# Limoni 2009 LLC

# Financial Statements
# for 2020

## Contents


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

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

# Independent Auditors' Report

To the Owners of Limoni 2009 LLC

## *Opinion*

We have audited the financial statements of Limoni 2009 LLC (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2020, the 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 financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2020, and its financial performance and its 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 Financial Statements* section of our report. We are independent of 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 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 financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the 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 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 Financial Statements*

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

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

KPMG Georgia LLC, a company incorporated under the Laws of Georgia and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

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

### *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements*

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

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

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

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

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Natia Tevzadze

KPMG Georgia LLC
Tbilisi, Georgia
30 July 2021

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

### *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements*

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

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

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

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

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditors' report is:

Natia Tevzadze

KPMG Georgia LLC
Tbilisi, Georgia
30 July 2021

| ’000 GEL | Notes | 31 December 2020 | 31 December 2019 |
|---|---|---|---|
| **Assets** | | | |
| Property and equipment | 12 | 6,088 | 9,452 |
| Intangible assets | 13 | 1,420 | 5,224 |
| Right of use assets | 20 | 29,110 | 14,756 |
| Loans receivable | 17 | 13,074 | 22,477 |
| **Non-current assets** | | **49,692** | **51,909** |
| Inventories | | 969 | 1,162 |
| Receivables | 14 | 9,013 | 7,683 |
| Prepayments | 15 | 550 | 3,500 |
| Cash and cash equivalents | 16 | 3,986 | 7,320 |
| Loans receivable | 17 | 3,288 | 4,302 |
| **Current assets** | | **17,806** | **23,967** |
| **Total assets** | | **67,498** | **75,876** |
| **Equity** | | | |
| Charter capital | | 16,900 | 16,900 |
| Additional paid-in capital | | 1,053 | 1,053 |
| Retained earnings | | - | 26,940 |
| **Total equity** | 18 | **17,953** | **44,893** |
| **Liabilities** | | | |
| Lease liability | 20 | 31,606 | 15,400 |
| **Non-current liabilities** | | **31,606** | **15,400** |
| **Liabilities** | | | |
| Lease liability | 20 | 4,559 | 4,631 |
| Trade and other payables | 21 | 2,630 | 5,858 |
| Dividend payable | 18 | 10,750 | 5,094 |
| **Current liabilities** | | **17,939** | **15,583** |
| **Total liabilities** | | **49,545** | **30,983** |
| **Total equity and liabilities** | | **67,498** | **75,876** |



The statement of financial position is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 38.

| **'000 GEL** | **Notes** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|---|
| Revenue | 6 | 32,708 | 121,391 |
| Other operating income | 7 | 2,575 | 6,953 |
| Operating expenses | 8 | (14,856) | (54,541) |
| Other income | 20 | 5,336 | - |
| **Gross profit** | | **25,763** | **73,803** |
| Wages and other employee benefits | | (17,072) | (42,833) |
| Depreciation and amortization | | (10,169) | (10,984) |
| Impairment reversal on receivables and loans receivable | 22(b) | - | 596 |
| Other expenses | 9 | (1,863) | (78) |
| **Results from operating activities** | | **(3,341)** | **20,504** |
| Finance income | 10 | 4,660 | 1,280 |
| Finance costs | 10 | (2,259) | (2,829) |
| **Net finance income/(costs)** | | **2,401** | **(1,549)** |
| **(Loss)/profit before income tax** | | **(940)** | **18,955** |
| Income tax benefit | 11 | - | 900 |
| **(Loss)/profit and total comprehensive income for the year** | | **(940)** | **19,855** |

These financial statements were approved by management on 30 July 2021 and were signed on its behalf by:

General Director
David Rapava

Chief Accountant
Giorgi Amirgulashvili

| '000 GEL | Notes | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Revenue | 6 | 32,708 | 121,391 |
| Other operating income | 7 | 2,575 | 6,953 |
| Operating expenses | 8 | (14,856) | (54,541) |
| Other income | 20 | 5,336 | - |
| **Gross profit** | | **25,763** | **73,803** |
| Wages and other employee benefits | | (17,072) | (42,833) |
| Depreciation and amortization | | (10,169) | (10,984) |
| Impairment reversal on receivables and loans receivable | 22(b) | - | 596 |
| Other expenses | 9 | (1,863) | (78) |
| **Results from operating activities** | | **(3,341)** | **20,504** |
| Finance income | 10 | 4,660 | 1,280 |
| Finance costs | 10 | (2,259) | (2,829) |
| **Net finance income/(costs)** | | **2,401** | **(1,549)** |
| **(Loss)/profit before income tax** | | **(940)** | **18,955** |
| Income tax benefit | 11 | - | 900 |
| **(Loss)/profit and total comprehensive income for the year** | | **(940)** | **19,855** |

These financial statements were approved by management on 30 July 2021 and were signed on its behalf by:

General Director
David Rapava

Chief Accountant
Giorgi Amirgulashvili

| *000 GEL* | Charter capital | Retained earnings | Additional paid-in capital | Total Equity |
|---|---|---|---|---|
| Balance at 1 January 2019 | 16,900 | 7,085 | 1,053 | 25,038 |
| **Total comprehensive income** | | | | |
| Profit for the year | - | 19,855 | - | 19,855 |
| **Transactions with owners of the Company** | | | | |
| **Balance at 31 December 2019** | **16,900** | **26,940** | **1,053** | **44,893** |
| | | | | |
| Balance at 1 January 2020 | 16,900 | 26,940 | 1,053 | 44,893 |
| **Total comprehensive income** | | | | |
| Loss for the year | - | (940) | - | (940) |
| **Transactions with owners of the Company** | | | | |
| Dividends (see note 18) | - | (26,000) | - | (26,000) |
| **Transactions with owners of the Company** | **-** | **(26,000)** | **-** | **(26,000)** |
| **Balance at 31 December 2020** | **16,900** | **-** | **1,053** | **17,953** |



The statement of changes in equity is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 38.

| **'000 GEL** | **Notes** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|---|
| **Cash flows from operating activities** | | | |
| (Loss)/profit before tax | | (940) | 18,955 |
| ***Adjustments for:*** | | | |
| Depreciation and amortisation | 12,13,20 | 10,169 | 10,984 |
| Net finance (income)/cost | 10 | (2,401) | 1,549 |
| Impairment reversal on receivables and loans receivable | | - | (596) |
| Other income | 20 | (5,336) | - |
| Loss/(gain) from disposal of property and equipment | 7,9 | 1,752 | (19) |
| ***Changes in:*** | | | |
| Inventories | | 193 | (100) |
| Receivables | | (140) | 1,253 |
| Prepayments | | 2,950 | (313) |
| Trade and other payables | | (3,228) | (619) |
| **Cash flows from operations before income taxes and interest paid** | | **3,019** | **31,094** |
| Income tax paid | | - | (93) |
| Interest paid | | (209) | (1,882) |
| **Net cash from operating activities** | | **2,810** | **29,119** |
| **Cash flows from investing activities** | | | |
| Loans issued | | (5,807) | (20,888) |
| Repayment of issued loan | | - | 4,985 |
| Acquisition of property and equipment | 12 | (752) | (1,643) |
| Proceed from disposal from property and equipment | | - | 25 |
| Acquisition of intangible assets | 13 | (4) | (5,410) |
| **Net cash used in investing activities** | | **(6,563)** | **(22,931)** |
| **Cash flows from financing activities** | | | |
| Proceeds from borrowings | | - | 2,500 |
| Repayment of borrowings | | - | (2,500) |
| Repayment of lease liabilities | 20 | (521) | (4,110) |
| Dividends paid* | 18 | - | (533) |
| **Net cash used in financing activities** | | **(521)** | **(4,643)** |
| **Net (decrease)/ increase in cash and cash equivalents** | | **(4,274)** | **1,545** |
| Cash and cash equivalents at 1 January | | 7,320 | 5,659 |
| Effect of movements in exchange rates on cash and cash equivalents | | 940 | 116 |
| **Cash and cash equivalents at 31 December** | | **3,986** | **7,320** |

*Material non-cash transactions are disclosed in notes 17 and 18 of these financial statements.



The statement of cash flows is to be read in conjunction with the notes to, and forming part of, the financial statements set out on pages 9 to 38.

| Note | | Page |
|---|---|---|
| **Basis of preparation** | | **10** |
| 1. | Reporting entity | 10 |
| 2. | Basis of accounting | 10 |
| 3. | Functional and presentation currency | 11 |
| 4. | Use of estimates and judgments | 11 |
| 5. | Changes in significant accounting policies | 12 |
| **Performance for the year** | | **12** |
| 6. | Revenue | 12 |
| 7. | Other operating income | 13 |
| 8. | Operating expenses | 13 |
| 9. | Other expenses | 13 |
| 10. | Net finance income/(cost) | 14 |
| **Income taxes** | | **14** |
| 11. | Income taxes | 14 |
| 12. | Property and equipment | 15 |
| 13. | Intangible assets | 16 |
| 14. | Receivables | 16 |
| 15. | Prepayments | 17 |
| 16. | Cash and cash equivalents | 17 |
| 17. | Loans receivable | 17 |
| 18. | Capital and reserves | 18 |
| 19. | Capital management | 18 |
| 20. | Leases | 18 |
| 21. | Trade and other payables | 20 |
| **Financial instruments** | | **20** |
| 22. | Fair values and risk management | 20 |
| **Other information** | | **25** |
| 23. | Contingencies | 25 |
| 24. | Related parties | 26 |
| 25. | Subsequent events | 27 |
| **Accounting policies** | | **27** |
| 26. | Basis of measurement | 27 |
| 27. | Significant accounting policies | 27 |
| 28. | New standards and interpretations not yet adopted | 38 |

# 1. Reporting entity

## (a) Georgian business environment

The Company's operations are primarily located in Georgia. Consequently, the Company is exposed to the economic and financial markets of Georgia, which 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. The COVID-19 coronavirus pandemic has further increased uncertainty in the business environment.

The financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

## (b) Organisation and operations

Limoni 2009 LLC (the "Company") is the limited liability company as defined in the "Law of Georgia on Entrepreneurs". Company was established on 11 August 2009 and is domiciled in Georgia.

The Company's principal activity is the operation of land-based casinos in Tbilisi and Batumi. The casinos in Tbilisi and Batumi are located in the Radisson Blue Iveria Hotels. The casinos offer the following games: Poker, Baccarat, Blackjack, American Roulette, Slot machines. The casino in Batumi also offers sport betting services. From 2020, the Company's principal activity also includes operation of Complex Republic, located in Tbilisi, Georgia. Complex Republic consists of a restaurant and in addition a rental premises for various events.

The Company's registered office is Republic Square, 0108, Tbilisi, Georgia. The Company's identification number is 204571490.

As at 31 December 2020 and 2019, the Company's 88% owner is SRG Real Estate LLC and 12 % owner is Iveria Group LLC, entities incorporated in Georgia. In 2020 the Company's intermediate parent reorganized, as a result of which the Company has a new beneficial shareholder, Yerkin Tatishev, with indirect minority holding (36.3%) in the Company. The Company's ultimate parent remains Silk Road Group Holding (Malta) Limited – an entity controlled by an individual George Ramishvili. Related party transactions are detailed in note 24.

# 2. Basis of accounting

## (a) Statement of compliance

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

## (b) Going concern

The financial statements have been prepared on a going concern basis, which the directors consider to be appropriate for the following reasons.

The directors have prepared cash flow forecasts for a period of 12 months from the date of approval of these financial statements, which indicate that, taking account of reasonably possible downsides, the Company will have sufficient funds, to meet its liabilities as they fall due for that period. The Company stopped its casino operations in March 2020, due to the restrictions imposed by the Government of Georgia, as a result of rapid spread of COVID-19. The Company resumed its casino operations in Batumi and Tbilisi since April 2021 and July 2021, respectively (see note 25). Operations of Complex Republic are continuing in 2021 as usual. The forecasts assume that the Company will recover its casino revenue at 65 % of pre pandemic revenue for the first 6 months from now and at least at 80% going forward. Cost margins are expected to be similar to the historical cost margin (taking into account certain cost cuttings that have already been renegotiated and materialized). The forecasts also assume that there will not be material credit losses on the related party loans and guarantees issued by the Company (see notes 17 and 23 (c)) and are dependent on the Company's immediate parent company, SRG Real Estate LLC, not seeking repayment of the amounts currently due to fellow subsidiaries (lease liabilities as disclosed in note 20) and providing additional financial support during that period (if needed but not currently considered in the forecasts). SRG Real Estate LLC has indicated its intention to continue to make available such funds as are needed by the Company, and that it does not intend to seek repayment of the amounts due at the balance sheet date, for the period covered by the forecasts. As with any company placing reliance on other group entities for financial support, the directors acknowledge that there can be no certainty that this support will continue although, at the date of approval of these financial statements, they have no reason to believe that it will not do so.

Consequently, the directors are confident that the Company will have sufficient funds to continue to meet its liabilities as they fall due for at least 12 months from the date of approval of the financial statements and therefore have prepared the financial statements on a going concern basis. Management therefore believe, that there is no sign of material uncertainty with respect to Company's ability to continue as a going concern.

## 3. Functional and presentation currency

The national currency of Georgia is the Georgian Lari ("GEL"), which is the Company's functional currency and the currency in which these financial statements are presented.

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

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

Information about assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year is included in note 22(b)(ii) – impairment of loans receivable and other receivables: determining inputs into the ECL measurement model, including key assumptions used in estimating recoverable cash flows.

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

- Note 2(b) – going concern: whether there are material uncertainties that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern;
- Note 27(k) -lease term.

***Measurement of fair values***

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Company uses market observable data as far as possible. 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.

The Company recognises transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

Further information about the assumptions made in measuring fair values is included in note 22(a) – fair values of financial instruments.

# 5. Changes in significant accounting policies

The Company has early adopted *COVID-19-Related Rent Concessions – Amendment to IFRS 16* issued on 28 May 2020 as well as second amendment issued in March 2021. The amendments introduce an optional practical expedient for leases in which the Company is a lessee – i.e. for leases to which the Company applies the practical expedient, the Company is not required to assess whether eligible rent concessions that are a direct consequence of the COVID-19 coronavirus pandemic are lease modifications. The Company has applied the amendment retrospectively. The amendment has no impact on retained earnings at 1 January 2020. Please see note 20.

# 6. Revenue

| **'000 GEL** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| Revenue from casino live games | 21,870 | 82,246 |
| Revenue from slot machines | 8,618 | 38,645 |
| Other revenue | 2,220 | 500 |
| **Total revenues** | **32,708** | **121,391** |

Revenue streams are mainly attributable to casino games. The payout for stakes placed on these gaming activities is typically known at the time when the stake is placed. This stake is termed "fixed-odds stake". Such contracts fulfil the definition of a financial instrument under IFRS 9 *Financial instruments* and are therefore exempt from IFRS 15. See note 27 (a) for further details.

From 2020, the Company also operates Complex Republic which mainly consists from restaurants and other spaces like conference rooms, that is under scope of IFRS 15. Principal part of other revenue in 2020 (approximately, GEL 2 million) consists of revenue generated by Complex Republic, through the sale of food and beverage. See note 27 (a) for further details.

The significant decrease in revenue and operating expenses (see note 8) in 2020 is caused by the fact that the Company had operated only first three months of 2020 (see note 2 (b)).

# 7. Other operating income

| **'000 GEL** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| Income from tips | 1,676 | 6,329 |
| Gain on sale of property and equipment | - | 19 |
| Other | 899 | 605 |
| **Total other income** | **2,575** | **6,953** |

# 8. Operating expenses

| **'000 GEL** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| Customer related cost* | 4,912 | 24,816 |
| Quarterly permission fee expenses** | 2,909 | 11,845 |
| Lease expense | 1,639 | 6,630 |
| Marketing and communication | 1,617 | 4,025 |
| Food and beverages of a complex Republic | 731 | - |
| Utility expenses | 728 | 1,465 |
| Repair and maintenance | 503 | 1,886 |
| Security | 381 | 759 |
| Bank expenses | 302 | 1,089 |
| Professional services*** | 232 | 256 |
| Business trips and representative expenses | 92 | 372 |
| Charity | - | 1,114 |
| Other | 810 | 284 |
| | **14,856** | **54,541** |

* Customer related cost represents the free of charge services and goods delivered to the customers, such as: snacks, drinks, cigarettes, food, hotel rooms at Radisson Blue Tbilisi and Batumi, flight tickets, etc.

** Quarterly permission fee expenses represent the specific fixed quarterly tax accruals to the local authorities on the gambling business and in particular for running slot machines in Georgia. At 31 December 2020 and 2019, the Company recorded prepayment balance of quarterly fee amounted to nil and GEL 2,854 thousand, respectively (see note 15).

***Professional services include the audit fee due to KPMG Georgia LLC.

# 9. Other expenses

| **'000 GEL** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| Loss on disposal of property and equipment* | 1,752 | - |
| Other | 111 | 78 |
| | **1,863** | **78** |

*In 2017 the Company sold it's Building of Tbilisi casino with attached land to the related party entity, Limoni Real Estate LLC. In the same year, legal title to all properties, except for the parking lot adjacent to the casino building, was transferred to Limoni Real Estate LLC and, respectively, casino building was derecognized by the Company from its balance sheet in 2017. Following the transfer of legal title to the parking lot from the Company to Limoni Real Estate LLC in 2020, respective land was derecognized by the Company and loss on disposal of property and equipment of GEL 1,752 thousand was recognized in profit or loss. See Note 27 (f) for further details.

# 10. Net finance income/(cost)

| **'000 GEL** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| **Recognised in profit or loss** | | |
| Interest income under the effective interest method on loans receivable | 2,544 | 1,280 |
| Net foreign exchange gain | 2,116 | - |
| **Finance income** | **4,660** | **1,280** |
| | | |
| Interest expense on lease liability (see note 20) | (2,259) | (1,874) |
| Net foreign exchange loss | - | (947) |
| Interest expense | - | (8) |
| **Finance costs** | **(2,259)** | **(2,829)** |
| **Net finance income/ (costs) recognised in profit or loss** | **2,401** | **(1,549)** |

# 11. Income taxes

On 13 May 2016 the Parliament of Georgia passed a 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 is effective for tax periods starting after 1 January 2017. Accounting policy for recognition and measurement of income taxes is disclosed in note 27 (d).

**Amounts recognised in profit or loss**

| **'000 GEL** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| **Current tax expense** | | |
| Current year | - | (900) |
| **Total tax (income)/ expense** | - | **(900)** |

**Reconciliation of effective tax rate:**

| | **2020** | | **2019** | |
|---|---|---|---|---|
| | **'000 GEL** | **%** | **'000 GEL** | **%** |
| **Dividend declared and paid** | **26,000** | | - | |
| **Dividends for which CIT is not applicable** | **26,000*** | | - | |
| CIT applicable dividends/income | - | | - | - |
| Tax using the domestic tax rate | - | | - | - |
| Reduction of CIT due to change in ownership ** | - | | (900) | - |
| **Income tax income for the year** | - | - | **(900)** | **18** |

* Under the Georgian Tax Code, dividends distributed to the resident entities are exempt from corporate income tax.

** The Company's immediate ownership has been changed in 2019. New immediate owners, resident entities in Georgia (see note 1 (b)), became successors of dividends declared in 2018 towards Black Sea Development (Malta) Limited, previous immediate owner. As a result, previously recognized income tax was reversed in 2019.

# 12. Property and equipment

| '000 GEL | Land and Buildings | Gaming tables and slot machines | Vehicles | Leasehold improvements | Computers and office equipment | Other | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cost** | | | | | | | |
| Balance at 1 January 2019 | 1,810 | 7,868 | 887 | 1,199 | 6,160 | 2,269 | 20,193 |
| Additions | - | 259 | 140 | 139 | 798 | 307 | 1,643 |
| Disposals | - | - | (50) | - | - | - | (50) |
| **Balance at 31 December 2019** | **1,810** | **8,127** | **977** | **1,338** | **6,958** | **2,576** | **21,786** |
| Balance at 1 January 2020 | 1,810 | 8,127 | 977 | 1,338 | 6,958 | 2,576 | 21,786 |
| Additions | - | 154 | 129 | 390 | 56 | 23 | 752 |
| Disposals* | (1,752) | - | - | - | - | - | (1,752) |
| **Balance at 31 December 2020** | **58** | **8,281** | **1,106** | **1,728** | **7,014** | **2,599** | **20,786** |
| ***Depreciation*** | | | | | | | |
| Balance at 1 January 2019 | (14) | (3,881) | (368) | (296) | (3,722) | (1,786) | (10,067) |
| Depreciation for the year | (2) | (860) | (167) | (238) | (837) | (207) | (2,311) |
| Disposals | - | - | 44 | - | - | - | 44 |
| **Balance at 31 December 2019** | **(16)** | **(4,741)** | **(491)** | **(534)** | **(4,559)** | **(1,993)** | **(12,334)** |
| Balance at 1 January 2020 | (16) | (4,741) | (491) | (534) | (4,559) | (1,993) | (12,334) |
| Depreciation for the year | (2) | (835) | (181) | (289) | (882) | (175) | (2,364) |
| **Balance at 31 December 2020** | **(18)** | **(5,576)** | **(672)** | **(823)** | **(5,441)** | **(2,168)** | **(14,698)** |
| **Carrying amounts** | | | | | | | |
| **At 1 January 2019** | **1,796** | **3,987** | **519** | **903** | **2,438** | **483** | **10,126** |
| **At 31 December 2019** | **1,794** | **3,386** | **486** | **804** | **2,399** | **583** | **9,452** |
| **At 31 December 2020** | **40** | **2,705** | **434** | **905** | **1,573** | **431** | **6,088** |

* Disposal relates to write off of land of a parking lot adjacent to the Casino in Tbilisi . For details see note 9.

## (a) Security

At 31 December 2020 and 2019 the Company's property and equipment is pledged in respect of loans and borrowings received by the related party companies (see note 23(c)).

# 13. Intangible assets

| '000 GEL | Casino permit | Software for slot machines and other intangible assets | Total |
|---|---|---|---|
| ***Cost*** | | | |
| Balance at 1 January 2019 | 5,408 | 1,470 | 6,878 |
| Additions | 5,410 | - | 5,410 |
| Disposals | (5,426) | - | (5,426) |
| **Balance at 31 December 2019** | **5,392** | **1,470** | **6,862** |
| | | | |
| Balance at 1 January 2020 | 5,392 | 1,470 | 6,862 |
| Additions | - | 4 | 4 |
| Disposals | (5,171) | - | (5,171) |
| **Balance at 31 December 2020** | **221** | **1,474** | **1,695** |
| | | | |
| ***Amortisation*** | | | |
| Balance at 1 January 2019 | (1,490) | (63) | (1,553) |
| Amortisation for the year | (5,426) | (85) | (5,511) |
| Disposals | 5,426 | - | 5,426 |
| **Balance at 31 December 2019** | **(1,490)** | **(148)** | **(1,638)** |
| | | | |
| Balance at 1 January 2020 | (1,490) | (148) | (1,638) |
| Amortisation for the year | (3,757) | (51) | (3,808) |
| Disposals | 5,171 | - | 5,171 |
| **Balance at 31 December 2020** | **(76)** | **(199)** | **(275)** |
| | | | |
| ***Carrying amounts*** | | | |
| **At 1 January 2019** | **3,918** | **1,407** | **5,325** |
| **At 31 December 2019** | **3,902** | **1,322** | **5,224** |
| **At 31 December 2020** | **145** | **1,275** | **1,420** |

Significant amount in intangible assets represents casino permit for the operation of the Casino in Tbilisi. Casino permit is obtained annually by payment of GEL 5 million to run casino for 12 month since the payment date. Each year the Company obtains new permit after the old permit expires, hence the continuity table above shows large amounts of additions and disposals in each year. Permit for operating Casino in Batumi costs GEL 200 thousand. Difference in the costs of permit is determined by Georgian legislation and linked to location of casinos' operations.

In 2020 the Company operated only first three months due to the Covid-19 related government restrictions and respectively no license fees had been paid in 2020. See note 2(b). In 2021, the license fee for Tbilisi casino was reduced from GEL 5 million to GEL 2.5 million. For details see note 25

# 14. Receivables

| '000 GEL | 31 December 2020 | 31 December 2019 |
|---|---|---|
| Receivables from related parties* | 8,957 | 7,657 |
| Other receivables | 56 | 26 |
| **Receivables** | **9,013** | **7,683** |

The Company's exposure to credit and currency risks and impairment losses related to receivables are disclosed in note 22.

