the Group

1. About the Group

1.1 Organisation

The Parent Company of the Group - 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 Company's direct and indirect subsidiaries represent limited liability companies as defined in the respective local legislations of Georgia, Armenia and Cyprus.

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 Company 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 Company's direct subsidiary is Atlas LLC:

Direct subsidiary	Principal Activity	Ownership at 31 December 2020	Ownership at 31 December 2019	Direct Parent
Atlas LLC	Holding company	51%	51%	Atlas Holdings LLC

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

Direct subsidiaries	Principal activity	Ownership at 31 December 2020	Ownership at 31 December 2019	Direct Parent
Aviator LLC*	Online casino and sports operator in Georgia	100%	100%	Atlas LLC
Cosmos LLC*	Sports operator in Georgia	-	100%	Atlas LLC
Adjarapay LLC	Payment service provider	100%	100%	Atlas LLC
Motamashe LLC	Streaming service provider	100%	100%	Atlas LLC
Labranza Limited**	Sports operator in Cyprus	100%	-	Atlas LLC
Acora LLC	Holding company	100%	100%	Atlas LLC
Comra LLC	Holding company	100%	100%	Atlas LLC

**On 28 October 2020 Cosmos LLC was contributed into the capital of Aviator LLC. On 30 October 2020 Aviator LLC was legally merged with Cosmos LLC, as a result of which Aviator LLC is a surviving entity and continues the business activities of Cosmos LLC.*

***Labranza Limited was incorporated in Cyprus on 3 April 2020 by Atlas LLC. The purpose of the new subsidiary formation was the expansion of the "Adjarabet" brand with all its activities within a new location. No operations were launched in 2020.*

Other Indirect subsidiaries	Principal activity	Ownership at 31 December 2020	Ownership at 31 December 2019	Direct Parent
Skygulf limited	Dormant entity	100%	100%	Aviator LLC
Cabarco LLC***	Online casino operator in Armenia	100%	50%/50%****	Abarco LLC
Abarco LLC	Holding company	50%/50%	50%/50%	Acora LLC/ Comra LLC
Sabarco LLC***	Sports operator in Armenia	100%	100%	Abarco LLC

The Group's operations are primarily located in Georgia and Armenia. These operations are regulated in Georgia by the permission to arrange gaming salon N19-06/252, permission to arrange a casino N19-04/67 (that by management's decision was suspended on 17th of June 2020 due to the epidemiological situation) and permission to arrange an online sports betting space N19-05/284; And in Armenia operations are regulated by license #VKH-024 to arrange a lottery and license #ISHKH-005 to arrange online gambling activities.

1.2 Owners

As of 31 December 2019 and 31 December 2020 the Group is fully owned by Flutter Entertainment PLC ("Ultimate Controlling Party"), one of the world's largest sports-betting and gaming groups, operating both online and in the retail sector. The Owner is a public limited company incorporated and domiciled in the Republic of Ireland and has its primary listing on the London Stock Exchange and a secondary listing on the Irish Stock Exchange.

2. Group's activities

The main products offered by the Group are: online casino, online sports betting and online peer-to-peer games. The Company offers a platform for online games to its customers via the web-pages: www.adjarabet.com in Georgia and www.adjarabet.am in Armenia. Also, the Group proposes quick payment services to its customers via Adjarapay LLC.

The Group also operated a land-based casino located in Stepantsminda, Georgia, but due to the COVID-19 pandemic outbreak, the Group's land-based operations have been suspended on June 17, 2020. Starting from April 1st, 2021 slot-club operations were resumed and only this service will be held at this location in future according to the management's decision.

“Adjarabet” is one of the most successful, innovative and safe portal for online gambling. It was the first brand, who offered its customers betting online. The brand was created back in 1998 and still remains the leader of the market by creating the best gaming experience to its customers.

The Group’s operations are primarily located in Georgia and Armenia. Consequently, the Group is exposed to the economic and financial markets of Georgia and Armenia that display characteristics of an emerging market.

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.

According the consolidated data, the Group entities operating in Georgia has paid GEL 34.2 million to the state budget during year 2020.

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. Group's development plans and strategy

The management of the Group is trying to develop and assess Group'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 Company 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

<u>Annual ("000 GEL)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Revenue	405,939	269,590
Other Income*	1,262	155
Adjusted EBITDA	114,432	80,543
Adjusted EBIT	61,399	23,805
Net Profit	51,393	20,006
Net cash from operating activities	116,040	81,799
Acquisition of property and equipment and intangible assets	16,052	14,219

<u>Annual ("000 GEL)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Total assets	510,876	545,561
Total liabilities	467,797	427,524
Total equity	43,079	118,037

Financial ratios	2020	2019
Revenue growth	51%	-
Adjusted EBITDA margin	28%	-
Net profit margin	13%	-
Operating cash flow ratio	29%	-

Calculations:

Adjusted EBIT is calculated as Operating profit minus depreciation and amortization.

Adjusted EBITDA is calculated as depreciation and amortization added to the operating profit.

5.2 Revenue structure

The revenue streams, that indirect subsidiaries offer their clients and comprise 97% of total revenues, are the following: online casino, online peer-to-peer games (including online poker) and online sports betting. The Group also operated a land-based casino located in Stepantsminda, Georgia, but due to the COVID-19 pandemic outbreak, the Group's land-based operations have been suspended on June 17, 2020. Revenue from land-based casino operations comprised 0.3% of total revenues and is accounted excluding VAT.

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.

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. 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.

Revenue from general activities consists of the customer transaction fees and fees collected from peer-to-peer transfers.

5.3 Cost of operations structure

As for cost of services, it mainly represents direct variable costs associated with revenue generation activities and principally comprise of game provider expenses and related tax, sports betting taxes and customer payment processing fees. Cost of sales do not include payroll, depreciation and amortization expenses.

6. Group's main risks

The followings risks are applicable for the Group:

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

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

Credit risk is the risk of financial loss to the Group 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 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 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 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 the Group. The functional currencies of Group entities are primarily the Georgian Lari (GEL) Armenian Dram (AMD) and EUR. The currencies in which these transactions are primarily denominated are EUR, AMD 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 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 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. These regulations were active throughout entire 2020 year and even moved to 2021.

The Group'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 Group is ready to adapt its operations to new reality.

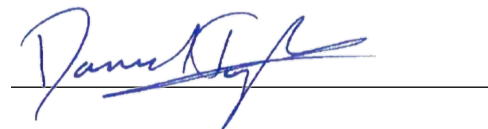
7. Group's employees

As at the end of year 2020 in the average number of employees in all Group companies under Atlas Holdings LLC was 1,062 (2019:791). The gender redistribution between female and male employees was 56.08%-44.64%, respectively.

The Group always cares about employees' development and qualification. During year 2020 , part of employees was granted with funds in order to develop professional skills and get degrees.

It should also be mentioned that due to the COVID-10 pandemic, starting from March 2020, the Group's employees were fully transferred to remote work and continues to work so as of today. This was challenging for every employee, but the difficulty was successfully dealt with and it did not have any negative impact on Group's operations and finances.

The employee satisfaction surveys are held time-by-time by the management, in order to get information about how satisfied with work conditions, management involvement and remuneration employees are. Every employees' thought is important for Group's management.



Director

Daniel Mark Taylor

DocuSigned by:

F7B52687234B44C...

Director

Edward Martin Traynor

November 29, 2021