*The principal part of receivable relates to the sale of property to Limoni Real Estate LLC and as at 31 December 2020 amounted GEL 8,858 thousand (2019: GEL 7,657 thousand).

# 15. Prepayments

| '000 GEL | 31 December 2020 | 31 December 2019 |
|---|---|---|
| Prepaid quarterly permission fee to state budget* | - | 2,854 |
| Other prepayments | 550 | 646 |
| **Prepayments** | **550** | **3,500** |

*In 2020 no quarterly permission fee was paid to the state budget as the casinos were closed (see note 2 (b)).

# 16. Cash and cash equivalents

| '000 GEL | 31 December 2020 | 31 December 2019 |
|---|---|---|
| Cash on hand | 170 | 6,450 |
| Bank balances | 3,816 | 870 |
| **Cash and cash equivalents in the statement of cash flows and financial position** | **3,986** | **7,320** |

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

# 17. Loans receivable

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

| '000 GEL | 31 December 2020 | 31 December 2019 |
|---|---|---|
| **Non-current** | | |
| Related party loan | 13,074 | 22,477 |
| **Current** | | |
| Related party loans | 3,288 | 4,302 |
| | **16,362** | **26,779** |

In 2020, interest income of GEL 2,544 thousand was accrued on the loans receivable due from the related parties (2019: GEL 1,280 thousand).

## (a) Terms and debt repayment schedule

Terms and conditions of outstanding loans were as follows:

| | | | | 31 December 2020 | | 31 December 2019 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| '000 GEL | Currency | Nominal interest rate | Year of maturity | Face value | Carrying amount | Face value | Carrying amount |
| Parent company | GEL | 10% | 2020/2021 | 3,315 | 3,188 | 4,407 | 4,302 |
| Entity under common control | USD | 8% | 2022 | 13,229 | 13,074 | 10,792 | 10,638 |
| Other related party | GEL | 20% | 2021 | 100 | 100 | - | - |
| Parent company | GEL | 12% | 2022 | - | - | 11,862 | 11,839 |
| | | | | **16,644** | **16,362** | **27,061** | **26,779** |

None of the related party loans are secured.

In 2020, the loans receivable of GEL 20,334 thousand from the owners of the Company had been set off against the dividends declared in 2020 (see note 18(b)).

# 18. Capital and reserves

## (a) Charter capital and additional paid-in capital

Charter capital represents the nominal amount of capital in the founding documentation of the Company. The charter capital was determined to be GEL 16,900 thousand, according to the Charter of the Company. The Company recognized additional paid-in capital of GEL 1,053 thousand for the transition date. Additional paid in capital, represents the difference between fair value of the fixed assets at contribution date and their carrying amount.

## (b) Dividends

According to Georgian legislation: by the resolution of the General Meeting of Partners, limited liability companies may determine the distribution of annual and interim profits in the form of dividends.

In 2020 dividends of GEL 26,000 thousand had been declared. The Company distributed dividend declared in 2020 by following means: GEL 20,344 thousand had been set off against the loans receivable from owners during 2020 (see note 17) and the rest is recognised as a dividend payable as at 31 December 2020. The Company did not declare any dividends in 2019.

# 19. Capital management

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

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

# 20. Leases

## (a) Leases as lessee

The Company leases buildings for running casinos in Tbilisi and Batumi. In 2020, the Company also leased Complex Republic which consists of restaurants and spaces for rent for various venues. Contractually, the leases run for a period of 3 years and 7 years for casino buildings, respectively, and for Complex Republic for a period of 10 years. Lease payments are prescribed in the lease agreements and in case of casino buildings are linked to change in Consumer Price Index. Contractual annual lease payments for complex Republic are fixed. Enforceable periods, lease terms and the useful lives of right of use assets vary from 8 to 10 years. The rate to discount the minimum lease payments for leases represents the Company's incremental borrowing rate which varies from 6 % to 8 %.

### *(i) Right-of-use assets and lease liabilities*

The carrying amounts of right-of-use assets and lease liabilities as at 1 January 2020 and 31 December 2020 are as below:

| **GEL '000** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| **Right of use assets** | | |
| Balance at 1 January | 17,918 | 32,893 |
| Additions/ (modifications) | 18,351 | (14,975) |
| **Balance at 31 December** | **36,269** | **17,918** |
| ***Depreciation*** | | |
| Balance at 1 January | (3,162) | - |
| Depreciation for the year | (3,997) | (3,162) |
| **Balance at 31 December** | **(7,159)** | **(3,162)** |
| | | |
| ***Carrying amounts*** | | |
| **At 1 January** | **14,756** | **32,893** |
| **At 31 December** | **29,110** | **14,756** |

| | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| **Lease liability** | | |
| Lease liability at 1 January | (20,031) | (36,808) |
| Additions | (18,351) | - |
| Remeasurement and modification* | - | 14,975 |
| Remeasurement- related to COVID-19 rent concessions. ** | 5,336 | - |
| Interest charge | (2,259) | (1,874) |
| Payments of lease liability | 730 | 5,984 |
| The effect of changes in foreign exchange rates | (1,590) | (2,308) |
| **Lease liability at 31 December** | **(36,165)** | **(20,031)** |

* Right of use assets and finance lease liability were both adjusted by the remeasurement and modification of GEL 14,975 thousand in 2019. Amount of GEL 14,975 thousand includes effect of modification of GEL 15,330 thousand following the amendment to the contract and resulting reduction of the future minimum lease payments in July, 2019. The rest of the amount relates to the effect of remeasurement, as part of the lease payments are linked to CPI index.

**Company had applied *COVID-19-Related Rent Concessions – Amendment to IFRS 16 (*see note 27 (k)). The remeasurement represents gain resulted through rent concessions.

### *(ii) Amounts recognised in profit or loss*

| **'000 GEL** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| **Leases under IFRS 16** | | |
| Interest on lease liabilities | 2,259 | 1,874 |
| Expenses relating to short-term leases***** | 1,322 | 3,851 |
| Expense on leases linked to variable lease payments based on usage***** | 317 | 2,779 |
| Gain on COVID-19 rent concessions | 5,336 | - |

*Whole majority of period costs related to leases under short term lease exemption, as well as variable lease payments based on usage in the period 2020 and 2019, are paid during 2020 and 2019, respectively.

### *(iii) Amounts recognised in statement of cash flows*

| **'000 GEL** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| Payments of lease liability principal | (521) | (4,110) |
| Interest paid | (209) | (1,874) |
| **Total cash outflow for leases** | **(730)** | **(5,984)** |

### (b) Rent concessions

The Company negotiated rent concessions with it's landlords for the leases of casino premises in Tbilisi and Batumi as well as lease of the Complex Republic, as a result of the significant adverse impact of the COVID-19 pandemic during the year. The Company applied the practical expedient for COVID-19-related rent concessions consistently to eligible rent concessions relating to its leases.

The amount recognised in profit or loss for the reporting period to reflect changes in lease payments arising from rent concessions to which the Company has applied the practical expedient for COVID-19-related rent concessions is GEL 5,336 thousand (2019: nil).

## 21. Trade and other payables

| '000 GEL | 31 December 2020 | 31 December 2019 |
|---|---|---|
| Trade payables | 2,417 | 3,887 |
| Payables to employees | 10 | 431 |
| Other payable | 203 | 1,540 |
| | **2,630** | **5,858** |

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

## 22. Fair values and risk management

### (a) Fair values of financial instruments

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 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 value of the Company's financial assets and financial liabilities approximates their carrying amounts.

### (b) Financial risk management

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

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

#### *(i) Risk management framework*

Management has overall responsibility for establishment and oversight of the Company's risk management framework and is responsible for developing and monitoring the Company's risk management policies and reporting regularly to the shareholders on its activities.

The Company's risk management policies are established to identify and analyse the risks faced by the 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 Company's activities. The 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 shareholders oversee how management monitors compliance with the Company's risk management policies and procedures and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Company.

### *(ii) Credit risk*

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, and arises principally from the Company's receivables and loans receivable.

The carrying amounts of financial assets represent the maximum credit exposure. Impairment losses on financial assets recognised in profit or loss were as follows.

| **'000 GEL** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| Impairment reversal on loans receivable | - | 406 |
| Impairment reversal on receivables | - | 190 |
| | **-** | **596** |

#### *Loans receivable and receivables*

The Company's loans receivable as well as other receivables are mainly due from related parties. The expected credit loss (ECL) model is influenced by the individual characteristics of the borrowers, as well as the fact that mostly all counterparties are entities under common control and that some of the counterparties have significant payable balances towards the Company and those receivables can be recovered through the settlement with the respective payables, if required.

The credit exposures are mainly concentrated in Georgia.

*Measurement of ECL*

The key inputs into the measurement of ECL are the term structure of the following variables:

- probability of default (PD);
- loss given default (LGD);
- exposure at default (EAD).

ECL for exposures in Stage 1 is calculated by multiplying the 12-month PD by LGD and EAD. Lifetime ECL is calculated by multiplying the lifetime PD by LGD and EAD.

*Inputs, assumptions and techniques used for estimating impairment*

As at 31 December 2020 approximately 1.7% and 8% (2019: 1% and 9%) of expected credit loss is charged to the gross carrying amounts of loans receivables and other receivables, respectively, depending on comparable credit profile / rating or repayment expectations. The fact, that despite Covid-19 pandemic the expected credit loss rates had not been changed significantly compared to past year is explained due to the circumstances that major part of loans receivable relates to the shareholders' balances, which have been significantly recovered through set off with dividends declared in 2020 (see note 18) and the remaining balances issued loans is expected to be fully recovered through future dividend payments.

As at 31 December 2020 and 2019, PDs were determined by an individual approach by an expert on a rating system based on a scoring questionnaire and varies in the range from 2% to 5% for all non-credit impaired (stage 1) and 100% for all credit impaired exposures (stage 3), respectively. Derived LGDs to the different exposures for the years 2020 and 2019 ended December 31varies from 16% to 23%. EAD represents the expected exposure in the event of a default. The EAD for financial assets is its gross carrying amount at the time of default. The Company assumes 3-6 different likelihood scenarios, depending on the financial instrument, with different probabilities when the financial instruments will be recovered and assumes maximum 10% probability for the scenario when the financial instruments are not recovered at all.

For the financial year 2020 effective interest rates ranging from 8% to 12% (2019: from 8% to 12%) were used in the discounting of expected credit losses to consider time value of money.

*Sensitivity analysis*

Increase in PD for Stage 1 financial instruments from 3 % to 8 %, assuming that all other variables remain constant, could affect the expected credit loss for 2020 by approximately GEL 254 thousand (2019: GEL 223 thousand).

**Impairment losses on other receivables**

| **'000 GEL** | **31 December 2020** | **31 December 2019** |
|---|---|---|
| Gross carrying amount | 9,786 | 8,456 |
| Loss allowance | (773) | (773) |
| | **9,013** | **7,683** |

As at 31 December 2020 and 2019 major part of other receivables is allocated to Stage 3 as are in default and past due by more than 180 days.

**Impairment losses on loans receivable**

| **'000 GEL** | **31 December 2020** | **31 December 2019** |
|---|---|---|
| Gross carrying amount | 16,644 | 27,061 |
| Loss allowance | (282) | (282) |
| | **16,362** | **26,779** |

As at 31 December 2020 the Company allocates loans receivable under Stage 1 for the purposes of identifying expected credit loss under IFRS 9 (31 December 2019: Stage 1).

***Movements in the allowance for impairment in respect of receivables and loans receivable***

The movement in the allowance for impairment in respect of receivables during the year was as follows.

| **'000 GEL** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| | **Individual impairments** | **Individual impairments** |
| **Balance at 1 January** | **(773)** | **(1,580)** |
| Impairment reversal recognized during the year | - | 190 |
| Write Off | - | 617 |
| **Balance at 31 December** | **(773)** | **(773)** |

The movement in the allowance for impairment in respect of loans receivable during the year was as follows.

| **'000 GEL** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| | **Individual Impairments** | **Individual impairments** |
| **Balance at 1 January** | **(282)** | **(688)** |
| Impairment reversal recognized during the year | - | 406 |
| **Balance at 31 December** | **(282)** | **(282)** |

**Cash and cash equivalents**

The Company held cash in bank balances of GEL 3,816 thousand at 31 December 2020 (31 December 2019: GEL 870 thousand), which represents its maximum credit exposure on these assets. The cash and cash equivalents are held with banks which are rated BB-, based on Fitch ratings and the Company does not expect the banks to fail to meet its obligations.

As at 31 December 2020 the Company allocates bank balances under Stage 1 for the purposes of identifying expected credit loss under IFRS 9 (31 December 2019: Stage 1). Management estimates that ECL is immaterial at reporting dates.

***Credit commitments***

The Company is also exposed to credit risk arising from a financial guarantee contract entered into by the Company to guarantee the indebtedness of related party companies (see note 23). Credit risk for off-balance sheet financial instruments is defined as the possibility of sustaining a loss as a result of another party to a financial instrument failing to perform in accordance with the terms of the credit facility agreement. As at 31 December 2020 and 31 December 2019 collateral for the financial guarantee is significantly higher than outstanding amount. Financial guarantee classified at the first stage for the purposes of ECL measurement. Management estimates that ECL is immaterial at reporting dates.

***(iii) Liquidity risk***

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

**Exposure to liquidity risk**

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

| **31 December 2020** | | **Contractual cash flows** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **'000 GEL** | **Carrying amount** | **Total** | **On demand** | **Less than 12 mths** | **1-2 yrs** | **2-5 yrs** | **Over 5 yrs** |
| **Non-derivative financial liabilities** | | | | | | | |
| Lease liability | 36,165 | 46,192 | 4,029 | 553 | 6,305 | 20,471 | 14,834 |
| Trade and other payables | 2,448 | 2,448 | 2,448 | - | - | - | - |
| Dividend payable | 10,750 | 10,750 | 10,750 | - | - | - | - |
| Credit related commitments (note 23) | 204,843* | 204,843 | 204,843 | - | - | - | - |
| | **254,206** | **264,233** | **222,070** | **553** | **6,305** | **20,471** | **14,834** |

| **31 December 2019** | | **Contractual cash flows** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **'000 GEL** | **Carrying amount** | **Total** | **On demand** | **Less than 12 mths** | **1-2 yrs** | **2-5 yrs** | **Over 5 yrs** |
| **Non-derivative financial liabilities** | | | | | | | |
| Lease liability | 20,031 | 24,760 | 2,579 | 3,246 | 3,246 | 9,738 | 5,951 |
| Trade and other payables | 3,918 | 3,918 | 3,918 | - | - | - | - |
| Dividend payable | 5,094 | 5,094 | 5,094 | - | - | - | - |
| Credit related commitments (note 23) | 152,889* | 152,889 | 152,889 | | | | |
| | **181,932** | **186,661** | **164,480** | **3,246** | **3,246** | **9,738** | **5,951** |

*Amounts contain unused facility in amount of GEL 5.7 million as at 31 December 2020 (2019: GEL 12 million) (see note 23 (c)).

It is not expected that the cash flows included in the maturity analysis could occur significantly earlier, or at significantly different amounts.

### *(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 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 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 company. The currency in which these transactions primarily are primarily denominated is USD.

#### *Exposure to currency risk*

The Company's exposure to foreign currency risk was as follows:

| '000 GEL | USD-denominated | USD-denominated |
|---|---|---|
| | 31-Dec-2020 | 31-Dec-2019 |
| Receivables | 8,858 | 7,657 |
| Loans receivable | 13,050 | 10,638 |
| Cash and cash equivalents | 3,957 | 4,190 |
| Lease liability | (33,917) | (17,782) |
| Trade payables | - | (84) |
| **Net exposure** | **(8,052)** | **4,619** |

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

| | Average Rate | | Reporting date spot rate | |
|---|---|---|---|---|
| | 2020 | 2019 | 31-Dec-2020 | 31-Dec-2019 |
| USD 1 | 3.11 | 2.82 | 3.28 | 2.87 |

#### *Sensitivity analysis*

A reasonably possible strengthening (weakening) of the GEL, as indicated below, against all other currencies at 31 December would have affected the measurement of financial instruments denominated in a foreign currency and affected equity 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 sales and purchases.

| '000 GEL | Strengthening | Weakening |
|---|---|---|
| | Profit or loss | Profit or loss |
| **31 December 2020** | | |
| GEL 15% movement against USD | 1,207 | (1,207) |
| **31 December 2019** | | |
| GEL 10% movement against USD | (461) | 461 |

#### Interest rate risk

Changes in interest rates impact primarily loans and borrowings by changing either their fair value fixed rate debt or their future cash flows variable rate debt. 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 raising new loans or borrowings management uses its judgment to decide whether it believes that a fixed or variable rate would be more favorable to the Company over the expected period until maturity.

***Exposure to interest rate risk***

As at 31 December 2020 and 2019 all financial assets and liabilities of the Company are at fixed interest rates, therefore the Company is not significantly exposed to interest rate risk.

***Fair value sensitivity analysis for fixed rate instruments***

The Company does not account for any fixed-rate financial instruments as fair value through profit or loss or as available-for-sale. 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) The insurance

Insurance industry in Georgia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Company does not have full coverage for its facilities, business interruption, or third party liability in respect of property arising from accidents on Company property or relating to Company operations. Until the 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 Company's operations and financial position.

## (b) Taxation contingencies

The taxation system in Georgia is 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 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 financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

## (c) Financial guarantees

As at 31 December 2020 and 2019 the Company stands as a guarantor of the indebtedness of related parties towards JSC TBC Bank for GEL 205 million and for GEL 153 million, respectively (maturities of indebtedness vary from 2019 till 2030). Under the guarantee agreement, all the counterparties, including the parent (SRG Real Estate), are jointly liable for the total withdrawn credit facility under agreements in case of the event of default by any of the counterparties. Facilities were negotiated in an arm's length transaction with no premium on issue.

As at 31 December 2020 the outstanding amount (withdrawn by all parties) of the credit facilities was GEL 199 million (2019: GEL 141 million). The amounts of outstanding credit related commitments represent the maximum accounting loss that would be recognised at the reporting date if counterparties failed completely to perform as contracted. Therefore, the total outstanding contractual commitments presented above do not necessarily represent future cash requirements, as these commitments may expire or terminate without being funded.

Management believes that in case of the event of default, the fulfilment of liabilities towards JSC TBC Bank will be guaranteed by the immediate parent (SRG Real Estate LLC) and the ultimate parent (Silk Road Group Holding (Malta) Limited (see note 24 (a)) and by the pledged property and equipment. Such management's estimate is supported by the fact that SRG Real Estate LLC has indicated its intention to continue to make available funds as are needed by the Company in the event of financial difficulties (see note 2 (b)).

The credit facilities are secured by the Company's property and equipment with carrying value of GEL 6,088 thousand as at 31 December 2020 (2019: GEL 9,452 thousand).

# 24. Related parties

## (a) Parent and ultimate controlling party

As at 31 December 2020 and 2019, the Company's 88% owner is SRG Real Estate LLC and 12% owner is Iveria Group LLC.

The Company's ultimate parent company is Silk Road Group Holding (Malta) Limited, the entity controlled by an individual, George Ramishvili (see note 1 (b)).

No publicly available financial statements are produced by the Company's ultimate parent company or any other intermediate parent company. The annual consolidated financial statements of SRG Real Estate LLC are publicly available through the website of Service for Accounting, Reporting and Auditing Supervision.

## (b) Transactions with key management personnel

### *(i) Key management remuneration*

Key management received the following remuneration during the year, which is included in personnel costs:

| **'000 GEL** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|
| Salaries and bonuses | **2,223** | **2,711** |

## (c) Other related party transactions

| **'000 GEL** | **Transaction value for the year ended 31 December** | | **Outstanding balance as at:** | |
|---|---|---|---|---|
| | **2020** | **2019** | **31 December 2020** | **31 December 2019** |
| **Sale of goods and services:** | | | | |
| Entities under common control | 99 | - | 8,957 | 7,657 |
| **Purchase of goods and services:** | | | | |
| Entities under common control | 2,704* | 11,046* | 1,681 | 2,088 |
| **Loans given:** | | | | |
| Parent companies | 5,711 | 20,183 | 3,188 | 16,141 |
| Entities under common control | - | 705 | 13,074 | 10,638 |
| Other** | 96 | - | 100 | - |
| **Loans received:** | | | | |
| Entities under common control | - | 2,500*** | - | - |
| **Lease liability:** | | | | |
| Entities under common control**** | (730) | (5,984) | 36,165 | 20,031 |

Receivable and payable balances are non-interest-bearing and are to be settled in cash within 6 months from the reporting date. Non-cash settlements with related parties are disclosed in notes 17 and 18 of these financial statements. For details of loans receivable please refer to notes 17. Transactions with the owners, acting in their capacity of the owners, are disclosed in note 18.

*Purchases of goods and services mainly represent rent expense and the costs of customer services in the form of Hotel rooms and catering provided to clients of the Company. Total amount of these expenses for 2020 is GEL 2,102 thousand (2019: GEL 9,859 thousand)

**In 2020 short-term loan in the amount of GEL 96 thousand has been issued to the beneficial owner of the Company (100% shareholder of Iveria Group LLC). The loan was fully recovered in January, 2021.

***This amount represents borrowing taken by the Company for the short-term cash management purposes from JSC Silk Road Bank, which has been repaid shortly after the disbursement in 2019.

**** This amount represents the repayment of principal and interest on the lease liability within the scope of IFRS 16 – *Leases* (see note 20 (a) (iii)).

## 25. Subsequent events

On 13 July 2021, the Government of Georgia issued an order N347, reducing the Tbilisi casino annual permit fee for 2021 from GEL 5 million to GEL 2.5 million.

On 29 April 2021 and 17 July 2021, casinos in Batumi and Tbilisi, respectively, were reopened and operate since then.

## 26. Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis.

## 27. Significant accounting policies

The accounting policies set out below (except for note 5) have been applied consistently to all periods presented in these financial statements, and have been applied consistently by Company.

Set out below is an index of the significant accounting policies, the details of which are available on the pages that follow:

(a) Revenue 27
(b) Finance income and costs 28
(c) Foreign currency 28
(d) Income tax 28
(e) Inventories 29
(f) Property and equipment 29
(g) Intangible assets 30
(h) Financial instruments 31
(i) Charter capital 34
(j) Impairment 34
(k) Leases 36
(l) Financial guarantees 38

### (a) Revenue and income from tips

The services provided by the Company comprise the following casino games: table games, slot machines ("betting and gaming activities"). The Company's betting and gaming activities are classified as derivative financial instruments under IFRS 9 as revenue from land-based 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.

The principal part of other revenue (see note 6) consists of revenue generated by Complex Republic, through the sale of food and beverages to customers from the restaurants and are accounted for under IFRS 15. Revenue is recognized when food and beverages are served. Revenue is recognised at a point in time when the goods have been accepted by customers. The Company recognizes revenue when it transfers control at a point in time for the sale of goods and over time for the provision of services, however services are provided in an insignificantly short period of time. Revenue from sale of food and beverages is stated exclusive of value-added tax.

Income from tips (see note 7) comprise tips contributed by customers and is presented as other operating income. Such income is recognized when tips are received and is not subject to value-added tax.

**(b) Finance income and costs**

The Company's finance income and finance costs include:

- interest income;
- interest expense;
- the foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities.

Interest income or expense is recognised using the effective interest method. The 'effective interest rate' is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument to:

- the gross carrying amount of the financial asset; or
- the amortised cost of the financial liability.

In calculating interest income and expense, the effective interest rate is applied to the gross carrying amount of the asset (when the asset is not credit-impaired) or to the amortised cost of the liability. However, for financial assets that have become credit-impaired subsequent to initial recognition, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If the asset is no longer credit-impaired, then the calculation of interest income reverts to the gross basis.

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.

**(c) Foreign currency**

***(i) Foreign currency transactions***

Transactions in foreign currencies are translated to the respective functional currencies of Company entities at exchange rates at the dates of the transactions.

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 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.

## (d) Income tax

### *(i) Current tax*

On 13 May 2017 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 2017 and is effective for tax periods starting after 1 January 2018 for all entities except for financial institutions (such as banks, insurance companies, microfinance organizations, pawnshops), for which the law will become effective from 1 January 2023.

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.

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.

## (e) Inventories

Inventories are measured at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventories is based on the average cost principle, and includes expenditure incurred in acquiring the inventories, production or conversion costs and other costs incurred in bringing them to their existing location and condition.

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated costs of completion and selling expenses.

## (f) 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. 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.

Property and equipment is derecognized from the balance sheet when the Company no longer has control over the property -which, for the immoveable property, is the date when the Company no longer has legal title to it. 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*

Subsequent expenditure is capitalised only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the company.

The costs of the day-to-day servicing of property and equipment are recognised in profit or loss as incurred.

***(iii) Depreciation***

Items of property and equipment are depreciated from the date that they are installed and are ready for use, or in respect of internally constructed assets, from the date that the asset is completed and ready for use. Depreciation is based on the cost of an asset less its estimated residual value.

Depreciation is generally recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property and equipment, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Leasehold improvements assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the Company will obtain ownership by the end of the lease term.

The estimated useful lives of significant items of property and equipment for the current and comparative periods are as follows:

- Buildings 25 years
- Gaming tables and slot machines 8-10 years;
- Vehicles 5 years;
- Leasehold improvement 5 years;
- Computer and office equipment 4-5 years;
- Other 2-10 years.

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

**(g) Intangible assets**

Casino permit and other intangible assets that are acquired by the Company, which have finite useful lives, are measured at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses.

***(i) 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.

***(ii) 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, other than goodwill, 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:

- Casino permit 1 year;
- Software for slot machines and other intangible assets 3-10 years.

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

## (h) Financial instruments

The Company classifies non-derivative financial assets into the following categories: financial assets at fair value through profit or loss, held-to-maturity financial assets, loans and receivables and available-for-sale financial assets.

The Company classifies non-derivative financial liabilities into the other financial liabilities category.

Other financial liabilities comprise loans and borrowings, dividend payable and trade and other payables.

### *(i) Recognition and initial measurement*

Receivables are initially recognised when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognised when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a 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 receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

### *(ii) Classification and subsequent measurement*

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; FVOCI – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the 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.

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL.

**Financial assets – Business model assessment:**

The Company makes an assessment of the objective of the business model in which a financial asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed and information is provided to management.

**Financial assets – Assessment whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest:**

For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as a profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest, the Company considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making this assessment, the Company considers:

– contingent events that would change the amount or timing of cash flows;
– terms that may adjust the contractual coupon rate, including variable-rate features;
– prepayment and extension features; and
– terms that limit the Company's claim to cash flows from specified assets (e.g. non-recourse features).

A prepayment feature is consistent with the solely payments of principal and interest criterion if the prepayment amount substantially represents unpaid amounts of principal and interest on the principal amount outstanding, which may include reasonable additional compensation for early termination of which may include reasonable additional compensation for early termination of the contract.

**Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses**

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost. 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 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 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 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 Company analogizes to the guidance on the derecognition of financial liabilities.

The 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;

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 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 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 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 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 National Bank’s key rate, if the loan contract entitles banks to do so and the Company have an option to either accept the revised rate or redeem the loan at par without penalty. The 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.

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 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 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 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 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 Company derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The 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 recognised in profit or loss.

***(v) Offsetting***

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Company currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

**(i) Charter capital**

*Charter capital*

Charter capital is classified as equity.

*Additional paid-in capital*

Nominal amounts of contributions made by the Company's shareholders, for which no shareholders' decision is available. Since this change is not reflected in the Company's charter capital, Company presents it as an additional paid in capital.

**(j) Impairment**

***(i) Non-derivative financial assets***

*Financial instruments*

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

The 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 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 Company's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

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

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

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

The 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 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 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 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 Company on terms that the 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 Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. For individual customers, the 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 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 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 Company's procedures for recovery of amounts due.

### *(ii) Non-financial assets*

The carrying amounts of the Company's non-financial assets, other than inventories and deferred tax assets, are reviewed at each reporting date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated.

For the purpose of impairment testing, assets that cannot be tested individually are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or CGU. The Company's corporate assets do not generate separate cash inflows and are utilised by more than one CGU. Corporate assets are allocated to CGUs on a reasonable and consistent basis and tested for impairment as part of the testing of the CGU to which the corporate asset is allocated.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset and its related cash-generating unit (CGU) exceeds its estimated recoverable amount. Impairment losses are recognised in profit or loss. Impairment losses recognised in respect of CGUs are allocated to reduce the carrying amounts of the assets in the CGU on a pro rata basis.

Impairment losses recognised in prior periods are assessed at each reporting date for any indications that the loss has decreased or no longer exists. An impairment loss is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the recoverable amount. An impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized.

## (k) Leases

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

### *(i) As a lessee*

At commencement or on modification of a contract that contains a lease component, the Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of its relative stand-alone prices.

The 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 Company by the end of the lease term or the cost of the right-of-use asset reflects that the 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 Company's incremental borrowing rate. Generally, the Company uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

The Company determines its incremental borrowing rate by obtaining interest rates from various external financing sources and makes certain adjustments if necessary to reflect the terms of the lease and type of the asset leased. External sources include: commercial Banks based in Georgia and National Bank of Georgia.

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 Company is reasonably certain to exercise, lease payments in an optional renewal period if the Company is reasonably certain to exercise an extension option, and penalties for early termination of a lease unless the 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 Company's estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, if the 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 Company has elected not to recognise right-of-use assets and lease liabilities for leases of low-value assets and short-term leases. The Company recognises the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

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

*COVID-19-related rent concessions*

The Company has applied *COVID-19-Related Rent Concessions – Amendment to IFRS 16*. The Company applies the practical expedient allowing it not to assess whether eligible rent concessions that are a direct consequence of the COVID-19 pandemic are lease modifications. The Company applies the practical expedient consistently to contracts with similar characteristics and in similar circumstances and recognised related income as other income in profit or loss. For rent concessions in leases to which the Company chooses not to apply the practical expedient, or that do not qualify for the practical expedient, the Company assesses whether there is a lease modification.

Company does not have leases where it acts as a lessor.

### (l) Financial guarantees

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

Financial guarantees issued are initially measured at fair value. Subsequently, they are measured at the higher of the loss allowance determined in accordance with IFRS 9 and the amount initially recognised less, when appropriate, the cumulative amount of income recognised in accordance with the principles of IFRS 15.

## 28. New standards and interpretations not yet adopted

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

The following amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the 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)*
- *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).*

შპს „ლიმონი 2009“

2020 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

## სარჩევი


| | |
|---|---|
| დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა | 3 |
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება | 6 |
| მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება | 7 |
| კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება | 8 |
| ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება | 9 |
| ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები | 10 |

შპს KPMG Georgia
GMT პლაზა
მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4
თბილისი, საქართველო 0105
ტელეფონი +995 322 93 57 13
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

# დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „ლიმონი 2009“-ის აქციონერებს

## *მოსაზრება*

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ლიმონი 2009“-ის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღებით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

## *მოსაზრების საფუძველი*

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა, ხსენებული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისთვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

## *მმართველობითი ანგარიში*

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება, ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო 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. მმართველობითი ანგარიშის წაკითხვის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

– შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;

შპს „KPMG Georgia”, კომპანია რეგისტრირებული საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, KPMG-ის დამოუკიდებელი წევრი ფირმების გლობალური ორგანიზაციის წევრი ფირმა, რომელიც ერთიანდება გარანტიით შეზღუდულ კერძო ინგლისურ კომპანიაში KPMG International Limited.

– მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც მოთხოვნილია და შეესაბამება „საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

## *ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე*

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

## *აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე*

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა 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. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი, რომ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

– ვახდენთ 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 „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 „კომპანიის“ უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ნათია თევზაძე

შპს KPMG Georgia
თბილისი, საქართველო
30 ივლისი, 2021 წელი

| '000 ლარი | შენიშვნები | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | |
| ძირითადი საშუალებები | 12 | 6,088 | 9,452 |
| არამატერიალური აქტივები | 13 | 1,420 | 5,224 |
| აქტივები გამოყენების უფლებით | 20 | 29,110 | 14,756 |
| სასესხო მოთხოვნები | 17 | 13,074 | 22,477 |
| **გრძელვადიანი აქტივები** | | **49,692** | **51,909** |
| მარაგები | | 969 | 1,162 |
| მოთხოვნები | 14 | 9,013 | 7,683 |
| ავანსები | 15 | 550 | 3,500 |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 16 | 3,986 | 7,320 |
| სასესხო მოთხოვნები | 17 | 3,288 | 4,302 |
| **მიმდინარე აქტივები** | | **17,806** | **23,967** |
| **სულ აქტივები** | | **67,498** | **75,876** |
| **კაპიტალი** | | | |
| საწესდებო კაპიტალი | | 16,900 | 16,900 |
| დამატებით გადახდილი კაპიტალი | | 1,053 | 1,053 |
| გაუნაწილებელი მოგება | | - | 26,940 |
| **სულ კაპიტალი** | 18 | **17,953** | **44,893** |
| **ვალდებულებები** | | | |
| საიჯარო ვალდებულება | 20 | 31,606 | 15,400 |
| **გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | **31,606** | **15,400** |
| **ვალდებულებები** | | | |
| საიჯარო ვალდებულება | 20 | 4,559 | 4,631 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | 2,630 | 5,858 |
| გადასახდელი დივიდენდი | 18 | 10,750 | 5,094 |
| **მიმდინარე ვალდებულებები** | | **17,939** | **15,583** |
| **სულ ვალდებულებები** | | **49,545** | **30,983** |
| **სულ კაპიტალი და ვალდებულებები** | | **67,498** | **75,876** |



ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10 - 46.

| '000 ლარი | შენიშვნები | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| შემოსავალი | 6 | 32,708 | 121,391 |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი | 7 | 2,575 | 6,953 |
| საოპერაციო ხარჯები | 8 | (14,856) | (54,541) |
| სხვა შემოსავალი | 20 | 5,336 | - |
| **მთლიანი მოგება** | | **25,763** | **73,803** |
| ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები | | (17,072) | (42,833) |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | | (10,169) | (10,984) |
| გაუფასურების აღდგენა მოთხოვნებზე და სასესხო მოთხოვნებზე | 22(b) | - | 596 |
| სხვა ხარჯები | 9 | (1,863) | (78) |
| **საოპერაციო საქმიანობების შედეგები** | | **(3,341)** | **20,504** |
| ფინანსური შემოსავალი | 10 | 4,660 | 1,280 |
| ფინანსური ხარჯები | 10 | (2,259) | (2,829) |
| **წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)** | | **2,401** | **(1,549)** |
| **მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე** | | **(940)** | **18,955** |
| მოგების გადასახადის სარგებელი | 11 | - | 900 |
| **მოგება/(ზარალი) და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში** | | **(940)** | **19,855** |

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 30 ივლისს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერს:

| | |
|---|---|
| გენერალური დირექტორი | მთავარი ბუღალტერი |
| დავით რაფავა | გიორგი ამირგულაშვილი |



მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10 - 46.

| '000 ლარი | საწესდებო კაპიტალი | გაუნაწილებელი მოგება | დამატებით გადახდილი კაპიტალი | სულ კაპიტალი |
|---|---|---|---|---|
| ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს | 16,900 | 7,085 | 1,053 | 25,038 |
| **სულ სრული შემოსავალი** | | | | |
| წლის მოგება | - | 19,855 | - | 19,855 |
| **ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან** | | | | |
| **ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს** | **16,900** | **26,940** | **1,053** | **44,893** |
| ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს | 16,900 | 26,940 | 1,053 | 44,893 |
| **სულ სრული შემოსავალი** | | | | |
| წლის ზარალი | - | (940) | - | (940) |
| **ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან** | | | | |
| დივიდენდები (შენიშვნა 18) | - | (26,000) | - | (26,000) |
| **ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან** | **-** | **(26,000)** | **-** | **(26,000)** |
| **ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს** | **16,900** | **-** | **1,053** | **17,953** |



კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10 - 46.

| '000 ლარი | შენიშვნები | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან** | | | |
| მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე | | (940) | 18,955 |
| *კორექტირებები:* | | | |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | 12,13,20 | 10,169 | 10,984 |
| წმინდა ფინანსური (შემოსავალი)/ხარჯი | 10 | (2,401) | 1,549 |
| გაუფასურების აღდგენა მოთხოვნებზე და სასესხო მოთხოვნებზე | | - | (596) |
| სხვა შემოსავალი | 20 | (5,336) | - |
| ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი/(ამონაგები) | 7,9 | 1,752 | (19) |
| *ცვლილებები:* | | | |
| მარაგებში | | 193 | (100) |
| მოთხოვნებში | | (140) | 1,253 |
| ავანსებში | | 2,950 | (313) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში | | (3,228) | (619) |
| **ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან მოგების გადასახადის და პროცენტის გადახდამდე** | | **3,019** | **31,094** |
| გადახდილი მოგების გადასახადი | | - | (93) |
| გადახდილი პროცენტი | | (209) | (1,882) |
| **წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან** | | **2,810** | **29,119** |
| **საინვესტიციო საქმიანობებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები** | | | |
| გაცემული სესხები | | (5,807) | (20,888) |
| გაცემული სესხის დაფარვა | | - | 4,985 |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა | 12 | (752) | (1,643) |
| ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა | | - | 25 |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა | 13 | (4) | (5,410) |
| **საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები** | | **(6,563)** | **(22,931)** |
| **ფინანსური საქმიანობებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები** | | | |
| შემოსულობები სესხებიდან | | - | 2,500 |
| სესხების დაფარვა | | - | (2,500) |
| საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა | 20 | (521) | (4,110) |
| გადახდილი დივიდენდები* | 18 | - | (533) |
| **ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები** | | **(521)** | **(4,643)** |
| **წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში** | | **(4,274)** | **1,545** |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს | | 7,320 | 5,659 |
| გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებზე და მათ ეკვივალენტებზე | | 940 | 116 |
| **ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს** | | **3,986** | **7,320** |

*არსებითი არაფულადი გარიგებები წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მე-17 და მე-18 შენიშვნებში.



ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10 - 46.

| შენიშვნა | | გვერდი |
|---|---|---|
| | **მომზადების საფუძველი** | **11** |
| 1. | ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო | 11 |
| 2. | აღრიცხვის საფუძველი | 11 |
| 3. | სამუშაო და წარდგენის ვალუტა | 12 |
| 4. | შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება | 13 |
| 5. | ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში | 14 |
| | **წლის შედეგები** | **14** |
| 6. | შემოსავალი | 14 |
| 7. | სხვა საოპერაციო შემოსავალი | 14 |
| 8. | საოპერაციო ხარჯები | 15 |
| 9. | სხვა ხარჯები | 15 |
| 10. | წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი) | 16 |
| | **მოგების გადასახადები** | **16** |
| 11. | მოგების გადასახადი | 16 |
| 12. | ძირითადი საშუალებები | 17 |
| 13. | არამატერიალური აქტივები | 18 |
| 14. | მოთხოვნები | 19 |
| 15. | ავანსები | 19 |
| 16. | ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 19 |
| 17. | სასესხო მოთხოვნები | 19 |
| 18. | კაპიტალი და რეზერვები | 20 |
| 19. | კაპიტალის მართვა | 20 |
| 20. | იჯარები | 21 |
| 21. | სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 22 |
| | **ფინანსური ინსტრუმენტები** | **23** |
| 22. | სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა | 23 |
| | **სხვა ინფორმაცია** | **29** |
| 23. | პირობითი ვალდებულებები | 29 |
| 24. | დაკავშირებული მხარეები | 30 |
| 25. | შემდგომი მოვლენები | 32 |
| | **სააღრიცხვო პოლიტიკები** | **32** |
| 26. | შეფასების საფუძველი | 32 |
| 27. | მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები | 32 |
| 28. | ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული | 46 |

# 1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

## (a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID—19-ის პანდემიამ შეიტანა დამატებითი გაურკვევლობები ბიზნეს გარემოში.

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

## (b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „ლიმონი 2009“ (შემდგომში, „კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას “მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის“ შესაბამისად. კომპანია დაარსდა 2009 წლის 11 აგვისტოს და მდებარეობს საქართველოში.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა თბილისსა და ბათუმში კაზინოების მართვა. კაზინოები თბილისსა და ბათუმში რედისონ ბლუ ივერია სასტუმროებში მდებარეობს. კაზინოები შემდეგ თამაშებს სთავაზობენ მომხმარებლებს: პოკერი, ბაკარა, ბლექ ჯეკი, ამერიკული რულეტი, სათამაშო „სლოტ“ აპარატები. კაზინო ბათუმში ასევე გვთავაზობს სპორტის ფსონების მომსახურებას. 2020 წლიდან, კომპანიის ძირითადი საქმიანობა ასევე მოიცავს საქართველო, თბილისში მდებარე "Complex Republic"-ის მართვას. "Complex Republic" მოიცავს რესტორანს და დამატებით, სხვადასხვა ღონისძიებებისთვის გასაქირავებელ ფართებს.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: საქართველო, თბილისი, რესპუბლიკის მოედანი, 0108. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 204571490.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის 88%-ის მფლობელია შპს "SRG Real Estate" და 12%-ის მფლობელია შპს "ივერია ჯგუფი" (საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიები). 2020 წელს კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანიის რეორგანიზაცია მოხდა, რის შედეგადაც კომპანიას ახალი ბენეფიციარი აქციონერი ჰყავს, იერკინ ტატიშევი, არაპირდაპირი უმცირესობის წილით (36.3%) კომპანიაში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია რჩება „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი" - ფიზიკური პირი, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 24-ე შენიშვნაში.

# 2. აღრიცხვის საფუძველი

## (a) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“-ები) სრულ შესაბამისობაში.

## (b) უწყვეტი ფუნქციონირება

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე, რომელიც კომპანიის დირექტორებს მიაჩნიათ შესაბამისი, შემდეგი მიზეზების გამო.

კომპანიის დირექტორებმა მოამზადეს ფულადი ნაკადების პროგნოზი წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღის შემდეგ 12-თვიანი პერიოდისთვის, რაც მიანიშნებს იმაზე, რომ გონივრულად შესაძლებელი მოვლენათა უარყოფითი განვითარებების გათვალისწინებით, კომპანიას ექნება საკმარისი ფულადი სახსრები, მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, აღნიშნული პერიოდისთვის. COVID-19–ის სწრაფი გავრცელების შესაჩერებლად საქართველოს მთავრობის მიერ დაწესებული შეზღუდვების გამო, 2020 წლის მარტში, კომპანიამ შეწყვიტა მისი კაზინოს საქმიანობა. კომპანიამ განაახლა მისი კაზინოს საქმიანობა ბათუმსა და თბილისში 2021 წლის აპრილიდან და 2021 წლის ივლისიდან, შესაბამისად (იხ. შენიშვნა 25). "Complex Republic"-ის საქმიანობა ჩვეულებრივ რეჟიმში გრძელდება 2021 წელს. პროგნოზები აკეთებს დაშვებას, რომ კომპანია აღადგენს მისი კაზინოს შემოსავალს პანდემიამდე შემოსავლის 65%-ის დონემდე, მიმდინარე მომენტიდან პირველი 6 თვის განმავლობაში და სულ მცირე 80%-ის დონემდე - შემდგომ პერიოდში. მოსალოდნელია, რომ ხარჯის მარჟები ისტორიული ხარჯების მარჟის მსგავსი იქნება (კონკრეტული ხარჯების შემცირებების გათვალისწინებით, რომლებიც უკვე შეთანხმებული და ასევე მატერიალიზებული იქნა). პროგნოზები ასევე აკეთებს დაშვებას, რომ არ ექნება ადგილი არსებით საკრედიტო ზარალს დაკავშირებული მხარის მიმართ არსებულ სესხებთან და კომპანიის მიერ გამოშვებულ გარანტიებთან დაკავშირებით (იხ. შენიშვნები 17 და 23 (c)) და დამოკიდებული იქნება იმაზე, რომ კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანია, შპს "SRG Real Estate"-ი, არ მოითხოვს მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანიების მიმართ არსებული დავალიანების დაფარვას (საიჯარო ვალდებულებები, მე-20 შენიშვნაში წარმოდგენილის შესაბამისად) და რომ აღნიშნული პერიოდის განმავლობაში დამატებით ფინანსურ მხარდაჭერას გაუწევს კომპანიას (საჭიროების შემთხვევაში. არ არის ამჟამად გათვალისწინებული პროგნოზებში). შპს “SRG Real Estate”-მა დააფიქსირა მისი განზრახვა, რომ შემდგომშიც ხელმისაწვდომი გახადოს ფინანსური რესურსი კომპანიის საჭიროების შესაბამისად და რომ მას არ აქვს განზრახვა, მოითხოვოს, ჯგუფის მიმართ კომპანიის მხრიდან არსებული ვალდებულებების დაფარვა ბალანსის თარიღის მდგომარეობით, პროგნოზით გათვალისწინებული პერიოდის განმავლობაში. ისევე როგორც ნებისმიერი სხვა კომპანია, რომელიც იმედებს ჯგუფის სხვა საწარმოების ფინანსურ მხარდაჭერაზე ამყარებს, დირექტორებიც აცნობიერებენ, რომ ვერ იქნებიან დარწმუნებული იმაში, რომ აღნიშნული მხარდაჭერა გაგრძელდება, თუმცა, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის არ ყოფილა მიზეზი, რომ მათ სხვაგვარად ეფიქრათ.

შესაბამისად, დირექტორები დარწმუნებულნი არიან, რომ კომპანიას ექნება საკმარისი ფულადი სახსრები, რომ გააგრძელოს მისი ვალდებულებების დაკმაყოფილება მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღიდან სულ მცირე 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში და შესაბამისად მოამზადა აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. აქედან გამომდინარე ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ არ შეინიშნება არსებითი გაურკვევლობა კომპანიის უნარში რომ გააგრძელოს საქმიანობა უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის მიხედვით.

## 3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება.

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

# 4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ასევე ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი ცვლილებების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, განხილულია შენიშვნაში 22(b)(ii) - სასესხო მოთხოვნების და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მოდელში შესატანი მონაცემების განსაზღვრა, აღდგენადი ფულადი ნაკადების შეფასებაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებების ჩათვლით.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 2(b) - უწყვეტი ფუნქციონირება: არსებობს თუ არა არსებითი გაურკვევლობა, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ;
- შენიშვნა 27(k) - საიჯარო ვადა.

### *სამართლიანი ღირებულებების შეფასება*

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- *დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის;*
- *დონე 2: შემავალი მონაცემები გარდა იმისა, რაც შესულია პირველ დონეში და რომლებიც ხელმისაწვდომია აქტივისა და ვალდებულებისთვის, როგორც პირდაპირ (მაგ. ფასები), ასევე ირიბად (მაგ. ფასებისგან წარმოებული);*
- *დონე 3: მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეყრდნობა დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).*

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივის ან ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემები შეიძლება დაჯგუფდეს სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეებად, სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

„კომპანია“ აღიარებს მოძრაობას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის დროსაც წარმოიშვება ცვლილება.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 22(a) - ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებები.

## 5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

კომპანიამ ვადაზე ადრე მიიღო *COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიები - ფასს 16-ის კორექტირება*, რომელიც გამოქვეყნდა 2020 წლის 28 მაისს, ისევე როგორც 2021 წლის მარტში გამოშვებული მეორე კორექტირება. კორექტირებებს შემოაქვთ ნებაყოფლობითი პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა (გამარტივებული მიდგომა) იჯარებისთვის რომლებშიც კომპანია მოქმედებს როგორც მოიჯარე - ანუ იჯარებისთვის, რომლებშიც კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას კომპანია არ არის ვალდებული შეაფასოს წარმოადგენს თუ არა მისაღები საიჯარო კონცესიები (რომლებიც COVID-19 კორონავირუსის პანდემიის პირდაპირი შედეგია), საიჯარო კორექტირებებს. კომპანიამ რეტროსპექტულად გამოიყენა აღნიშნული კორექტირება. კორექტირებას არ აქვს გავლენა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. გთხოვთ იხილეთ შენიშვნა 20.

## 6. შემოსავალი

| ’000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| შემოსავალი კაზინოს „ლაივ“ თამაშებიდან | 21,870 | 82,246 |
| შემოსავალი „სლოტ“ აპარატებიდან | 8,618 | 38,645 |
| სხვა შემოსავალი | 2,220 | 500 |
| **სულ შემოსავალი** | **32,708** | **121,391** |

შემოსავლის წყაროები ძირითადად კაზინოს თამაშებს უკავშირდება. ამ სათამაშო საქმიანობებზე დადებული ფსონებიდან მიღებული ამონაგები, როგორც წესი, ცნობილია ფსონის დადების დროს. აღნიშნულ ფსონს ეწოდება „ფსონი ფიქსირებული კოეფიციენტით“. მსგავსი ხელშეკრულებები აკმაყოფილებენ ფასს *9 ფინანსური ინსტრუმენტები* -ს ფინანსური ინსტრუმენტის განმარტებას და შესაბამისად გათავისუფლებულნი არიან ფასს 15-ისგან. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 27 (a).

2020 წლიდან, კომპანია ასევე ამუშავებს "Complex Republic"-ს, რომელიც ძირითადად რესტორნებისგან და სხვა სივრცეებისგან შედგება (მაგალითად საკონფერენციო დარბაზები), რომლებიც ფასს 15-ის ფარგლებში განიხილება. 2020 წელს, სხვა შემოსავლის ძირითადი ნაწილი (დაახლოებით, 2 მილიონი ლარი) შედგება Complex Republic -ის მიერ, საკვებისა და სასმელების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლისგან. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 27 (a).

შემოსავლის და საოპერაციო ხარჯების არსებითი შემცირება (იხ. შენიშვნა 8) 2020 წელს გამოწვეულია იმ ფაქტით, რომ კომპანია მუშაობდა მხოლოდ 2020 წლის პირველი სამი თვის განმავლობაში (იხ. შენიშვნა 2 (b)).

## 7. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

| ’000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| მომსახურების საკომისიოდან მიღებული შემოსავალი | 1,676 | 6,329 |
| ძირითადი საშუალებების გაყიდვაზე მიღებული ამონაგები | - | 19 |
| სხვა | 899 | 605 |
| **სულ სხვა შემოსავალი** | **2,575** | **6,953** |

# 8. საოპერაციო ხარჯები

| ’000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| მომხმარებელთან დაკავშირებული ხარჯი* | 4,912 | 24,816 |
| კვარტალური სანებართვო მოსაკრებლის ხარჯები** | 2,909 | 11,845 |
| საიჯარო ხარჯი | 1,639 | 6,630 |
| მარკეტინგი და კომუნიკაციები | 1,617 | 4,025 |
| "Complex Republic"-ის საკვები და სასმელი | 731 | - |
| კომუნალური ხარჯები | 728 | 1,465 |
| შეკეთება და ტექნიკური მხარდაჭერა | 503 | 1,886 |
| უსაფრთხოება | 381 | 759 |
| საბანკო ხარჯები | 302 | 1,089 |
| პროფესიული მომსახურება*** | 232 | 256 |
| სამივლინებო და წარმომადგენლობითი ხარჯები | 92 | 372 |
| ქველმოქმედება | - | 1,114 |
| სხვა | 810 | 284 |
| | **14,856** | **54,541** |

*მომხმარებელთან დაკავშირებული ხარჯი წარმოადგენს მომხმარებლებზე მიწოდებულ უფასო მომსახურებას და საქონელს, მაგალითად: წასახემსებელი, სასმელი, სიგარეტი, საჭმელი, სასტუმროს ოთახები რედისონ ბლუ თბილისსა და ბათუმში, თვითმფრინავის ბილეთები და ა.შ.

**კვარტალური სანებართვო მოსაკრებლის ხარჯები წარმოადგენს კონკრეტულ ფიქსირებულ კვარტალურ საგადასახადო დარიცხვას აზარტული თამაშების ბიზნესის ადგილობრივ უფლებამოსილ ორგანოებზე და კერძოდ, სლოტ აპარატების ოპერირებისთვის საქართველოში. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ აღრიცხა ნულის და 2,854 ათასი ლარის ოდენობით კვარტალური მოსაკრებლის საავანსო ნაშთი, შესაბამისად (იხილეთ შენიშვნა 15).

*** პროფესიული მომსახურება მოიცავს შპს „KPMG Georgia”-ზე გადასახდელ აუდიტორული მომსახურების საფასურს.

# 9. სხვა ხარჯები

| ’000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლაზე* | 1,752 | - |
| სხვა | 111 | 78 |
| | **1,863** | **78** |

*2017 წელს კომპანიამ გაყიდა მისი თბილისის კაზინოს შენობა დაკავშირებული მიწის ნაკვეთით დაკავშირებულ მხარის კომპანიაზე, შპს "Limoni Real Estate" -ზე. იმავე წელს, საკუთრების უფლება ყველა ქონებაზე, გარდა კაზინოს შენობის მიმდებარე ავტოსადგომისა, გადაეცა შპს „Limoni Real Estate“-ს და შესაბამისად, კომპანიამ შეწყვიტა კაზინოს შენობის აღიარება მის ბალანსში 2017 წელს. 2020 წელს, კომპანიიდან შპს "Limoni Real Estate"-ზე ავტოსადგომზე საკუთრების უფლების გადაცემის შემდეგ, შესაბამისი მიწის აღიარება იქნა შეწყვეტილი კომპანიის მიერ და 1,752 ათასი ლარის ოდენობით ზარალი იქნა აღიარებული ძირითადი საშუალებების გასვლაზე მოგებაში ან ზარალში. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 27 (f).

# 10. წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)

| ’000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **აღიარებული მოგებაში ან ზარალში** | | |
| საპროცენტო შემოსავალი სასესხო მოთხოვნებზე ეფექტური პროცენტის მეთოდის მიხედვით | 2,544 | 1,280 |
| წმინდა სავალუტო ამონაგები | 2,116 | - |
| **ფინანსური შემოსავალი** | **4,660** | **1,280** |
| | | |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებაზე (იხ. შენიშვნა 20) | (2,259) | (1,874) |
| წმინდა სავალუტო ზარალი | - | (947) |
| საპროცენტო ხარჯი | - | (8) |
| **ფინანსური ხარჯები** | **(2,259)** | **(2,829)** |
| **მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)** | **2,401** | **(1,549)** |

# 11. მოგების გადასახადი

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 განაწილების თარიღამდე. კანონი ძალაში შედის საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრიდან. სააღრიცხვო პოლიტიკა მოგების გასადასახადის აღიარებისა და შეფასებისთვის წარმოდგენილია შენიშვნაში 27 (d).

## მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

| ’000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი** | | |
| მიმდინარე წელი | - | (900) |
| **სულ საგადასახადო (შემოსავალი)/ხარჯი** | - | **(900)** |

## ეფექტური საგადასახადო განაკვეთის შეჯერება:

| | 2020 | | 2019 | |
|---|---|---|---|---|
| | ’000 ლარი | % | ’000 ლარი | % |
| **გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები** | **26,000** | | - | |
| **დივიდენდები, რომლებზეც მოგების გადასახადი არ ვრცელდება** | **26,000*** | | - | |
| დივიდენდები/შემოსავალი რომელიც იბეგრება მოგების გადასახადით | - | | - | - |
| გადასახადი შიდა საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით | - | | - | - |
| საკუთრების ცვლილების შედეგად მოგების გადასახადის შემცირება** | - | | (900) | - |
| **მოგების გადასახადის შემოსავალი წლის განმავლობაში** | - | - | **(900)** | **18** |

* საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მიხედვით, დივიდენდების განაწილება რეზიდენტ პირებზე გათავისუფლებულია მოგების გადასახადისგან.

** კომპანიის პირდაპირი საკუთრება შეიცვალა 2019 წელს. ახალი პირდაპირი მესაკუთრეები (რეზიდენტი პირები საქართველოში (იხ. შენიშვნა 1 (b)) "Black Sea Development (Malta) Limited"-ზე (წინა პირდაპირი მესაკუთრე) 2018 წელს გამოცხადებული დივიდენდების უფლებამონაცვლეები გახდნენ. შედეგად, ადრე აღიარებული მოგების გადასახადი იქნა აღდგენილი 2019 წელს.

# 12. ძირითადი საშუალებები

| '000 ლარი | მიწა და შენობა-ნაგებობები | სათამაშო მაგიდები და სლოტ აპარატები | სატრანსპორტო საშუალებები | საოჯახო კეთილმოწყობა | კომპიუტერები და საოფისე ტექნიკა | სხვა | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **თვითღირებულება** | | | | | | | |
| ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს | 1,810 | 7,868 | 887 | 1,199 | 6,160 | 2,269 | 20,193 |
| შესყიდვები | - | 259 | 140 | 139 | 798 | 307 | 1,643 |
| გასვლა | - | - | (50) | - | - | - | (50) |
| **ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს** | **1,810** | **8,127** | **977** | **1,338** | **6,958** | **2,576** | **21,786** |
| ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს | 1,810 | 8,127 | 977 | 1,338 | 6,958 | 2,576 | 21,786 |
| შესყიდვები | - | 154 | 129 | 390 | 56 | 23 | 752 |
| გასვლა* | (1,752) | - | - | - | - | - | (1,752) |
| **ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს** | **58** | **8,281** | **1,106** | **1,728** | **7,014** | **2,599** | **20,786** |
| ***ცვეთა*** | | | | | | | |
| ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს | (14) | (3,881) | (368) | (296) | (3,722) | (1,786) | (10,067) |
| წლის ცვეთა | (2) | (860) | (167) | (238) | (837) | (207) | (2,311) |
| გასვლა | - | - | 44 | - | - | - | 44 |
| **ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს** | **(16)** | **(4,741)** | **(491)** | **(534)** | **(4,559)** | **(1,993)** | **(12,334)** |
| ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს | (16) | (4,741) | (491) | (534) | (4,559) | (1,993) | (12,334) |
| წლის ცვეთა | (2) | (835) | (181) | (289) | (882) | (175) | (2,364) |
| **ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს** | **(18)** | **(5,576)** | **(672)** | **(823)** | **(5,441)** | **(2,168)** | **(14,698)** |
| **საბალანსო ღირებულებები** | | | | | | | |
| **2019 წლის 1 იანვარს** | **1,796** | **3,987** | **519** | **903** | **2,438** | **483** | **10,126** |
| **2019 წლის 31 დეკემბერს** | **1,794** | **3,386** | **486** | **804** | **2,399** | **583** | **9,452** |
| **2020 წლის 31 დეკემბერს** | **40** | **2,705** | **434** | **905** | **1,573** | **431** | **6,088** |

* გასვლა უკავშირდება თბილისში კაზინოს მიმდებარე ავტოსადგომის მიწის ჩამოწერას. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 9.

## (a) უზრუნველყოფა

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია დაკავშირებული მხარის კომპანიების მიერ მიღებულ სესხებთან და კრედიტებთან მიმართებაში (იხილეთ შენიშვნა 23(c)).

# 13. არამატერიალური აქტივები

| '000 ლარი | კაზინოს ნებართვა | სლოტ აპარატების და სხვა არამატერიალური აქტივების პროგრამული უზრუნველყოფა | სულ |
|---|---|---|---|
| *თვითღირებულება* | | | |
| ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს | 5,408 | 1,470 | 6,878 |
| შესყიდვები | 5,410 | - | 5,410 |
| გასვლა | (5,426) | - | (5,426) |
| **ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს** | **5,392** | **1,470** | **6,862** |
| ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს | 5,392 | 1,470 | 6,862 |
| შესყიდვები | - | 4 | 4 |
| გასვლა | (5,171) | - | (5,171) |
| **ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს** | **221** | **1,474** | **1,695** |
| *ამორტიზაცია* | | | |
| ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს | (1,490) | (63) | (1,553) |
| ამორტიზაცია წლის განმავლობაში | (5,426) | (85) | (5,511) |
| გასვლა | 5,426 | - | 5,426 |
| **ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს** | **(1,490)** | **(148)** | **(1,638)** |
| ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს | (1,490) | (148) | (1,638) |
| ამორტიზაცია წლის განმავლობაში | (3,757) | (51) | (3,808) |
| გასვლა | 5,171 | - | 5,171 |
| **ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს** | **(76)** | **(199)** | **(275)** |
| *საბალანსო ღირებულებები* | | | |
| **2019 წლის 1 იანვარს** | **3,918** | **1,407** | **5,325** |
| **2019 წლის 31 დეკემბერს** | **3,902** | **1,322** | **5,224** |
| **2020 წლის 31 დეკემბერს** | **145** | **1,275** | **1,420** |

არამატერიალური აქტივების არსებით ოდენობას წარმოადგენს თბილისში კაზინოს საქმიანობისთვის მიღებული „კაზინოს ნებართვა“. კაზინოს ნებართვა მიიღება ყოველწლიურად 5 მილიონი ლარის გადახდის სანაცვლოდ, რათა კაზინომ იმუშაოს გადახდის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. ყოველ წელს კომპანია იღებს ახალ ნებართვას მას შემდეგ რაც ძველს ვადა გასდის, მაშასადამე ზემოთ მოცემული უწყვეტობის ცხრილი დიდი ოდენობით მატებას და გასვლას ასახავს წლის განმავლობაში. ბათუმში კაზინოს ფუნქციონირების ნებართვა 200 ათასი ლარი ღირს. სხვაობა ნებართვის ღირებულებაში საქართველოს კანონმდებლობით განისაზღვრება და კაზინოს საქმიანობის ადგილმდებარეობას უკავშირდება.

2020 წელს, Covid-19–თან დაკავშირებული მთავრობის მიერ დაწესებული შეზღუდვების გამო, კომპანიამ მხოლოდ პირველი სამი თვე იმუშავა და შესაბამისად სალიცენზიო მოსაკრებელი არ ყოფილა გადახდილი 2020 წელს. იხილეთ შენიშვნა 2(b). 2021 წელს, სალიცენზიო მოსაკრებელი თბილისის კაზინოსთვის იქნა შემცირებული 5 მილიონი ლარიდან 2.5 მილიონ ლარამდე. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 25.

# 14. მოთხოვნები

| ’000 ლარი | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ* | 8,957 | 7,657 |
| სხვა მოთხოვნები | 56 | 26 |
| **მოთხოვნები** | **9,013** | **7,683** |

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

*მოთხოვნის ძირითადი ნაწილი შპს "Limoni Real Estate"-ზე ქონების გაყიდვას უკავშირდება და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის 8,858 ათას ლარს შეადგენს (2019: 7,657 ათასი ლარი).

# 15. ავანსები

| ’000 ლარი | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| სახელმწიფო ბიუჯეტში ავანსად გადახდილი კვარტალური სანებართვო მოსაკრებელი* | - | 2,854 |
| სხვა ავანსები | 550 | 646 |
| **ავანსები** | **550** | **3,500** |

*2020 წელს კვარტალური სანებართვო მოსაკრებელი არ ყოფილა გადახდილი სახელმწიფო ბიუჯეტში, რადგან კაზინოები არ მუშაობდა (იხ. შენიშვნა 2 (b)).

# 16. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

| ’000 ლარი | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| ფული სალაროში | 170 | 6,450 |
| საბანკო ნაშთები | 3,816 | 870 |
| **ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში** | **3,986** | **7,320** |

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

# 17. სასესხო მოთხოვნები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, პროცენტიანი სასესხო მოთხოვნების სახელშეკრულებო პირობებზე. დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

| ’000 ლარი | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| **გრძელვადიანი** | | |
| დაკავშირებული მხარის სესხი | 13,074 | 22,477 |
| **მიმდინარე** | | |
| დაკავშირებული მხარის სესხები | 3,288 | 4,302 |
| | **16,362** | **26,779** |

2020 წელს, 2,544 ათასი ლარის ოდენობით საპროცენტო შემოსავალი დაერიცხა სასესხო მოთხოვნას დაკავშირებული მხარეების მიმართ (2019: 1,280 ათასი ლარი).

### (a) სესხის დაფარვის ვადები და გრაფიკი

დაუფარავი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

| | | | | 31 დეკემბერი 2020 | | 31 დეკემბერი 2019 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| '000 ლარი | ვალუტა | ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი | დაფარვის წელი | ნომინალური ღირებულება | საბალანსო ღირებულება | ნომინალური ღირებულება | საბალანსო ღირებულება |
| მშობელი კომპანია | ლარი | 10% | 2020/2021 | 3,315 | 3,188 | 4,407 | 4,302 |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმო | აშშ დოლარი | 8% | 2022 | 13,229 | 13,074 | 10,792 | 10,638 |
| სხვა დაკავშირებული მხარე | ლარი | 20% | 2021 | 100 | 100 | - | - |
| მშობელი კომპანია | ლარი | 12% | 2022 | - | - | 11,862 | 11,839 |
| | | | | **16,644** | **16,362** | **27,061** | **26,779** |

არცერთი დაკავშირებული მხარის სესხი არ არის უზრუნველყოფილი.

2020 წელს, 20,334 ათასი ლარის ოდენობით სასესხო მოთხოვნა კომპანიის მესაკუთრეების მიმართ იქნა ურთიერთგაქვითული 2020 წელს გამოცხადებული დივიდენდების საპირწონედ (იხ. შენიშვნა 18 (b)).

## 18. კაპიტალი და რეზერვები

### (a) საწესდებო კაპიტალი და დამატებით გადახდილი კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში განსაზღვრული კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას. საწესდებო კაპიტალი, კომპანიის წესდების მიხედვით 16,900 ათასი ლარით განისაზღვრა. კომპანიამ, გადასვლის თარიღისთვის, აღიარა 1,053 ათასი ლარის ოდენობით დამატებით გადახდილი კაპიტალი. დამატებით გადახდილი კაპიტალი, შენატანის თარიღისთვის ძირითადი საშუალებების სამართლიან ღირებულებასა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობას წარმოადგენს.

### (b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით: პარტნიორთა საერთო კრების დადგენილების მიხედვით, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს შეუძლიათ დააწესონ წლიური და შუალედური მოგების განაწილება დივიდენდების სახით.

2020 წელს, კომპანიამ 26,000 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები გამოაცხადა. კომპანიამ შემდეგნაირად გაანაწილა 2020 წელს გამოცხადებული დივიდენდები: 20,344 ათასი ლარი მესაკუთრეების მიმართ სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში იქნა ურთიერთგაქვითული 2020 წლის განმავლობაში (იხ შენიშვნა 17), ხოლო დანარჩენი აღიარებულია გადასახდელი დივიდენდის სახით 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის. 2019 წელს კომპანიას არ გამოუცხადებია დივიდენდები.

## 19. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვის და კომპანიის შემოსავლის და მოგების მუდმივი მონიტორინგის საშუალებით.

„კომპანია" არ წარმოადგენს გარედან დაკისრებული, კაპიტალის მოთხოვნების საგანს.

# 20. იჯარები

## (a) იჯარები როგორც მოიჯარე

სამორინეების ფუნქციონირებისთვის, კომპანია იჯარით იღებს შენობებს თბილისსა და ბათუმში. 2020 წელს, კომპანიამ ასევე იჯარით აიღო "Complex Republic", რომელიც შედგება რესტორნებისგან და სხვადასხვა ღონისძიებების ჩასატარებლად გაქირავებული ფართებისგან. ხელშეკრულებით, იჯარები გრძელდება 3-წლიანი და 7-წლიანი ვადებით კაზინოს შენობებისთვის, შესაბამისად და "Complex Republic"-ისთვის 10-წლიანი პერიოდით. საიჯარო გადახდები განსაზღვრულია საიჯარო ხელშეკრულებებში და კაზინოს შენობების შემთხვევაში დაკავშირებულია სამომხმარებლო ფასების ინდექსის ცვლილებასთან. "Complex Republic"-ისთვის სახელშეკრულებო წლიური საიჯარო გადახდები არის ფიქსირებული. მოქმედების ვადები, საიჯარო ვადები და აქტივები გამოყენების უფლებით სასარგებლო მომსახურების ვადები 8-დან 10-წლამდე მერყეობს. იჯარებისთვის მინიმალური საიჯარო გადახდების დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს კომპანიის მზარდ სასესხო განაკვეთს რომელიც 6%-დან 8%-მდე მერყეობს.

### *(i) აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები*

აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები 2020 წლის 1 იანვრისთვის და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია ქვემოთ:

| 1 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **აქტივები გამოყენების უფლებით** | | |
| ნაშთი 1 იანვარს | 17,918 | 32,893 |
| შესყიდვები/(ცვლილებები) | 18,351 | (14,975) |
| **ნაშთი 31 დეკემბერს** | **36,269** | **17,918** |
| *ცვეთა* | | |
| ნაშთი 1 იანვარს | (3,162) | - |
| წლის ცვეთა | (3,997) | (3,162) |
| **ნაშთი 31 დეკემბერს** | **(7,159)** | **(3,162)** |
| *საბალანსო ღირებულებები* | | |
| **1 იანვარს** | **14,756** | **32,893** |
| **31 დეკემბერს** | **29,110** | **14,756** |

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **საიჯარო ვალდებულება** | | |
| საიჯარო ვალდებულება 1 იანვარს | (20,031) | (36,808) |
| შესყიდვები | (18,351) | - |
| გადაფასება და ცვლილება* | - | 14,975 |
| COVID-19-თან დაკავშირებულ საიჯარო კონცესიებთან დაკავშირებული გადაფასება** | 5,336 | - |
| პროცენტის დარიცხვა | (2,259) | (1,874) |
| საიჯარო ვალდებულების დაფარვები | 730 | 5,984 |
| გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა | (1,590) | (2,308) |
| **საიჯარო ვალდებულება 31 დეკემბერს** | **(36,165)** | **(20,031)** |

*აქტივები გამოყენების უფლებით და ფინანსური იჯარის ვალდებულება, ორივე, იქნა კორექტირებული გადაფასებით და 2019 წელს იქნა აღიარებული ცვლილება 14,975 ათასი ლარის ოდენობით. 14,975 ათასი ლარი მოიცავს ხელშეკრულების ცვლილების შედეგად მომხდარი ცვლილების გავლენას 15,330 ათასი ლარის ოდენობით, და მომავალი მინიმალური საიჯარო გადახდების შესაბამის შემცირებას 2019 წლის ივლისში. დანარჩენი ოდენობა უკავშირდება გადაფასების გავლენას, რადგან საიჯარო გადახდების ნაწილი CPI ინდექსს უკავშირდება.

**კომპანიამ გამოიყენა *COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიები - ფასს 16-ის კორექტირება* (იხ. შენიშვნა 27 (k)). გადაფასება წარმოადგენს საიჯარო კონცესიების საშუალებით მიღებულ ამონაგებს.

### *(ii) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები*

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **იჯარები ფასს 16-ის ფარგლებში** | | |
| პროცენტი საიჯარო ვალდებულებაზე | 2,259 | 1,874 |
| მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები* | 1,322 | 3,851 |
| ხარჯი იჯარებზე რომლებიც ცვლად საიჯარო გადახდებს უკავშირდება, გამოყენების მიხედვით * | 317 | 2,779 |
| ამონაგები COVID-19-თან დაკავშირებულ საიჯარო კონცესიებზე | 5,336 | - |

* პერიოდის ხარჯების ძირითადი ნაწილი, რომელიც უკავშირდება იჯარებს მოკლევადიანი საიჯარო გათავისუფლების ფარგლებში, ასევე ცვლადი საიჯარო გადახდები გამოყენების მიხედვით, 2020 და 2019 წლებში, გადაიხდება 2020 და 2019 წლების განმავლობაში, შესაბამისად.

### *(iii) ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში აღიარებული ოდენობები*

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| საიჯარო ვალდებულების ძირი თანხის გადახდები | (521) | (4,110) |
| გადახდილი პროცენტი | (209) | (1,874) |
| **სულ ფულადი სახსრების გადინება იჯარებისთვის** | **(730)** | **(5,984)** |

### (b) საიჯარო კონცესიები

წლის განმავლობაში, COVID-19 პანდემიის მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენის გამო, კომპანია შეთანხმდა საიჯარო კოცენსიებზე მის მეიჯარეებთან თბილისსა და ბათუმში კაზინოს ტერიტორიების იჯარებზე, ასევე "Complex Republic"-ის იჯარაზე. კომპანიამ თანმიმდევრულად გამოიყენა პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა COVID-19-თან დაკავშირებულ საიჯარო კონცესიებთან მიმართებაში, რომლებიც მის იჯარებს უკავშირდება.

საანგარიშგებო პეროდისთვის, მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობა, რომელიც საიჯარო გადახდებში საიჯარო კონცესიებთან დაკავშირებულ ცვლილებებს ასახავს, რომელთა მიმართებაშიც კომპანიამ გამოიყენა პრაქტიკულ მიზანშეწონილობა COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიებისთვის, შეადგენს 5,336 ათას ლარ (2019: ნული).

## 21. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| '000 ლარი | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| სავაჭრო ვალდებულებები | 2,417 | 3,887 |
| ვალდებულებები თანამშრომლების მიმართ | 10 | 431 |
| სხვა ვალდებულებები | 203 | 1,540 |
| | **2,630** | **5,858** |

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

# 22. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

## (a) ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება მიზნად ისახავს იმ ფასის მიახლოებას, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი იქნებოდა ვალდებულების გადაცემისას სტანდარტული ოპერაციის ფარგლებში, ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღისთვის. თუმცა, გაურკვევლობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

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 მომავალი ძირი თანხისა და საპროცენტო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც დისკონტირდება საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული.

## (b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებით „კომპანია“ შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(b)(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(b)(iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(b)(iv)).

### *(i) რისკის მართვის სტრუქტურა*

ხელმძღვანელობას აქვს სრული პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და ზედამხედველობაზე; ის პასუხს აგებს კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე და ამ საქმიანობასთან დაკავშირებით რეგულარულად წარუდგენს ანგარიშს აქციონერებს.

„კომპანიის“ რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად განიხილება ბაზრის პირობებისა და „კომპანიის“ საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. ტრენინგების, მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და მოვალეობა.

აქციონერები ზედამხედველობას უწევენ, თუ რამდენად აკონტროლებს ხელმძღვანელობა კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკებთან და პროცედურებთან შესაბამისობას და განიხილავენ რისკების მართვის ჩარჩოების ადეკვატურობას იმ რისკებთან მიმართებაში, რომლის წინაშეც დგას კომპანია.

## *(ii) საკრედიტო რისკი*

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაგენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშვება კომპანიის მოთხოვნებთან, და სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ყველაზე დიდ საკრედიტო რისკს. გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში შემდეგნაირად:

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| გაუფასურების აღდგენა სასესხო მოთხოვნებზე | - | 406 |
| გაუფასურების აღდგენა მოთხოვნებზე | - | 190 |
| | **-** | **596** |

### *სასესხო მოთხოვნები და მოთხოვნები*

კომპანიას სასესხო მოთხოვნები, ისევე როგორც სხვა მოთხოვნები ძირითადად დაკავშირებული მხარეების მიმართ აქვს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელზე გავლენა აქვთ მსესხებლების ინდივიდუალურ მახასიათებლებს, ისევე როგორც იმ ფაქტს, რომ თითქმის ყველა კონტრაგენტი წარმოადგენს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოს და რომ ზოგიერთ კონტრაგენტს აქვს მნიშვნელოვანი ვალდებულებების ნაშთები კომპანიის მიმართ და აუცილებლობის შემთხვევაში, აღნიშნული მოთხოვნები შეიძლება იყოს ამოღებული შესაბამის ვალდებულებებთან ურთიერთგაქვითვის გზით.

საკრედიტო დაქვემდებარებები ძირითადად საქართველოშია კონცენტრირებული.

#### *მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება*

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში გამოყენებულ ძირითად შეტანილ მონაცემებს შემდეგი ცვლადების ვადიანობის სტრუქტურა წარმოადგენს:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD);
- დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები (EAD).

პირველი ეტაპის დაქვემდებარებებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის, ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში და „დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები“-ის გადამრავლებით. არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის, ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში და „დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები“-ის გადამრავლების გზით.

#### *გაუფასურების შეფასებისთვის გამოყენებული მონაცემები, დაშვებები და მეთოდები*

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაახლოებით 1.7% და 8% (2019: 1% და 9%) დარიცხულია სასესხო მოთხოვნების და სხვა მოთხოვნების მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე, შესაბამისად, შესადარისი საკრედიტო პროფილის/რეიტინგის ან გადახდების მოლოდინების მიხედვით. ის ფაქტი, რომ Covid-19-ის პანდემიის მიუხედავად, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთები არსებითად არ შეცვლილა წინა წელთან შედარებით აიხსნება იმ გარემოებებით, რომ სასესხო მოთხოვნების ძირითადი ნაწილი უკავშირდება აქციონერთა ნაშთებს, რომლებიც არსებითად იქნა აღდგენილი 2020 წელს გამოცხადებულ დივიდენდებთან ურთიერთგაქვითვის გზით (იხ. შენიშვნა 18), ხოლო გაცემული სესხების ნარჩენი ნაშთი მოსალოდნელია, რომ სრულად იქნება აღდგენილი მომავალი დივიდენდების გადახდების საშუალებით.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, დეფოლტის ალბათობა განისაზღვრა ექსპერტის მიერ ინდივიდუალური მიდგომით სარეიტინგო სისტემის მიხედვით, შეფასების კითხვარის საფუძველზე და მერყეობს 2%-იდან 5%-მდე დიაპაზონში ყველა კრედიტით არაგაუფასურებული დაქვემდებარებისთვის (ეტაპი 1) და 100%-ი ყველა კრედიტით გაუფასურებული დაქვემდებარებისთვის (ეტაპი 3), შესაბამისად. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის, წარმოებული "ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში" სხვადასხვა დაქვემდებარებებისთვის მერყეობს 16%-დან 23%-მდე დიაპაზონში. დაქვემდებარება დეფოლტის შემთხვევაში წარმოადგენს სავარაუდო დაქვემდებარებას დეფოლტის შემთხვევაში. დაქვემდებარება დეფოლტის შემთხვევაში ფინანსური აქტივებისთვის არის მისი მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას. კომპანია ითვალისწინებს 3-6-მდე სხვადასხვა ალბათობის შესაძლო ვარიანტს ფინანსური ინსტრუმენტის აღდგენის დროის სხვადასხვა ალბათობებით და უშვებს მაქსიმუმ 10%-იან ალბათობას ვარიანტისთვის, რომელშიც ფინანსური ინსტრუმენტები საერთოდ არ არის აღდგენილი.

2020 ფინანსური წლისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებისას, ფულის ღირებულება დროში გათვალისწინების მიზნით, 8%-დან 12%-მდე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები იქნა გამოყენებული (2019: 8%-დან 12%-მდე).

*მგრძნობელობის ანალიზი*

დეფოლტის ალბათობის 3%-დან 8%-მდე ზრდას პირველი ეტაპის ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის (იმ დაშვებით რომ ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი დარჩება) შეიძლება ჰქონდეს დაახლოებით 254 ათასი ლარის ოდენობით გავლენა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2020 წლისთვის (2019: 223 ათასი ლარი).

## გაუფასურების ზარალი სხვა მოთხოვნებზე

| '000 ლარი | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| მთლიანი საბალანსო ღირებულება | 9,786 | 8,456 |
| ზარალის რეზერვი | (773) | (773) |
| | **9,013** | **7,683** |

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, სხვა მოთხოვნების დიდი ნაწილი განაწილებულია მესამე ეტაპზე, რადგან არის დეფოლტირებული და 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული.

## გაუფასურების ზარალი სასესხო მოთხოვნებზე

| '000 ლარი | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| მთლიანი საბალანსო ღირებულება | 16,644 | 27,061 |
| ზარალის რეზერვი | (282) | (282) |
| | **16,362** | **26,779** |

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ მისი სასესხო მოთხოვნები, ფასს 9-ის ფარგლებში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იდენტიფიკაციის მიზნებისთვის, 1-ლი ეტაპის ფარგლებში გაანაწილა (2019 წლის 31 დეკემბერი: ეტაპი 1).

### *მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში მოთხოვნებთან და სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში*

მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| | ინდივიდუალური გაუფასურება | ინდივიდუალური გაუფასურება |
| **ნაშთი 1 იანვარს** | **(773)** | **(1,580)** |
| წლის განმავლობაში აღიარებული გაუფასურების აღდგენა | - | 190 |
| ჩამოწერა | - | 617 |
| **ნაშთი 31 დეკემბერს** | **(773)** | **(773)** |

მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| | ინდივიდუალური გაუფასურება | ინდივიდუალური გაუფასურება |
| **ნაშთი 1 იანვარს** | **(282)** | **(688)** |
| წლის განმავლობაში აღიარებული გაუფასურების აღდგენა | - | 406 |
| **ნაშთი 31 დეკემბერს** | **(282)** | **(282)** |

## ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

კომპანიას, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქვს 3,816 ათასი ლარის ოდენობით ფულადი სახსრების ნაშთები ბანკში (2019 წლის 31 დეკემბერი: 870 ათასი ლარი), რაც წარმოადგენს მის მაქსიმალურ საკრედიტო დაქვემდებარებას აღნიშნულ აქტივებზე. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება ბანკებში საკრედიტო რეიტინგით BB-, „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით და კომპანია არ მოელის, რომ ბანკები ვერ შეძლებენ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ მისი საბანკო ნაშთები, ფასს 9-ის ფარგლებში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იდენტიფიკაციის მიზნებისთვის, 1-ლი ეტაპის ფარგლებში გაანაწილა (2019 წლის 31 დეკემბერი: ეტაპი 1). ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არა-არსებითი საანგარიშგებო თარიღებისთვის.

### *საკრედიტო ვალდებულებები*

კომპანია ასევე ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, რომელიც კომპანიის მიერ დაკავშირებული მხარის კომპანიების დავალიანების გარანტირების მიზნით დადებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებიდან წარმოიშვება (იხილეთ შენიშვნა 23). საკრედიტო რისკი არასაბალანსო ფინანსურ ინსტრუმენტებზე განისაზღვრება როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაგენტის მხრიდან საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების პირობების მიხედვით ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის შედეგად ზარალის გაწევის შესაძლებლობა. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის გირაო ფინანსური გარანტიისთვის არის არსებითად მაღალი ვიდრე დაუფარავი ოდენობა. ფინანსური გარანტია კლასიფიცირდება პირველ დონეზე ეტაპზე საკრედიტო ზარალის შეფასების მიზნებისთვის. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არა-არსებითი საანგარიშგებო თარიღებისთვის.

### *(iii) ლიკვიდურობის რისკი*

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ „კომპანია“ სირთულეებს შეხვდება იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაკმაყოფილებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდების გზით. ლიკვიდურობის მართვისადმი კომპანიისეული მიდგომა განსაზღვრულია იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შესაძლებლობის ფარგლებში, მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების ვადაში დასაფარად, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

### ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

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

| 31 დეკემბერი 2020 | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| '000 ლარი | საბალანსო ღირებულება | სულ | მოთხოვნამდე | 12 თვეზე ნაკლები | 1-2 წლამდე | 2-5 წლამდე | 5 წელზე მეტი |
| **არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები** | | | | | | | |
| საიჯარო ვალდებულება | 36,165 | 46,192 | 4,029 | 553 | 6,305 | 20,471 | 14,834 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 2,448 | 2,448 | 2,448 | - | - | - | - |
| გადასახდელი დივიდენდი | 10,750 | 10,750 | 10,750 | - | - | - | - |
| საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 23) | 204,843* | 204,843 | 204,843 | - | - | - | - |
| | **254,206** | **264,233** | **222,070** | **553** | **6,305** | **20,471** | **14,834** |

| 31 დეკემბერი 2019 | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| '000 ლარი | საბალანსო ღირებულება | სულ | მოთხოვნამდე | 12 თვეზე ნაკლები | 1-2 წლამდე | 2-5 წლამდე | 5 წელზე მეტი |
| **არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები** | | | | | | | |
| საიჯარო ვალდებულება | 20,031 | 24,760 | 2,579 | 3,246 | 3,246 | 9,738 | 5,951 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 3,918 | 3,918 | 3,918 | - | - | - | - |
| გადასახდელი დივიდენდი | 5,094 | 5,094 | 5,094 | - | - | - | - |
| საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 23) | 152,889* | 152,889 | 152,889 | | | | |
| | **181,932** | **186,661** | **164,48** | **3,246** | **3,246** | **9,738** | **5,951** |

*ოდენობები მოიცავს გამოუყენებელ საკრედიტო ხაზს 5.7 მილიონი ლარის ოდენობით 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის (2019: 12 მილიონი ლარი) (იხ. შენიშვნა 23 (c)).

არ არის მოსალოდნელი რომ დაფარვის ვადების ანალიზში შესულ ფულად ნაკადებს ადგილი ექნებათ არსებითად ადრე, ან არსებითად განსხვავებული ოდენობებით.

### *(iv) საბაზრო რისკი*

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ საბაზრო ფასების ისეთი ცვლილება, როგორიც არის ვალუტის გაცვლითი კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და აქციის ფასები იმოქმედებს „კომპანიის“ შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

## სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად რამდენადაც არსებობს შეუსაბამობა იმ ვალუტებს შორის, რომლებშიც დენომინირებულია გაყიდვები, შესყიდვები და კრედიტები და კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტას შორის. ვალუტა, რომელშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის აშშ დოლარი.

### *სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება*

„კომპანიის“ დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

| ’000 ლარი | აშშ დოლარში დენომინირებული | აშშ დოლარში დენომინირებული |
|---|---|---|
| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
| მოთხოვნები | 8,858 | 7,657 |
| სასესხო მოთხოვნები | 13,050 | 10,638 |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 3,957 | 4,190 |
| საიჯარო ვალდებულება | (33,917) | (17,782) |
| სავაჭრო ვალდებულებები | - | (84) |
| **წმინდა დაქვემდებარება** | **(8,052)** | **4,619** |

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

| | საშუალო განაკვეთი | | საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 31 დეკემბერი | 31 დეკემბერი |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| 1 აშშ დოლარი | 3.11 | 2.82 | 3.28 | 2.87 |

### *მგრძნობელობის ანალიზი*

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე, დაბეგვრამდე, ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი იყენებს დაშვებას, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და ის გამორიცხავს პროგნოზირებული ყიდვა-გაყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

| ’000 ლარი | გამყარება | შესუსტება |
|---|---|---|
| | მოგება ან ზარალი | მოგება ან ზარალი |
| **31 დეკემბერი 2020** | | |
| ლარის 15%-იანი მოძრაობა აშშ დოლართან მიმართებაში | 1,207 | (1,207) |
| **31 დეკემბერი 2019** | | |
| ლარის 10%-იანი მოძრაობა აშშ დოლართან მიმართებაში | (461) | 461 |

## საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, პირველ რიგში, მოქმედებს სესხებსა და კრედიტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი სესხი) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი სესხი) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს „კომპანია“ დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. თუმცა, ახალი სესხების და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მსჯელობით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალებადი.

### *საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება*

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი და ვალდებულება ატარებს ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთს, შესაბამისად კომპანია არსებითად არ ექვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკს.

### *სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის*

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან როგორც გასაყიდად გამიზნულს. შესაბამისად, ცვლილებას საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ ექნება გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

## 23. პირობითი ვალდებულებები

### (a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი საწარმოო ქონების, საქმიანობის შეწყვეტის ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონების დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშვება კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ „კომპანია“ არ მოიპოვებს ადეკვატურ სადაზღვევო დაფარვას, არსებობს რისკი, რომ ზარალს ან კონკრეტული აქტივების განადგურებას ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა „კომპანიის“ ოპერაციებზე და ფინანსურ პოზიციაზე.

### (b) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის 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, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. თუმცა, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს „კომპანიის“ ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

### (c) ფინანსური გარანტიები

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანია მოქმედებს როგორც დაკავშირებული მხარეების სს „თიბისი ბანკის“ მიმართ არსებული დავალიანების გარანტი 205 მილიონი ლარისთვის და 153 მილიონი ლარისთვის, შესაბამისად (დავალიანების დაფარვის ვადები 2019 წლიდან 2030 წლამდე მერყეობს). გარანტიის ხელშეკრულების ფარგლებში, ნებისმიერი კონტრაგენტის დეფოლტის შემთხვევაში, ყველა კონტრაგენტი, მათ შორის მშობელი კომპანია ("SRG Real Estate"), ერთობლივად არის პასუხისმგებელი ხელშეკრულებების ფარგლებში ჯამურად გატანილი საკრედიტო ხაზისთვის. საკრედიტო ხაზზე მოლაპარაკებები განხორციელდა როგორც გარიგება დამოუკიდებელ მხარეებს შორის, გამოშვებაზე ნამატის გარეშე.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, საკრედიტო ხაზის დაუფარავი ოდენობა (გატანილი ყველა მხარის მიერ) იყო 199 მილიონი ლარი (2019: 141 მილიონი ლარი). დაუფარავი საკრედიტო ვალდებულებების ოდენობები წარმოადგენს მაქსიმალურ სააღრიცხვო ზარალს, რომელიც იქნებოდა აღიარებული საანგარიშგებო თარიღისთვის თუ კონტრაგენტები ვერ დააკმაყოფილებდნენ მათ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. შესაბამისად, ზემოთ წარმოდგენილი მთლიანი დაუფარავი სახელშეკრულებო ვალდებულებები, არ წარმოადგენს თანხის აუცილებლად გადინების ვალდებულებას, ვინაიდან აღნიშნულს შეიძლება ვადა გაუვიდეს ან იქნეს შეწყვეტილი კომპანიის მხრიდან დაფინანსების გარეშე.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ დეფოლტის შემთხვევაში, სს „თიბისი ბანკის“ მიმართ არსებული ვალდებულებების დაკმაყოფილება გარანტირებული იქნება პირდაპირი მშობელი კომპანიის (შპს „SRG Real Estate“), საბოლოო მშობელი კომპანიის (სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი იხ. შენიშვნა 24 (a)) და დაგირავებული ძირითადი საშუალებების მიერ. ხელმძღვანელობის მსგავს შეფასებას მხარს უჭერს ის ფაქტი, რომ შპს „SRG Real Estate“-მა გამოთქვა მისი განზრახვა, რომ გააგრძელოს კომპანიისთვის დაფინანსების უზრუნველყოფა, კომპანიის საჭიროებების მიხედვით, ფინანსური სირთულეების შემთხვევაში (იხილეთ შენიშვნა 2 (b)).

საკრედიტო ხაზები უზრუნველყოფილია კომპანიის ძირითადი საშუალებებით, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის 6,088 ათასი ლარის ტოლია (2019: 9,452 ათასი ლარი).

# 24. დაკავშირებული მხარეები

## (a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის 88%-ის მფლობელია შპს "SRG Real Estate" და 12%-ის მფლობელია შპს "ივერია ჯგუფი".

კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი" - ფიზიკური პირის, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო (იხილეთ შენიშვნა 1 (b)).

კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია ან ნებისმიერი სხვა შუალედური მშობელი კომპანია არ გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას. შპს „SRG Real Estate“-ის წლიური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება საჯაროდ არის ხელმისაწვდომი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურის ვებგვერდის საშუალებით.

## (b) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

### *(i) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება*

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რაც შესულია თანამშრომელთა ხელფასებში:

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ხელფასები და ბონუსები | 2,223 | 2,711 |

## (c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

| '000 ლარი | გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის | | დაუფარავი ნაშთი: | |
|---|---|---|---|---|
| | 2020 | 2019 | 2020 წლის 31 დეკემბერს | 2019 წლის 31 დეკემბერს |
| **საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა:** | | | | |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები | 99 | - | 8,957 | 7,657 |
| **საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა:** | | | | |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები | 2,704* | 11,046* | 1,681 | 2,088 |
| **გაცემული სესხები:** | | | | |
| მშობელი კომპანიები | 5,711 | 20,183 | 3,188 | 16,141 |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები | - | 705 | 13,074 | 10,638 |
| სხვა** | 96 | - | 100 | - |
| **მიღებული სესხები:** | | | | |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები | - | 2,500*** | - | - |
| **საიჯარო ვალდებულება:** | | | | |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები**** | (730) | (5,984) | 36,165 | 20,031 |

მოთხოვნების და ვალდებულებების ნაშთები არ არის პროცენტიანი და უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით საანგარიშგებო თარიღიდან 6 თვის განმავლობაში. არაფულადი ანგარიშსწორებები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში 17 და 18. სასესხო მოთხოვნებზე დამატებითი ინფორმაციისთვის გთხოვთ იხილეთ შენიშვნა 17. გარიგებები მესაკუთრეებთან, რომლებიც მესაკუთრეების უფლებამოსილების ფარგლებში მოქმედებენ, წარმოდგენილია შენიშვნაში 18.

*საქონლისა და მომსახურების შესყიდვები ძირითადად წარმოადგენს საიჯარო ხარჯებს და კლიენტთა მომსახურების ხარჯებს კომპანიის კლიენტებზე სასტუმროს ოთახებისა და კვების მომსახურების გაწევის სახით. აღნიშნული ხარჯების ჯამური ოდენობა 2020 წლისთვის 2,102 ათას ლარს შეადგენს (2019: 9,859 ათასი ლარი).

** 2020 წელს, მოკლევადიანი სესხი 96 ათასი ლარის ოდენობით იქნა გაცემული კომპანიის ბენეფიციარ მესაკუთრეზე (შპს "ივერია ჯგუფის" 100%-იანი აქციონერი). სესხი სრულად იქნა აღდგენილი 2021 წლის იანვარში.

*** აღნიშნული ოდენობა წარმოადგენს კომპანიის მიერ სს "სილქ როუდ ბანკისგან" ფულადი სახსრების მართვის მოკლევადიანი მიზნებისთვის აღებულ კრედიტს, რომელიც იქნა დაფარული მისი გაცემიდან (2019 წელს) მოკლევადიან პერიოდში.

**** აღნიშნული ოდენობა წარმოადგენს ფასს 16 "იჯარების" ფარგლებში საიჯარო ვალდებულებაზე ძირი თანხისა და პროცენტის დაფარვას (იხ. შენიშვნა 20 (a) (iii)).

# 25. შემდგომი მოვლენები

2021 წლის 13 ივლისს, საქართველოს მთავრობამ გამოსცა ბრძანება N347, რომელიც ამცირებს თბილისის კაზინოს წლიურ სანებართვო მოსაკრებელს 2021 წლისთვის 5 მილიონი ლარიდან 2.5 მილიონ ლარამდე.

2021 წლის 29 აპრილს და 2021 წლის 17 ივლისს, კაზინოები ბათუმში და თბილისში, შესაბამისად, ხელახლა გაიხსნა და დაიწყო ოპერირება.

# 26. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

# 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები (მე-5-ე შენიშვნის გარდა) თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული კომპანიის მიერ.

ქვემოთ განსაზღვრულია მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომელთა შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია შემდეგ გვერდებზე:

(a) შემოსავალი 32
(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები 33
(c) უცხოური ვალუტა 33
(d) მოგების გადასახადი 34
(e) მარაგები 34
(f) ძირითადი საშუალებები 35
(g) არამატერიალური აქტივები 36
(h) ფინანსური ინსტრუმენტები 36
(i) საწესდებო კაპიტალი 41
(j) გაუფასურება 41
(k) იჯარები 44
(l) ფინანსური გარანტიები 46

## (a) შემოსავალი და მომსახურების საკომისიოდან მიღებული შემოსავალი

კომპანიის მიერ გაწეული მომსახურება მოიცავს შემდეგ კაზინოს თამაშებს: სამაგიდე თამაშები, სლოტ აპარატები ("ფსონების და თამაშების საქმიანობები"). კომპანიის ფსონებისა და თამაშების საქმიანობები კლასიფიცირდება წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტის სახით ფასს 9-ის ფარგლებში, რადგან შემოსავალი ტოტალიზატორის თამაშებიდან წარმოადგენს წმინდა მოგებებს („customer drop“), ფსონების ოდენობას გამოკლებული კლიენტების მოგებები, და წარმოდგენილია პერიოდის განმავლობაში გაწეული მომხმარებლების წახალისებების და ბონუსების გამოკლებით. ღია პოზიციები აღირიცხება სამართლიანი საბაზრო ღირებულებით და აღნიშნული შეფასებით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი აღიარდება შემოსავალში, ისევე როგორ დახურულ პოზიციებზე რეალიზებული ამონაგები და ზარალი.

სხვა შემოსავლის ძირითადი ნაწილი (იხ. შენიშვნა 6) შედგება "Complex Republic"-ის მიერ, მომხმარებლებზე რესტორნების საშუალებით საკვებისა და სასმელების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლისგან და აღირიცხება ფასს 15-ის ფარგლებში. შემოსავალი აღიარებულია საკვებისა და სასმელების მიწოდებისას. შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში როდესაც მომხმარებელი ჩაიბარებს საქონელს. კომპანია შემოსავალს აღიარებს მაშინ როდესაც ის გადასცემს კონტროლს დროის გარკვეულ მომენტში - საქონლის გაყიდვის შემთხვევაში, და გარკვეული დროის განმავლობაში - მომსახურების გაწევის შემთხვევაში, თუმცა მომსახურება დროის არა-არსებითად მოკლე პერიოდში არის გაწეული. საკვებისა და სასმელის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება დღგ-ის გამოკლებით.

მომსახურების საკომისიოდან მიღებული შემოსავალი (იხ. შენიშვნა 7) მოიცავს მომხმარებლების მიერ დატოვებულ საკომისიოს და წარმოდგენილია სხვა საოპერაციო შემოსავლის სახით. მსგავსი შემოსავალი აღიარდება როდესაც საკომისიო არის მიღებული და არ იბეგრება დამატებითი ღირებულების გადასახადით.

## (b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

„კომპანიის“ ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- სავალუტო ამონაგები ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ‘ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი’ არის განაკვეთი, რომელიც ადისკონტირებს მომავალ ფულად გადახდებს ან მისაღებ თანხებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე;

საპროცენტო შემოსავლების და ხარჯების გაანგარიშებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის კრედიტ-გაუფასურებული) ან ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც გაუფასურებულია კრედიტით, მათი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, საპროცენტო შემოსავალი ანგარიშდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის კრედიტ-გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გაანგარიშება ისევ უბრუნდება ბრუტო საფუძველს.

სავალუტო ცვლილებებით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის მიხედვით თუ სად აქვს ადგილი უცხოური ვალუტის მოძრაობას - წმინდა ამონაგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

## (c) უცხოური ვალუტა

### *(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში*

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ხდება ანგარიშსწორების თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით, „კომპანიის“ სამუშაო ვალუტაში. უცხოური ვალუტით მიღებული ამონაგები ან ზარალი ფულად ერთეულებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებული ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებული ღირებულების სხვაობას.

არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება ოპერაციის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

## (d) მოგების გადასახადი

### *(i) მიმდინარე გადასახადი*

2017 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 2017 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორიც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. მთავარ საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას , როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა მოგების განაწილებად, 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 მიწოდებები და ზღვარსგადაცილებული წარმომადგენლობითი ხარჯები.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა რომლისთვისაც გადახდილ იქნა დივიდენდი.

## (e) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგის თვითღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო ღირებულების პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს.

ბიზნესის ჩვეულებრივად ფუნქციონირების პირობებში წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას გამოკლებული სავარაუდო დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

## (f) ძირითადი საშუალებები

### *(i) აღიარება და შეფასება*

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

თვითღირებულება მოიცავს იმ ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის შეძენას. თუ ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვან ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულების სახით (ძირითადი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალებების აღიარება წყდება ბალანსიდან როდესაც კომპანიას აღარ აქვს კონტროლი ქონებაზე - რაც უძრავი ქონების შემთხვევაში, წარმოადგენს თარიღს როდესაც კომპანიას აღარ აქვს საკუთრების უფლება ქონებაზე. ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აღიარდება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

### *(ii) შემდგომი დანახარჯები*

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზირდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში თუ არსებობს ალბათობა იმისა, რომ დანახარჯთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება.

ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

### *(iii) ცვეთა*

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადმყოფ მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო საწარმოს შიდა ძალებით დამზადებული აქტივები - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ეფუძნება აქტივის ღირებულებას, მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთა, როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ნიმუშს. საიჯარო კეთილმოწყობის აქტივებს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და მათ სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, თუ გონივრულ ფარგლებში აშკარა არ გახდება, რომ იჯარის ვადის გასვლის შემდეგ კომპანია მოიპოვებს მათზე საკუთრების უფლებას.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადა მიმდინარე და შესადარის პერიოდში, შემდეგია:

| | |
|---|---|
| – შენობა-ნაგებობები | 25 წელი; |
| – სათამაშო მაგიდები და სლოტ აპარატები | 8-10 წელი; |
| – სატრანსპორტო საშუალებები | 5 წელი; |
| – საიჯარო კეთილმოწყობა | 5 წელი; |
| – კომპიუტერები და საოფისე ტექნიკა | 4-5 წელი; |
| – სხვა | 2-10 წელი. |

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადებისა და ნარჩენი ღირებულებების გადახედვა ხორციელდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

## (g) არამატერიალური აქტივები

კომპანიის მიერ შეძენილი კაზინოს ნებართვა და სხვა არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასრული სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

### *(i) შემდგომი დანახარჯები*

შემდგომი დანახარჯის კაპიტალიზაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის ზრდის მასთან დაკავშირებულ კონკრეტულ აქტივში განივთებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. ყველა სხვა დანახარჯი, მათ შორის კომპანიის შიგნით გენერირებულ გუდვილსა და ბრენდებზე გაწეული ხარჯები, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევისთანავე.

### *(ii) ამორტიზაცია*

ამორტიზაცია ანგარიშდება აქტივის თვითღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი ნარჩენი ღირებულება.

ამორტიზაცია, როგორც წესი, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, არამატერიალური აქტივების (გარდა გუდვილისა) მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, იმ თარიღიდან, როდესაც ისინი გამოსაყენებლად ხელმისაწვდომი გახდება, რადგან ამგვარად შესაძლოა ყველაზე მიახლოებულად აისახოს აქტივში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელი ფორმა. მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

- კაზინოს ნებართვა 1 წელი;
- სლოტ აპარატების და სხვა არამატერიალური აქტივების პროგრამული უზრუნველყოფა 3-10 წელი.

ამორტიზაციის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს გადაიხედება და, შესაბამის შემთხვევაში კორექტირდება.

## (h) ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს შემდეგ კატეგორიებში აკლასიფიცირებს: ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები, სესხები და მოთხოვნები და გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივები.

კომპანია არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში აკლასიფიცირებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და კრედიტებს, გადასახდელ დივიდენდებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

### *(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება*

მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხორციელდება გარიგების თარიღისთვის, როდესაც „კომპანია“ ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშემკვრელი მხარე.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება (თუ სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ ერთეულს არ წარმოადგენს) საწყის ეტაპზე აღირიცხება სამართლიან ღირებულებას დამატებული მის შეძენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად აღირიცხება გარიგების ფასით.

### *(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება*

თავდაპირველი აღიარებისას აქტივი კლასიფიცირდება: ამორტიზირებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიციები სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

„კომპანიის“ მიერ არ ხდება ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაცია, მათი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც "კომპანია" ცვლის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა დაკავშირებული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირდება ბიზნეს მოდელის შეცვლის შემდეგ საანგარიშგებო პერიოდის პირველ დღეს.

ფინანსური აქტივი აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობებას 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.

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობებას 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.

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

### ფინანსური აქტივები - ბიზნეს მოდელის შეფასება

კომპანია აფასებს იმ ბიზნეს მოდელის მიზანს, რომლის ფარგლებშიც არის ფლობილი ფინანსური აქტივი პორტფელის დონეზე, რადგან ეს საუკეთესოდ ასახავს ბიზნესის მართვის გზებს და ინფორმაცია მიწოდებულია ხელმძღვანელობისთვის.

**ფინანსური აქტივები - შეფასება იმისა წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდებს:**

ამ შეფასების მიზნებისთვის, "ძირი თანხა" განისაზღვრება როგორც ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულება მისი თავდაპირველი აღიარებისას. "პროცენტი" განისაზღვრება როგორ ანაზღაურება ფულის ღირებულებისა დროში და კონკრეტული დროის პერიოდის განმავლობაში დაუფარავ ძირ თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკისთვის და სხვა ძირითადი სასესხო რისკებისთვის და ხარჯებისთვის (ანუ ლიკვიდურობის რისკი და ადმინისტრაციული ხარჯები), ასევე მოიცავს მოგების მარჟას.

იმის შეფასებისას წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, კომპანია ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს ითვალისწინებს. აღნიშნული მოიცავს შეფასებას იმისა, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობას რომელიც შეცვლიდა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ოდენობას და ვადებს, იმგვარად რომ ის აღარ დააკმაყოფილებდა აღნიშნულ პირობას. აღნიშნული შეფასების გაკეთებისას, კომპანია ითვალისწინებს შემდეგს:

- პირობითი მოვლენები, რომლებიც ფულადი ნაკადების ოდენობას ან ვადებს შეცვლიდნენ;
- პირობები, რომლებმაც შეიძლება კუპონის სახელშეკრულებო განაკვეთი შეცვალონ, მათ შორის ცვლადი განაკვეთის ფუნქციების ცვლილება;
- ავანსის და გახანგრძლივების პირობები; და
- პირობები, რომლებიც ზღუდავს კომპანიის მოთხოვნას ფულად ნაკადებზე კონკრეტული აქტივებიდან (ანუ ფუნქციები რეგრესის უფლების გარეშე).

წინასწარ გადახდის ფუნქცია შეესაბამება მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდის კრიტერიუმს, თუ წინასწარ გადახდილი თანხის ოდენობა, არსებითად, წარმოადგენს ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დარიცხული პროცენტის დაუფარავ ოდენობებს, რაც შეიძლება მოიცავდეს გონივრულ დამატებით ანაზღაურებას ხელშეკრულების ნაადრევი შეწყვეტისთვის.

**ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და ამონაგები და ზარალი**

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება, ამორტიზირებული ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან ამონაგები და ზარალი აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას, ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

***(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება***

**ფინანსური აქტივები**

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება, „კომპანიამ“ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუარა შეცვლილი აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „მნიშვნელოვანი ცვლილება“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარება წყდება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

„კომპანია“ ახორციელებს მოცემული ცვლილების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები შეცვლილი ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. „კომპანია“ აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ

მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს „კომპანია“ ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

„კომპანია“ ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილებები გირაოში ან სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებები;

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული, შეცვლილი აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ ცვლილების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, „კომპანია“ ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოგებისა ან ზარალის კორექტირებას მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს შეცვლილი ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზირებული შეცვლილი ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

## ფინანსური ვალდებულებები

„კომპანია“ წყვეტს ფინანსურ ვალდებულების აღიარებას როდესაც იცვლება მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი შეცვლილ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა ჩამოწერილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ შეცვლილ პირობებიან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ ცვლილება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას „კომპანია“ იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც ცვლილება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას „კომპანია“ აღიარებს ესეთი ცვლილებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, ცვლილების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, ანუ ბანკების მიერ, ეროვნული ბანკის მხრიდან საკვანძო განაკვეთებში განხორციელებული ცვლილებების შედეგად, წამოწყებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებში, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის უფლებას და კომპანიას აქვს შესაძლებლობა, რომ ან მიიღოს გადახედილი განაკვეთი ან დაფაროს სესხი ნომინალური ღირებულებით, ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. „კომპანია“ ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- 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 ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ შემოსულობასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

### *(iv) აღიარების შეწყვეტა*

#### ფინანსური აქტივები

„კომპანია“ წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს 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 “კომპანია” არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და “კომპანია” არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე კონტროლს.

“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

“კომპანია” წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. “კომპანია” ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც კორექტირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულადი აქტივების და ვალდებულებების გადაცემის 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 "კომპანიას" აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

## (i) საწესდებო კაპიტალი

*საწესდებო კაპიტალი*

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

*დამატებით გადახდილი კაპიტალი*

კომპანიის აქციონერების მიერ გაკეთებული შენატანების ნომინალური ოდენობები, რომლებისთვისაც არ არსებობს აქციონერთა გადაწყვეტილება. რადგან აღნიშნული ცვლილება არ არის ასახული კომპანიის საწესდებო კაპიტალში, კომპანია წარმოადგენს მას დამატებით გადახდილი კაპიტალის სახით.

## (j) გაუფასურება

### *(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები*

*ფინანსური ინსტრუმენტები*

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

„კომპანია“ აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, შემდეგი შემთხვევების გარდა როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სავალო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების თარიღისთვის; და
- სხვა სავალო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომლებისთვისაც 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 განსაზღვრისათვის, "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, "კომპანიის" წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

„კომპანია“ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის ზრდას მნიშვნელოვნად მიიჩნევს, როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

„კომპანია“ ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს „კომპანიის“ მიმართ, „კომპანიის“ მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსურ აქტივი 90 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებულია;.

კომპანია მიიჩნევს, რომ სესხის უზრუნველყოფას 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 ის ნაწილი რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მაქსიმალურ პერიოდად, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისას განიხილება მაქსიმალური სახელშეკრულებო პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც „კომპანია“ დამოკიდებულია საკრედიტო რისკზე.

### *მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება*

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო ზარალების ალბათობით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალები ანგარიშდება, როგორც ყველა ფულადი დანაკლისის (სხვაობა ხელშეკრულების მიხედვით "კომპანიის" მიერ მისაღებ ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის „კომპანია“) მიმდინარე ღირებულება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

### *კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები*

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, „კომპანია“ აფასებს გაუფასურდა თუ არა კრედიტით ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები. ფინანსური აქტივი არის (საკრედიტო რისკით) გაუფასურებული, როდესაც მოხდა ერთი ან მეტი მოვლენა, რომელიც უარყოფით ზეგავლენას ახდენს ფინანსური აქტივის მომავალ ფულად ნაკადებზე. ფინანსური აქტივის კრედიტით გაუფასურების მტკიცებულებები მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- „კომპანიის“ მიერ სესხის ან წინასწარ გადახდილი თანხების რესტრუქტურიზაცია იმ პირობებით, რომლებსაც „კომპანია“ სხვა შემთხვევებში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის მიერ გაკოტრების პროცედურის, ან სხვა სახის ფინანსური რეორგანიზაციის პროცესის დაწყება; ან
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო.

## მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ასახვა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების ზარალის რეზერვები გამოიქვითება აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან. სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისთვის, ზარალის რეზერვი დარიცხულია მოგებაზე ან ზარალზე და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

*ჩამოწერა*

ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება, როდესაც „კომპანიას“ არ გააჩნია ფინანსური აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის, „კომპანიას“ აქვს განსაზღვრული ბრუტო საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკა, როდესაც ფინანსური აქტივი არის 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული, მსგავსი აქტივების ამოღების ისტორიული გამოცდილების საფუძველზე. კორპორატიული მომხმარებლების შემთხვევაში „კომპანია“ ახორციელებს ვადებისა და ჩამოწერის ოდენობების ინდივიდუალურ შეფასებას, იმის გათვალისწინებით არსებობს თუ არა აქტივის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერილი თანხებიდან "კომპანია" არ ელოდება მნიშვნელოვან აღდგენას. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება მაინც გახდეს სააღსრულებლო საქმიანობის საგანი იმისათვის, რომ მოვიდეს „კომპანიის“ თანხების ამოღების პროცედურებთან შესაბამისობაში.

### *(ii) არაფინანსური აქტივები*

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოდინებებისგან. კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდინებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე, გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის და მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო აღდგენად ღირებულებას. გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში შემავალი აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას აღდგენადი თანხის განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენას ექვემდებარება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით), რაც იქნებოდა განსაზღვრული გაუფასურების ზარალის არარსებობის შემთხვევაში.

## (k) იჯარები

ხელშეკრულების დადებისას, „კომპანია“ განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმის შესაფასებლად გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას, „კომპანია“ ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

### *(i) როგორც მოიჯარე*

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

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 კომპანიას იჯარის ვადის ბოლოს, ან იმ შემთხვევაში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით თვითღირებულება ასახავს 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, დისკონტირებული იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, კომპანიის მზარდი სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის მზარდ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

კომპანია მის მზარდ სასესხო განაკვეთს განსაზღვრავს სხვადასხვა გარე დაფინანსების წყაროებიდან საპროცენტო განაკვეთების მოპოვების გზით და საჭიროების შემთხვევაში, აკეთებს გარკვეულ კორექტირებებს იჯარის პირობების და იჯარით აღებული აქტივის სახეობის ასახვის მიზნით. გარე წყაროების მოიცავს: კომერციული ბანკები საქართველოში და საქართველოს ეროვნული ბანკი.

საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში შეტანილი საიჯარო გადახდები მოიცავს შემდეგს:

- ფიქსირებული გადახდები, მათ შორის არსობრივი ფიქსირებული 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 ოპციონის ფარგლებში, რომლის გამოყენებაშიც კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, საიჯარო გადახდები არასავალდებულო განახლების პერიოდის განმავლობაში თუ კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია რომ გამოიყენებს გახანგრძლივების შესაძლებლობას, და ჯარიმები იჯარის ნაადრევი შეწყვეტისთვის, გარდა შემთხვევევებისა როდესაც 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 კომპანიის შეფასებაში იმ ოდენობისა რომელიც მოსალოდნელია, რომ იქნება გადასახდელი ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში, თუ კომპანია შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან თუ არსებობს გადახედილი არსობრივი ფიქსირებული საიჯარო გადახდა.

როდესაც საიჯარო ვალდებულება მსგავსი გზით გადაფასდება, ხდება აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი კორექტირება, ან აღრიცხულია მოგებაში ან ზარალში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულება შემცირებულია ნულამდე.

კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს „აქტივები გამოყენების უფლებით“ და საიჯარო ვალდებულებები დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე და მოკლევადიან იჯარებზე. კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

საიჯარო ვადა ასახავს კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის განსაზღვრისას კომპანია აფუძნებს მის მსჯელობას ხელშეკრულების და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე, მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციაში და კომპანიის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში.

### *COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიები*

კომპანიამ გამოიყენა COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიები - ფასს 16-ის კორექტირება. კომპანია იყენებს პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებულ მიდგომას (გამარტივებულ მიდგომას), რაც მას საშუალებას აძლევს არ შეაფასოს წარმოადგენს თუ არა მისაღები საიჯარო კონცესიები (რომლებიც COVID-19 კორონავირუსის პანდემიის პირდაპირი შედეგია), საიჯარო კორექტირებებს. კომპანია თანმიმდევრულად იყენებს გამარტივებულ მიდგომას მსგავსი მახასიათებლების მქონე და მსგავს გარემოებებში არსებულ ხელშეკრულებებთან მიმართებაში და დაკავშირებულ შემოსავალს სხვა შემოსავლის სახით მოგებაში ან ზარალში აღიარებს. საიჯარო კონცესიებისთვის იჯარებში რომელთა მიმართებაშიც კომპანია ირჩევს არ გამოიყენოს გამარტივებული მიდგომა ან რომლებიც არ შეესაბამება გამარტივებული მიდგომის კრიტერიუმებს, კომპანია აფასებს არსებობს თუ არა ცვლილებები იჯარაში.

კომპანიას არ აქვს იჯარები რომლებშიც ის მოქმედებს როგორც მეიჯარე.

### (l) ფინანსური გარანტიები

ფინანსური გარანტიები წარმოადგენს ხელშეკრულებებს, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მოეთხოვება კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი რომელსაც ის გასწევს რადგან კონკრეტული მევალე ვერ ახერხებს გადახდის განხორციელებას მისი ვადის დადგომის დროს, სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

გაცემული ფინასური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება შემდეგნაირად: ფასს 9-ის მიხედვით განსაზღვრულ ზარალის რეზერვსა და თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას (გამოკლებული, შესაბამისობის შემთხვევაში, ფასს 15-ის პრინციპების მიხედვით აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა) შორის უდიდესით.

## 28. 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 კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

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

- *წამგებიანი 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).*
- *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).*

შპს „ლიმონი 2009“

2020 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

## სარჩევი


| | |
|---|---|
| დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა | 3 |
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება | 6 |
| მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება | 7 |
| კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება | 8 |
| ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება | 9 |
| ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები | 10 |

შპს KPMG Georgia
GMT პლაზა
მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4
თბილისი, საქართველო 0105
ტელეფონი +995 322 93 57 13
ინტერნეტი: www.kpmg.ge

# დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „ლიმონი 2009“-ის აქციონერებს

## *მოსაზრება*

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ლიმონი 2009“-ის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღებით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

## *მოსაზრების საფუძველი*

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ჩვენი პასუხისმგებლობა, ხსენებული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით), ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის საქართველოში არსებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან ერთად, ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისთვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

## *მმართველობითი ანგარიში*

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს მმართველობით ანგარიშზე. ჩვენი მოსაზრება, ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ჩვენი პასუხისმგებლობა, ჩვენ მიერ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, მოიცავს ზემოთ ხსენებული მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიში არსებითად შეუსაბამო 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. მმართველობითი ანგარიშის წაკითხვის შემდეგ და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვამთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

– შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;

– მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც მოთხოვნილია და შეესაბამება „საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

## ხელმძღვანელობისა და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

## აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა 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. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად მოიაზრებოდნენ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი, რომ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

– ვახდენთ 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 „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 „კომპანიის“ უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ;
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ნათია თევზაძე

შპს KPMG Georgia
თბილისი, საქართველო
30 ივლისი, 2021 წელი

| '000 ლარი | შენიშვნები | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | |
| ძირითადი საშუალებები | 12 | 6,088 | 9,452 |
| არამატერიალური აქტივები | 13 | 1,420 | 5,224 |
| აქტივები გამოყენების უფლებით | 20 | 29,110 | 14,756 |
| სასესხო მოთხოვნები | 17 | 13,074 | 22,477 |
| **გრძელვადიანი აქტივები** | | **49,692** | **51,909** |
| მარაგები | | 969 | 1,162 |
| მოთხოვნები | 14 | 9,013 | 7,683 |
| ავანსები | 15 | 550 | 3,500 |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 16 | 3,986 | 7,320 |
| სასესხო მოთხოვნები | 17 | 3,288 | 4,302 |
| **მიმდინარე აქტივები** | | **17,806** | **23,967** |
| **სულ აქტივები** | | **67,498** | **75,876** |
| **კაპიტალი** | | | |
| საწესდებო კაპიტალი | | 16,900 | 16,900 |
| დამატებით გადახდილი კაპიტალი | | 1,053 | 1,053 |
| გაუნაწილებელი მოგება | | - | 26,940 |
| **სულ კაპიტალი** | 18 | **17,953** | **44,893** |
| **ვალდებულებები** | | | |
| საიჯარო ვალდებულება | 20 | 31,606 | 15,400 |
| **გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | **31,606** | **15,400** |
| **ვალდებულებები** | | | |
| საიჯარო ვალდებულება | 20 | 4,559 | 4,631 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | 2,630 | 5,858 |
| გადასახდელი დივიდენდი | 18 | 10,750 | 5,094 |
| **მიმდინარე ვალდებულებები** | | **17,939** | **15,583** |
| **სულ ვალდებულებები** | | **49,545** | **30,983** |
| **სულ კაპიტალი და ვალდებულებები** | | **67,498** | **75,876** |



ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10 - 46.

| '000 ლარი | შენიშვნები | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| შემოსავალი | 6 | 32,708 | 121,391 |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი | 7 | 2,575 | 6,953 |
| საოპერაციო ხარჯები | 8 | (14,856) | (54,541) |
| სხვა შემოსავალი | 20 | 5,336 | - |
| **მთლიანი მოგება** | | **25,763** | **73,803** |
| ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები | | (17,072) | (42,833) |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | | (10,169) | (10,984) |
| გაუფასურების აღდგენა მოთხოვნებზე და სასესხო მოთხოვნებზე | 22(b) | - | 596 |
| სხვა ხარჯები | 9 | (1,863) | (78) |
| **საოპერაციო საქმიანობების შედეგები** | | **(3,341)** | **20,504** |
| ფინანსური შემოსავალი | 10 | 4,660 | 1,280 |
| ფინანსური ხარჯები | 10 | (2,259) | (2,829) |
| **წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)** | | **2,401** | **(1,549)** |
| **მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე** | | **(940)** | **18,955** |
| მოგების გადასახადის სარგებელი | 11 | - | 900 |
| **მოგება/(ზარალი) და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში** | | **(940)** | **19,855** |

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 30 ივლისს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელს აწერს:

გენერალური დირექტორი
დავით რაფავა

მთავარი ბუღალტერი
გიორგი ამირგულაშვილი



მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10 - 46.

| '000 ლარი | საწესდებო კაპიტალი | გაუნაწილებელი მოგება | დამატებით გადახდილი კაპიტალი | სულ კაპიტალი |
|---|---|---|---|---|
| ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს | 16,900 | 7,085 | 1,053 | 25,038 |
| **სულ სრული შემოსავალი** | | | | |
| წლის მოგება | - | 19,855 | - | 19,855 |
| **ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან** | | | | |
| **ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს** | **16,900** | **26,940** | **1,053** | **44,893** |
| ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს | 16,900 | 26,940 | 1,053 | 44,893 |
| **სულ სრული შემოსავალი** | | | | |
| წლის ზარალი | - | (940) | - | (940) |
| **ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან** | | | | |
| დივიდენდები (შენიშვნა 18) | - | (26,000) | - | (26,000) |
| **ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან** | **-** | **(26,000)** | **-** | **(26,000)** |
| **ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს** | **16,900** | **-** | **1,053** | **17,953** |



კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10 - 46.

| '000 ლარი | შენიშვნები | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან** | | | |
| მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე | | (940) | 18,955 |
| *კორექტირებები:* | | | |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | 12,13,20 | 10,169 | 10,984 |
| წმინდა ფინანსური (შემოსავალი)/ხარჯი | 10 | (2,401) | 1,549 |
| გაუფასურების აღდგენა მოთხოვნებზე და სასესხო მოთხოვნებზე | | - | (596) |
| სხვა შემოსავალი | 20 | (5,336) | - |
| ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი/(ამონაგები) | 7,9 | 1,752 | (19) |
| *ცვლილებები:* | | | |
| მარაგებში | | 193 | (100) |
| მოთხოვნებში | | (140) | 1,253 |
| ავანსებში | | 2,950 | (313) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში | | (3,228) | (619) |
| **ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან მოგების გადასახადის და პროცენტის გადახდამდე** | | **3,019** | **31,094** |
| გადახდილი მოგების გადასახადი | | - | (93) |
| გადახდილი პროცენტი | | (209) | (1,882) |
| **წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან** | | **2,810** | **29,119** |
| **საინვესტიციო საქმიანობებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები** | | | |
| გაცემული სესხები | | (5,807) | (20,888) |
| გაცემული სესხის დაფარვა | | - | 4,985 |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა | 12 | (752) | (1,643) |
| ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული შემოსულობა | | - | 25 |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა | 13 | (4) | (5,410) |
| **საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები** | | **(6,563)** | **(22,931)** |
| **ფინანსური საქმიანობებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები** | | | |
| შემოსულობები სესხებიდან | | - | 2,500 |
| სესხების დაფარვა | | - | (2,500) |
| საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა | 20 | (521) | (4,110) |
| გადახდილი დივიდენდები* | 18 | - | (533) |
| **ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები** | | **(521)** | **(4,643)** |
| **წმინდა მატება/(კლება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში** | | **(4,274)** | **1,545** |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს | | 7,320 | 5,659 |
| გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებზე და მათ ეკვივალენტებზე | | 940 | 116 |
| **ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს** | | **3,986** | **7,320** |

*არსებითი არაფულადი გარიგებები წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მე-17 და მე-18 შენიშვნებში.



ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 10 - 46.

| შენიშვნა | | გვერდი |
|---|---|---|
| | **მომზადების საფუძველი** | **11** |
| 1. | ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო | 11 |
| 2. | აღრიცხვის საფუძველი | 11 |
| 3. | სამუშაო და წარდგენის ვალუტა | 12 |
| 4. | შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება | 13 |
| 5. | ცვლილებები მნიშვნელოვან საღრიცხვო პოლიტიკებში | 14 |
| | **წლის შედეგები** | **14** |
| 6. | შემოსავალი | 14 |
| 7. | სხვა საოპერაციო შემოსავალი | 14 |
| 8. | საოპერაციო ხარჯები | 15 |
| 9. | სხვა ხარჯები | 15 |
| 10. | წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი) | 16 |
| | **მოგების გადასახადები** | **16** |
| 11. | მოგების გადასახადი | 16 |
| 12. | ძირითადი საშუალებები | 17 |
| 13. | არამატერიალური აქტივები | 18 |
| 14. | მოთხოვნები | 19 |
| 15. | ავანსები | 19 |
| 16. | ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 19 |
| 17. | სასესხო მოთხოვნები | 19 |
| 18. | კაპიტალი და რეზერვები | 20 |
| 19. | კაპიტალის მართვა | 20 |
| 20. | იჯარები | 21 |
| 21. | სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 22 |
| | **ფინანსური ინსტრუმენტები** | **23** |
| 22. | სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა | 23 |
| | **სხვა ინფორმაცია** | **29** |
| 23. | პირობითი ვალდებულებები | 29 |
| 24. | დაკავშირებული მხარეები | 30 |
| 25. | შემდგომი მოვლენები | 32 |
| | **საღრიცხვო პოლიტიკები** | **32** |
| 26. | შეფასების საფუძველი | 32 |
| 27. | მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკები | 32 |
| 28. | ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული | 46 |

# 1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

## (a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო და ფისკალურ სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID—19-ის პანდემიამ შეიტანა დამატებითი გაურკვევლობები ბიზნეს გარემოში.

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

## (b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „ლიმონი 2009“ (შემდგომში, „კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას “მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის“ შესაბამისად. კომპანია დაარსდა 2009 წლის 11 აგვისტოს და მდებარეობს საქართველოში.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა თბილისსა და ბათუმში კაზინოების მართვა. კაზინოები თბილისსა და ბათუმში რედისონ ბლუ ივერია სასტუმროებში მდებარეობს. კაზინოები შემდეგ თამაშებს სთავაზობენ მომხმარებლებს: პოკერი, ბაკარა, ბლექ ჯეკი, ამერიკული რულეტი, სათამაშო „სლოტ“ აპარატები. კაზინო ბათუმში ასევე გვთავაზობს სპორტის ფსონების მომსახურებას. 2020 წლიდან, კომპანიის ძირითადი საქმიანობა ასევე მოიცავს საქართველო, თბილისში მდებარე "Complex Republic"-ის მართვას. "Complex Republic" მოიცავს რესტორანს და დამატებით, სხვადასხვა ღონისძიებებისთვის გასაქირავებელ ფართებს.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: საქართველო, თბილისი, რესპუბლიკის მოედანი, 0108. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 204571490.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის 88%-ის მფლობელია შპს "SRG Real Estate" და 12%-ის მფლობელია შპს "ივერია ჯგუფი" (საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიები). 2020 წელს კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანიის რეორგანიზაცია მოხდა, რის შედეგადაც კომპანიას ახალი ბენეფიციარი აქციონერი ჰყავს, იერკინ ტატიშევი, არაპირდაპირი უმცირესობის წილით (36.3%) კომპანიაში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია რჩება „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი" - ფიზიკური პირი, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 24-ე შენიშვნაში.

# 2. აღრიცხვის საფუძველი

## (a) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან („ფასს“-ები) სრულ შესაბამისობაში.

## (b) უწყვეტი ფუნქციონირება

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე, რომელიც კომპანიის დირექტორებს მიაჩნიათ შესაბამისი, შემდეგი მიზეზების გამო.



სოფიო კაპანაძე

კომპანიის დირექტორებმა მოამზადეს ფულადი ნაკადების პროგნოზი წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღის შემდეგ 12-თვიანი პერიოდისთვის, რაც მიანიშნებს იმაზე, რომ გონივრულად შესაძლებელი მოვლენათა უარყოფითი განვითარებების გათვალისწინებით, კომპანიას ექნება საკმარისი ფულადი სახსრები, მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, აღნიშნული პერიოდისთვის. COVID-19–ის სწრაფი გავრცელების შესაჩერებლად საქართველოს მთავრობის მიერ დაწესებული შეზღუდვების გამო, 2020 წლის მარტში, კომპანიამ შეწყვიტა მისი კაზინოს საქმიანობა. კომპანიამ განაახლა მისი კაზინოს საქმიანობა ბათუმსა და თბილისში 2021 წლის აპრილიდან და 2021 წლის ივლისიდან, შესაბამისად (იხ. შენიშვნა 25). "Complex Republic"-ის საქმიანობა ჩვეულებრივ რეჟიმში გრძელდება 2021 წელს. პროგნოზები აკეთებს დაშვებას, რომ კომპანია აღადგენს მისი კაზინოს შემოსავალს პანდემიამდე შემოსავლის 65%-ის დონემდე, მიმდინარე მომენტიდან პირველი 6 თვის განმავლობაში და სულ მცირე 80%-ის დონემდე - შემდგომ პერიოდში. მოსალოდნელია, რომ ხარჯის მარჟები ისტორიული ხარჯების მარჟის მსგავსი იქნება (კონკრეტული ხარჯების შემცირებების გათვალისწინებით, რომლებიც უკვე შეთანხმებული და ასევე მატერიალიზებული იქნა). პროგნოზები ასევე აკეთებს დაშვებას, რომ არ ექნება ადგილი არსებით საკრედიტო ზარალს დაკავშირებული მხარის მიმართ არსებულ სესხებთან და კომპანიის მიერ გამოშვებულ გარანტიებთან დაკავშირებით (იხ. შენიშვნები 17 და 23 (c)) და დამოკიდებული იქნება იმაზე, რომ კომპანიის პირდაპირი მშობელი კომპანია, შპს "SRG Real Estate"-ი, არ მოითხოვს მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანიების მიმართ არსებული დავალიანების დაფარვას (საიჯარო ვალდებულებები, მე-20 შენიშვნაში წარმოდგენილის შესაბამისად) და რომ აღნიშნული პერიოდის განმავლობაში დამატებით ფინანსურ მხარდაჭერას გაუწევს კომპანიას (საჭიროების შემთხვევაში. არ არის ამჟამად გათვალისწინებული პროგნოზებში). შპს “SRG Real Estate”-მა დააფიქსირა მისი განზრახვა, რომ შემდგომშიც ხელმისაწვდომი გახადოს ფინანსური რესურსი კომპანიის საჭიროების შესაბამისად და რომ მას არ აქვს განზრახვა, მოითხოვოს, ჯგუფის მიმართ კომპანიის მხრიდან არსებული ვალდებულებების დაფარვა ბალანსის თარიღის მდგომარეობით, პროგნოზით გათვალისწინებული პერიოდის განმავლობაში. ისევე როგორც ნებისმიერი სხვა კომპანია, რომელიც იმედებს ჯგუფის სხვა საწარმოების ფინანსურ მხარდაჭერაზე ამყარებს, დირექტორებიც აცნობიერებენ, რომ ვერ იქნებიან დარწმუნებული იმაში, რომ აღნიშნული მხარდაჭერა გაგრძელდება, თუმცა, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისთვის არ ყოფილა მიზეზი, რომ მათ სხვაგვარად ეფიქრათ.

შესაბამისად, დირექტორები დარწმუნებულნი არიან, რომ კომპანიას ექნება საკმარისი ფულადი სახსრები, რომ გააგრძელოს მისი ვალდებულებების დაკმაყოფილება მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღიდან სულ მცირე 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში და შესაბამისად მოამზადა აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგება უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. აქედან გამომდინარე ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ არ შეინიშნება არსებითი გაურკვევლობა კომპანიის უნარში რომ გააგრძელოს საქმიანობა უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის მიხედვით.

## 3. სამუშაო და წარდგენის ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ქართული ლარი, რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის სამუშაო ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება.

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

# 4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. რეალური შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ასევე ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული გაურკვევლობების შესახებ, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების არსებითი ცვლილებების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ, განხილულია შენიშვნაში 22(b)(ii) - სასესხო მოთხოვნების და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მოდელში შესატანი მონაცემების განსაზღვრა, აღდგენადი ფულადი ნაკადების შეფასებაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებების ჩათვლით.

ინფორმაცია იმ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებული კრიტიკული მსჯელობების შესახებ, რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე, განსაზღვრულია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 2(b) - უწყვეტი ფუნქციონირება: არსებობს თუ არა არსებითი გაურკვევლობა, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ;
- შენიშვნა 27(k) - საიჯარო ვადა.

### *სამართლიანი ღირებულებების შეფასება*

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს ბაზრის დაკვირვებად მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, იყოფა სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შემდეგ დონეებად:

- *დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის;*
- *დონე 2: შემავალი მონაცემები გარდა იმისა, რაც შესულია პირველ დონეში და რომლებიც ხელმისაწვდომია აქტივისა და ვალდებულებისთვის, როგორც პირდაპირ (მაგ. ფასები), ასევე ირიბად (მაგ. ფასებისგან წარმოებული);*
- *დონე 3: მონაცემები აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეყრდნობა დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).*

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივის ან ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემები შეიძლება დაჯგუფდეს სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეებად, სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

„კომპანია“ აღიარებს მოძრაობას სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის დროსაც წარმოიშვება ცვლილება.



სოფიო კაპანაძე

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 22(a) - ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებები.

## 5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

კომპანიამ ვადაზე ადრე მიიღო *COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიები - ფასს 16-ის კორექტირება*, რომელიც გამოქვეყნდა 2020 წლის 28 მაისს, ისევე როგორც 2021 წლის მარტში გამოშვებული მეორე კორექტირება. კორექტირებებს შემოაქვთ ნებაყოფლობითი პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა (გამარტივებული მიდგომა) იჯარებისთვის რომლებშიც კომპანია მოქმედებს როგორც მოიჯარე - ანუ იჯარებისთვის, რომლებშიც კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას კომპანია არ არის ვალდებული შეაფასოს წარმოადგენს თუ არა მისაღები საიჯარო კონცესიები (რომლებიც COVID-19 კორონავირუსის პანდემიის პირდაპირი შედეგია), საიჯარო კორექტირებებს. კომპანიამ რეტროსპექტულად გამოიყენა აღნიშნული კორექტირება. კორექტირებას არ აქვს გავლენა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. გთხოვთ იხილეთ შენიშვნა 20.

## 6. შემოსავალი

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| შემოსავალი კაზინოს „ლაივ“ თამაშებიდან | 21,870 | 82,246 |
| შემოსავალი „სლოტ“ აპარატებიდან | 8,618 | 38,645 |
| სხვა შემოსავალი | 2,220 | 500 |
| **სულ შემოსავალი** | **32,708** | **121,391** |

შემოსავლის წყაროები ძირითადად კაზინოს თამაშებს უკავშირდება. ამ სათამაშო საქმიანობებზე დადებული ფსონებიდან მიღებული ამონაგები, როგორც წესი, ცნობილია ფსონის დადების დროს. აღნიშნულ ფსონს ეწოდება „ფსონი ფიქსირებული კოეფიციენტით“. მსგავსი ხელშეკრულებები აკმაყოფილებენ ფასს *9 ფინანსური ინსტრუმენტები* -ს ფინანსური ინსტრუმენტის განმარტებას და შესაბამისად გათავისუფლებულნი არიან ფასს 15-ისგან. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 27 (a).

2020 წლიდან, კომპანია ასევე ამუშავებს "Complex Republic"-ს, რომელიც ძირითადად რესტორნებისგან და სხვა სივრცეებისგან შედგება (მაგალითად საკონფერენციო დარბაზები), რომლებიც ფასს 15-ის ფარგლებში განიხილება. 2020 წელს, სხვა შემოსავლის ძირითადი ნაწილი (დაახლოებით, 2 მილიონი ლარი) შედგება Complex Republic -ის მიერ, საკვებისა და სასმელების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლისგან. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 27 (a).

შემოსავლის და საოპერაციო ხარჯების არსებითი შემცირება (იხ. შენიშვნა 8) 2020 წელს გამოწვეულია იმ ფაქტით, რომ კომპანია მუშაობდა მხოლოდ 2020 წლის პირველი სამი თვის განმავლობაში (იხ. შენიშვნა 2 (b)).

## 7. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| მომსახურების საკომისიოდან მიღებული შემოსავალი | 1,676 | 6,329 |
| ძირითადი საშუალებების გაყიდვაზე მიღებული ამონაგები | - | 19 |
| სხვა | 899 | 605 |
| **სულ სხვა შემოსავალი** | **2,575** | **6,953** |



ivori kapanadze

## 8. საოპერაციო ხარჯები

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| მომხმარებელთან დაკავშირებული ხარჯი* | 4,912 | 24,816 |
| კვარტალური სანებართვო მოსაკრებლის ხარჯები** | 2,909 | 11,845 |
| საიჯარო ხარჯი | 1,639 | 6,630 |
| მარკეტინგი და კომუნიკაციები | 1,617 | 4,025 |
| "Complex Republic"-ის საკვები და სასმელი | 731 | - |
| კომუნალური ხარჯები | 728 | 1,465 |
| შეკეთება და ტექნიკური მხარდაჭერა | 503 | 1,886 |
| უსაფრთხოება | 381 | 759 |
| საბანკო ხარჯები | 302 | 1,089 |
| პროფესიული მომსახურება*** | 232 | 256 |
| სამივლინებო და წარმომადგენლობითი ხარჯები | 92 | 372 |
| ქველმოქმედება | - | 1,114 |
| სხვა | 810 | 284 |
| | **14,856** | **54,541** |

*მომხმარებელთან დაკავშირებული ხარჯი წარმოადგენს მომხმარებლებზე მიწოდებულ უფასო მომსახურებას და საქონელს, მაგალითად: წასახემსებელი, სასმელი, სიგარეტი, საჭმელი, სასტუმროს ოთახები რედისონ ბლუ თბილისსა და ბათუმში, თვითმფრინავის ბილეთები და ა.შ.

**კვარტალური სანებართვო მოსაკრებლის ხარჯები წარმოადგენს კონკრეტულ ფიქსირებულ კვარტალურ საგადასახადო დარიცხვას აზარტული თამაშების ბიზნესის ადგილობრივ უფლებამოსილ ორგანოებზე და კერძოდ, სლოტ აპარატების ოპერირებისთვის საქართველოში. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ აღრიცხა ნულის და 2,854 ათასი ლარის ოდენობით კვარტალური მოსაკრებლის საავანსო ნაშთი, შესაბამისად (იხილეთ შენიშვნა 15).

*** პროფესიული მომსახურება მოიცავს შპს „KPMG Georgia”-ზე გადასახდელ აუდიტორული მომსახურების საფასურს.

## 9. სხვა ხარჯები

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლაზე* | 1,752 | - |
| სხვა | 111 | 78 |
| | **1,863** | **78** |

*2017 წელს კომპანიამ გაყიდა მისი თბილისის კაზინოს შენობა დაკავშირებული მიწის ნაკვეთით დაკავშირებულ მხარის კომპანიაზე, შპს "Limoni Real Estate" -ზე. იმავე წელს, საკუთრების უფლება ყველა ქონებაზე, გარდა კაზინოს შენობის მიმდებარე ავტოსადგომისა, გადაეცა შპს „Limoni Real Estate“-ს და შესაბამისად, კომპანიამ შეწყვიტა კაზინოს შენობის აღიარება მის ბალანსში 2017 წელს. 2020 წელს, კომპანიიდან შპს "Limoni Real Estate"-ზე ავტოსადგომზე საკუთრების უფლების გადაცემის შემდეგ, შესაბამისი მიწის აღიარება იქნა შეწყვეტილი კომპანიის მიერ და 1,752 ათასი ლარის ოდენობით ზარალი იქნა აღიარებული ძირითადი საშუალებების გასვლაზე მოგებაში ან ზარალში. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 27 (f).

# 10. წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **აღიარებული მოგებაში ან ზარალში** | | |
| საპროცენტო შემოსავალი სასესხო მოთხოვნებზე ეფექტური პროცენტის მეთოდის მიხედვით | 2,544 | 1,280 |
| წმინდა სავალუტო ამონაგები | 2,116 | - |
| **ფინანსური შემოსავალი** | **4,660** | **1,280** |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებაზე (იხ. შენიშვნა 20) | (2,259) | (1,874) |
| წმინდა სავალუტო ზარალი | - | (947) |
| საპროცენტო ხარჯი | - | (8) |
| **ფინანსური ხარჯები** | **(2,259)** | **(2,829)** |
| **მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები)** | **2,401** | **(1,549)** |

# 11. მოგების გადასახადი

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 განაწილების თარიღამდე. კანონი ძალაში შედის საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრიდან. სააღრიცხვო პოლიტიკა მოგების გასადასახადის აღიარებისა და შეფასებისთვის წარმოდგენილია შენიშვნაში 27 (d).

## მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **მიმდინარე საგადასახადო ხარჯი** | | |
| მიმდინარე წელი | - | (900) |
| **სულ საგადასახადო (შემოსავალი)/ხარჯი** | - | **(900)** |

## ეფექტური საგადასახადო განაკვეთის შეჯერება:

| | 2020 | | 2019 | |
|---|---|---|---|---|
| | '000 ლარი | % | '000 ლარი | % |
| **გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები** | **26,000** | | - | |
| **დივიდენდები, რომლებზეც მოგების გადასახადი არ ვრცელდება** | **26,000*** | | - | |
| დივიდენდები/შემოსავალი რომელიც იბეგრება მოგების გადასახადით | - | | - | - |
| გადასახადი შიდა საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით | - | | - | - |
| საკუთრების ცვლილების შედეგად მოგების გადასახადის შემცირება** | - | | (900) | - |
| **მოგების გადასახადის შემოსავალი წლის განმავლობაში** | - | - | **(900)** | **18** |

* საქართველოს საგადასახადო კოდექსის მიხედვით, დივიდენდების განაწილება რეზიდენტ პირებზე გათავისუფლებულია მოგების გადასახადისგან.

** კომპანიის პირდაპირი საკუთრება შეიცვალა 2019 წელს. ახალი პირდაპირი მესაკუთრეები (რეზიდენტი პირები საქართველოში (იხ. შენიშვნა 1 (b)) "Black Sea Development (Malta) Limited"-ზე (წინა პირდაპირი მესაკუთრე) 2018 წელს გამოცხადებული დივიდენდების უფლებამონაცვლეები გახდნენ. შედეგად, ადრე აღიარებული მოგების გადასახადი იქნა აღდგენილი 2019 წელს.

# 12. ძირითადი საშუალებები

| '000 ლარი | მიწა და შენობა-ნაგებობები | სათამაშო მაგიდები და სლოტ აპარატები | სატრანსპორტო საშუალებები | საიჯარო კეთილმოწყობა | კომპიუტერები და საოფისე ტექნიკა | სხვა | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **თვითღირებულება** | | | | | | | |
| ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს | 1,810 | 7,868 | 887 | 1,199 | 6,160 | 2,269 | 20,193 |
| შესყიდვები | - | 259 | 140 | 139 | 798 | 307 | 1,643 |
| გასვლა | - | - | (50) | - | - | - | (50) |
| **ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს** | **1,810** | **8,127** | **977** | **1,338** | **6,958** | **2,576** | **21,786** |
| ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს | 1,810 | 8,127 | 977 | 1,338 | 6,958 | 2,576 | 21,786 |
| შესყიდვები | - | 154 | 129 | 390 | 56 | 23 | 752 |
| გასვლა* | (1,752) | - | - | - | - | - | (1,752) |
| **ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს** | **58** | **8,281** | **1,106** | **1,728** | **7,014** | **2,599** | **20,786** |
| ***ცვეთა*** | | | | | | | |
| ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს | (14) | (3,881) | (368) | (296) | (3,722) | (1,786) | (10,067) |
| წლის ცვეთა | (2) | (860) | (167) | (238) | (837) | (207) | (2,311) |
| გასვლა | - | - | 44 | - | - | - | 44 |
| **ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს** | **(16)** | **(4,741)** | **(491)** | **(534)** | **(4,559)** | **(1,993)** | **(12,334)** |
| ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს | (16) | (4,741) | (491) | (534) | (4,559) | (1,993) | (12,334) |
| წლის ცვეთა | (2) | (835) | (181) | (289) | (882) | (175) | (2,364) |
| **ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს** | **(18)** | **(5,576)** | **(672)** | **(823)** | **(5,441)** | **(2,168)** | **(14,698)** |
| **საბალანსო ღირებულებები** | | | | | | | |
| **2019 წლის 1 იანვარს** | **1,796** | **3,987** | **519** | **903** | **2,438** | **483** | **10,126** |
| **2019 წლის 31 დეკემბერს** | **1,794** | **3,386** | **486** | **804** | **2,399** | **583** | **9,452** |
| **2020 წლის 31 დეკემბერს** | **40** | **2,705** | **434** | **905** | **1,573** | **431** | **6,088** |

* გასვლა უკავშირდება თბილისში კაზინოს მიმდებარე ავტოსადგომის მიწის ჩამოწერას. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 9.

## (a) უზრუნველყოფა

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია დაკავშირებული მხარის კომპანიების მიერ მიღებულ სესხებთან და კრედიტებთან მიმართებაში (იხილეთ შენიშვნა 23(c)).

# 13. არამატერიალური აქტივები

| '000 ლარი | კაზინოს ნებართვა | სლოტ აპარატების და სხვა არამატერიალური აქტივების პროგრამული უზრუნველყოფა | სულ |
|---|---|---|---|
| *თვითღირებულება* | | | |
| ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს | 5,408 | 1,470 | 6,878 |
| შესყიდვები | 5,410 | - | 5,410 |
| გასვლა | (5,426) | - | (5,426) |
| **ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს** | **5,392** | **1,470** | **6,862** |
| ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს | 5,392 | 1,470 | 6,862 |
| შესყიდვები | - | 4 | 4 |
| გასვლა | (5,171) | - | (5,171) |
| **ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს** | **221** | **1,474** | **1,695** |
| *ამორტიზაცია* | | | |
| ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს | (1,490) | (63) | (1,553) |
| ამორტიზაცია წლის განმავლობაში | (5,426) | (85) | (5,511) |
| გასვლა | 5,426 | - | 5,426 |
| **ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს** | **(1,490)** | **(148)** | **(1,638)** |
| ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს | (1,490) | (148) | (1,638) |
| ამორტიზაცია წლის განმავლობაში | (3,757) | (51) | (3,808) |
| გასვლა | 5,171 | - | 5,171 |
| **ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს** | **(76)** | **(199)** | **(275)** |
| *საბალანსო ღირებულებები* | | | |
| **2019 წლის 1 იანვარს** | **3,918** | **1,407** | **5,325** |
| **2019 წლის 31 დეკემბერს** | **3,902** | **1,322** | **5,224** |
| **2020 წლის 31 დეკემბერს** | **145** | **1,275** | **1,420** |

არამატერიალური აქტივების არსებით ოდენობას წარმოადგენს თბილისში კაზინოს საქმიანობისთვის მიღებული „კაზინოს ნებართვა“. კაზინოს ნებართვა მიიღება ყოველწლიურად 5 მილიონი ლარის გადახდის სანაცვლოდ, რათა კაზინომ იმუშაოს გადახდის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. ყოველ წელს კომპანია იღებს ახალ ნებართვას მას შემდეგ რაც ძველს ვადა გასდის, მაშასადამე ზემოთ მოცემული უწყვეტობის ცხრილი დიდი ოდენობით მატებას და გასვლას ასახავს წლის განმავლობაში. ბათუმში კაზინოს ფუნქციონირების ნებართვა 200 ათასი ლარი ღირს. სხვაობა ნებართვის ღირებულებაში საქართველოს კანონმდებლობით განისაზღვრება და კაზინოს საქმიანობის ადგილმდებარეობას უკავშირდება.

2020 წელს, Covid-19–თან დაკავშირებული მთავრობის მიერ დაწესებული შეზღუდვების გამო, კომპანიამ მხოლოდ პირველი სამი თვე იმუშავა და შესაბამისად სალიცენზიო მოსაკრებელი არ ყოფილა გადახდილი 2020 წელს. იხილეთ შენიშვნა 2(b). 2021 წელს, სალიცენზიო მოსაკრებელი თბილისის კაზინოსთვის იქნა შემცირებული 5 მილიონი ლარიდან 2.5 მილიონ ლარამდე. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 25.

## 14. მოთხოვნები

| '000 ლარი | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ* | 8,957 | 7,657 |
| სხვა მოთხოვნები | 56 | 26 |
| **მოთხოვნები** | **9,013** | **7,683** |

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

*მოთხოვნის ძირითადი ნაწილი შპს "Limoni Real Estate"-ზე ქონების გაყიდვას უკავშირდება და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის 8,858 ათას ლარს შეადგენს (2019: 7,657 ათასი ლარი).

## 15. ავანსები

| '000 ლარი | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| სახელმწიფო ბიუჯეტში ავანსად გადახდილი კვარტალური სანებართვო მოსაკრებელი* | - | 2,854 |
| სხვა ავანსები | 550 | 646 |
| **ავანსები** | **550** | **3,500** |

*2020 წელს კვარტალური სანებართვო მოსაკრებელი არ ყოფილა გადახდილი სახელმწიფო ბიუჯეტში, რადგან კაზინოები არ მუშაობდა (იხ. შენიშვნა 2 (b)).

## 16. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

| '000 ლარი | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| ფული სალაროში | 170 | 6,450 |
| საბანკო ნაშთები | 3,816 | 870 |
| **ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში** | **3,986** | **7,320** |

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

## 17. სასესხო მოთხოვნები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, პროცენტიანი სასესხო მოთხოვნების სახელშეკრულებო პირობებზე. დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია 22-ე შენიშვნაში.

| '000 ლარი | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| **გრძელვადიანი** | | |
| დაკავშირებული მხარის სესხი | 13,074 | 22,477 |
| **მიმდინარე** | | |
| დაკავშირებული მხარის სესხები | 3,288 | 4,302 |
| | **16,362** | **26,779** |

2020 წელს, 2,544 ათასი ლარის ოდენობით საპროცენტო შემოსავალი დაერიცხა სასესხო მოთხოვნას დაკავშირებული მხარეების მიმართ (2019: 1,280 ათასი ლარი).

### (a) სესხის დაფარვის ვადები და გრაფიკი

დაუფარავი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

| | | | | 31 დეკემბერი 2020 | | 31 დეკემბერი 2019 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| '000 ლარი | ვალუტა | ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი | დაფარვის წელი | ნომინალური ღირებულება | საბალანსო ღირებულება | ნომინალური ღირებულება | საბალანსო ღირებულება |
| მშობელი კომპანია | ლარი | 10% | 2020/2021 | 3,315 | 3,188 | 4,407 | 4,302 |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმო | აშშ დოლარი | 8% | 2022 | 13,229 | 13,074 | 10,792 | 10,638 |
| სხვა დაკავშირებული მხარე | ლარი | 20% | 2021 | 100 | 100 | - | - |
| მშობელი კომპანია | ლარი | 12% | 2022 | - | - | 11,862 | 11,839 |
| | | | | **16,644** | **16,362** | **27,061** | **26,779** |

არცერთი დაკავშირებული მხარის სესხი არ არის უზრუნველყოფილი.

2020 წელს, 20,334 ათასი ლარის ოდენობით სასესხო მოთხოვნა კომპანიის მესაკუთრეების მიმართ იქნა ურთიერთგაქვითული 2020 წელს გამოცხადებული დივიდენდების საპირწონედ (იხ. შენიშვნა 18 (b)).

## 18. კაპიტალი და რეზერვები

### (a) საწესდებო კაპიტალი და დამატებით გადახდილი კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში განსაზღვრული კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას. საწესდებო კაპიტალი, კომპანიის წესდების მიხედვით 16,900 ათასი ლარით განისაზღვრა. კომპანიამ, გადასვლის თარიღისთვის, აღიარა 1,053 ათასი ლარის ოდენობით დამატებით გადახდილი კაპიტალი. დამატებით გადახდილი კაპიტალი, შენატანის თარიღისთვის ძირითადი საშუალებების სამართლიან ღირებულებასა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობას წარმოადგენს.

### (b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით: პარტნიორთა საერთო კრების დადგენილების მიხედვით, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს შეუძლიათ დააწესონ წლიური და შუალედური მოგების განაწილება დივიდენდების სახით.

2020 წელს, კომპანიამ 26,000 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები გამოაცხადა. კომპანიამ შემდეგნაირად გაანაწილა 2020 წელს გამოცხადებული დივიდენდები: 20,344 ათასი ლარი მესაკუთრეების მიმართ სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში იქნა ურთიერთგაქვითული 2020 წლის განმავლობაში (იხ შენიშვნა 17), ხოლო დანარჩენი აღიარებულია გადასახდელი დივიდენდის სახით 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის. 2019 წელს კომპანიას არ გამოუცხადებია დივიდენდები.

## 19. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, მაგრამ ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს კაპიტალის საკმარისი ბაზა კომპანიის სტრატეგიული საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად. აღნიშნული მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვის და კომპანიის შემოსავლის და მოგების მუდმივი მონიტორინგის საშუალებით.

„კომპანია" არ წარმოადგენს გარედან დაკისრებული, კაპიტალის მოთხოვნების საგანს.

# 20. იჯარები

## (a) იჯარები როგორც მოიჯარე

სამორინეების ფუნქციონირებისთვის, კომპანია იჯარით იღებს შენობებს თბილისსა და ბათუმში. 2020 წელს, კომპანიამ ასევე იჯარით აიღო "Complex Republic", რომელიც შედგება რესტორნებისგან და სხვადასხვა ღონისძიებების ჩასატარებლად გაქირავებული ფართებისგან. ხელშეკრულებით, იჯარები გრძელდება 3-წლიანი და 7-წლიანი ვადებით კაზინოს შენობებისთვის, შესაბამისად და "Complex Republic"-ისთვის 10-წლიანი პერიოდით. საიჯარო გადახდები განსაზღვრულია საიჯარო ხელშეკრულებებში და კაზინოს შენობების შემთხვევაში დაკავშირებულია სამომხმარებლო ფასების ინდექსის ცვლილებასთან. "Complex Republic"-ისთვის სახელშეკრულებო წლიური საიჯარო გადახდები არის ფიქსირებული. მოქმედების ვადები, საიჯარო ვადები და აქტივები გამოყენების უფლებით სასარგებლო მომსახურების ვადები 8-დან 10-წლამდე მერყეობს. იჯარებისთვის მინიმალური საიჯარო გადახდების დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს კომპანიის მზარდ სასესხო განაკვეთს რომელიც 6%-დან 8%-მდე მერყეობს.

### *(i) აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებები*

აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები 2020 წლის 1 იანვრისთვის და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია ქვემოთ:

| 1 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **აქტივები გამოყენების უფლებით** | | |
| ნაშთი 1 იანვარს | 17,918 | 32,893 |
| შესყიდვები/(ცვლილებები) | 18,351 | (14,975) |
| **ნაშთი 31 დეკემბერს** | **36,269** | **17,918** |
| *ცვეთა* | | |
| ნაშთი 1 იანვარს | (3,162) | - |
| წლის ცვეთა | (3,997) | (3,162) |
| **ნაშთი 31 დეკემბერს** | **(7,159)** | **(3,162)** |
| *საბალანსო ღირებულებები* | | |
| **1 იანვარს** | **14,756** | **32,893** |
| **31 დეკემბერს** | **29,110** | **14,756** |

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **საიჯარო ვალდებულება** | | |
| საიჯარო ვალდებულება 1 იანვარს | (20,031) | (36,808) |
| შესყიდვები | (18,351) | - |
| გადაფასება და ცვლილება* | - | 14,975 |
| COVID-19-თან დაკავშირებულ საიჯარო კონცესიებთან დაკავშირებული გადაფასება** | 5,336 | - |
| პროცენტის დარიცხვა | (2,259) | (1,874) |
| საიჯარო ვალდებულების დაფარვები | 730 | 5,984 |
| გაცვლითი კურსების ცვლილების გავლენა | (1,590) | (2,308) |
| **საიჯარო ვალდებულება 31 დეკემბერს** | **(36,165)** | **(20,031)** |

*აქტივები გამოყენების უფლებით და ფინანსური იჯარის ვალდებულება, ორივე, იქნა კორექტირებული გადაფასებით და 2019 წელს იქნა აღიარებული ცვლილება 14,975 ათასი ლარის ოდენობით. 14,975 ათასი ლარი მოიცავს ხელშეკრულების ცვლილების შედეგად მომხდარი ცვლილების გავლენას 15,330 ათასი ლარის ოდენობით, და მომავალი მინიმალური საიჯარო გადახდების შესაბამის შემცირებას 2019 წლის ივლისში. დანარჩენი ოდენობა უკავშირდება გადაფასების გავლენას, რადგან საიჯარო გადახდების ნაწილი CPI ინდექსს უკავშირდება.

**კომპანიამ გამოიყენა *COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიები - ფასს 16-ის კორექტირება* (იხ. შენიშვნა 27 (k)). გადაფასება წარმოადგენს საიჯარო კონცესიების საშუალებით მიღებულ ამონაგებს.

### *(ii) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები*

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **იჯარები ფასს 16-ის ფარგლებში** | | |
| პროცენტი საიჯარო ვალდებულებაზე | 2,259 | 1,874 |
| მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები* | 1,322 | 3,851 |
| ხარჯი იჯარებზე რომლებიც ცვლად საიჯარო გადახდებს უკავშირდება, გამოყენების მიხედვით * | 317 | 2,779 |
| ამონაგები COVID-19-თან დაკავშირებულ საიჯარო კონცესიებზე | 5,336 | - |

* პერიოდის ხარჯების ძირითადი ნაწილი, რომელიც უკავშირდება იჯარებს მოკლევადიანი საიჯარო გათავისუფლების ფარგლებში, ასევე ცვლადი საიჯარო გადახდები გამოყენების მიხედვით, 2020 და 2019 წლებში, გადაიხდება 2020 და 2019 წლების განმავლობაში, შესაბამისად.

### *(iii) ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში აღიარებული ოდენობები*

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| საიჯარო ვალდებულების ძირი თანხის გადახდები | (521) | (4,110) |
| გადახდილი პროცენტი | (209) | (1,874) |
| **სულ ფულადი სახსრების გადინება იჯარებისთვის** | **(730)** | **(5,984)** |

### (b) საიჯარო კონცესიები

წლის განმავლობაში, COVID-19 პანდემიის მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენის გამო, კომპანია შეთანხმდა საიჯარო კოცენსიებზე მის მეიჯარეებთან თბილისსა და ბათუმში კაზინოს ტერიტორიების იჯარებზე, ასევე "Complex Republic"-ის იჯარაზე. კომპანიამ თანმიმდევრულად გამოიყენა პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა COVID-19-თან დაკავშირებულ საიჯარო კონცესიებთან მიმართებაში, რომლებიც მის იჯარებს უკავშირდება.

საანგარიშგებო პეროდისთვის, მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობა, რომელიც საიჯარო გადახდებში საიჯარო კონცესიებთან დაკავშირებულ ცვლილებებს ასახავს, რომელთა მიმართებაშიც კომპანიამ გამოიყენა პრაქტიკულ მიზანშეწონილობა COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიებისთვის, შეადგენს 5,336 ათას ლარ (2019: ნული).

## 21. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| '000 ლარი | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| სავაჭრო ვალდებულებები | 2,417 | 3,887 |
| ვალდებულებები თანამშრომლების მიმართ | 10 | 431 |
| სხვა ვალდებულებები | 203 | 1,540 |
| | **2,630** | **5,858** |

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

# 22. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

## (a) ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება მიზნად ისახავს იმ ფასის მიახლოებას, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი იქნებოდა ვალდებულების გადაცემისას სტანდარტული ოპერაციის ფარგლებში, ბაზრის მონაწილეებს შორის შეფასების თარიღისთვის. თუმცა, გაურკვევლობებიდან და სუბიექტური მსჯელობის გამოყენებიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული როგორც რეალიზებადი აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვისას ან ვალდებულებების გადაცემისას.

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 მომავალი ძირი თანხისა და საპროცენტო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც დისკონტირდება საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული.

## (b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებით „კომპანია“ შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(b)(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(b)(iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 22(b)(iv)).

### *(i) რისკის მართვის სტრუქტურა*

ხელმძღვანელობას აქვს სრული პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და ზედამხედველობაზე; ის პასუხს აგებს კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკების შემუშავებასა და მონიტორინგზე და ამ საქმიანობასთან დაკავშირებით რეგულარულად წარუდგენს ანგარიშს აქციონერებს.

„კომპანიის“ რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება მის წინაშე არსებული რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზისთვის, შესაბამისი რისკების საზღვრებისა და საკონტროლო მექანიზმების განსაზღვრისთვის და რისკებისა და საზღვრების დაცვის მონიტორინგისთვის. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად განიხილება ბაზრის პირობებისა და „კომპანიის“ საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. ტრენინგების, მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და მოვალეობა.

აქციონერები ზედამხედველობას უწევენ, თუ რამდენად აკონტროლებს ხელმძღვანელობა კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკებთან და პროცედურებთან შესაბამისობას და განიხილავენ რისკების მართვის ჩარჩოების ადეკვატურობას იმ რისკებთან მიმართებაში, რომლის წინაშეც დგას კომპანია.



სოფიო კვანტალიანი

## (ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი წარმოადგენს კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკს, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაგენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშვება კომპანიის მოთხოვნებთან, და სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ყველაზე დიდ საკრედიტო რისკს. გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში შემდეგნაირად:

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| გაუფასურების აღდგენა სასესხო მოთხოვნებზე | - | 406 |
| გაუფასურების აღდგენა მოთხოვნებზე | - | 190 |
| | - | **596** |

### სასესხო მოთხოვნები და მოთხოვნები

კომპანიას სასესხო მოთხოვნები, ისევე როგორც სხვა მოთხოვნები ძირითადად დაკავშირებული მხარეების მიმართ აქვს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელზე გავლენა აქვთ მსესხებლების ინდივიდუალურ მახასიათებლებს, ისევე როგორც იმ ფაქტს, რომ თითქმის ყველა კონტრაგენტი წარმოადგენს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოს და რომ ზოგიერთ კონტრაგენტს აქვს მნიშვნელოვანი ვალდებულებების ნაშთები კომპანიის მიმართ და აუცილებლობის შემთხვევაში, აღნიშნული მოთხოვნები შეიძლება იყოს ამოღებული შესაბამის ვალდებულებებთან ურთიერთგაქვითვის გზით.

საკრედიტო დაქვემდებარებები ძირითადად საქართველოშია კონცენტრირებული.

*მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება*

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში გამოყენებულ ძირითად შეტანილ მონაცემებს შემდეგი ცვლადების ვადიანობის სტრუქტურა წარმოადგენს:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში (LGD);
- დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები (EAD).

პირველი ეტაპის დაქვემდებარებებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის, ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში და „დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები“-ის გადამრავლებით. არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის, ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში და „დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები“-ის გადამრავლების გზით.

*გაუფასურების შეფასებისთვის გამოყენებული მონაცემები, დაშვებები და მეთოდები*

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაახლოებით 1.7% და 8% (2019: 1% და 9%) დარიცხულია სასესხო მოთხოვნების და სხვა მოთხოვნების მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე, შესაბამისად, შესადარისი საკრედიტო პროფილის/რეიტინგის ან გადახდების მოლოდინების მიხედვით. ის ფაქტი, რომ Covid-19-ის პანდემიის მიუხედავად, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთები არსებითად არ შეცვლილა წინა წელთან შედარებით აიხსნება იმ გარემოებებით, რომ სასესხო მოთხოვნების ძირითადი ნაწილი უკავშირდება აქციონერთა ნაშთებს, რომლებიც არსებითად იქნა აღდგენილი 2020 წელს გამოცხადებულ დივიდენდებთან ურთიერთგაქვითვის გზით (იხ. შენიშვნა 18), ხოლო გაცემული სესხების ნარჩენი ნაშთი მოსალოდნელია, რომ სრულად იქნება აღდგენილი მომავალი დივიდენდების გადახდების საშუალებით.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, დეფოლტის ალბათობა განისაზღვრა ექსპერტის მიერ ინდივიდუალური მიდგომით სარეიტინგო სისტემის მიხედვით, შეფასების კითხვარის საფუძველზე და მერყეობს 2%-იდან 5%-მდე დიაპაზონში ყველა კრედიტით არაგაუფასურებული დაქვემდებარებისთვის (ეტაპი 1) და 100%-ი ყველა კრედიტით გაუფასურებული დაქვემდებარებისთვის (ეტაპი 3), შესაბამისად. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის, წარმოებული "ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში" სხვადასხვა დაქვემდებარებებისთვის მერყეობს 16%-დან 23%-მდე დიაპაზონში. დაქვემდებარება დეფოლტის შემთხვევაში წარმოადგენს სავარაუდო დაქვემდებარებას დეფოლტის შემთხვევაში. დაქვემდებარება დეფოლტის შემთხვევაში ფინანსური აქტივებისთვის არის მისი მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას. კომპანია ითვალისწინებს 3-6-მდე სხვადასხვა ალბათობის შესაძლო ვარიანტს ფინანსური ინსტრუმენტის აღდგენის დროის სხვადასხვა ალბათობებით და უშვებს მაქსიმუმ 10%-იან ალბათობას ვარიანტისთვის, რომელშიც ფინანსური ინსტრუმენტები საერთოდ არ არის აღდგენილი.

2020 ფინანსური წლისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებისას, ფულის ღირებულება დროში გათვალისწინების მიზნით, 8%-დან 12%-მდე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები იქნა გამოყენებული (2019: 8%-დან 12%-მდე).

*მგრძნობელობის ანალიზი*

დეფოლტის ალბათობის 3%-დან 8%-მდე ზრდას პირველი ეტაპის ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის (იმ დაშვებით რომ ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი დარჩება) შეიძლება ჰქონდეს დაახლოებით 254 ათასი ლარის ოდენობით გავლენა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2020 წლისთვის (2019: 223 ათასი ლარი).

## გაუფასურების ზარალი სხვა მოთხოვნებზე

| '000 ლარი | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| მთლიანი საბალანსო ღირებულება | 9,786 | 8,456 |
| ზარალის რეზერვი | (773) | (773) |
| | **9,013** | **7,683** |

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, სხვა მოთხოვნების დიდი ნაწილი განაწილებულია მესამე ეტაპზე, რადგან არის დეფოლტირებული და 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული.

## გაუფასურების ზარალი სასესხო მოთხოვნებზე

| '000 ლარი | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| მთლიანი საბალანსო ღირებულება | 16,644 | 27,061 |
| ზარალის რეზერვი | (282) | (282) |
| | **16,362** | **26,779** |

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ მისი სასესხო მოთხოვნები, ფასს 9-ის ფარგლებში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იდენტიფიკაციის მიზნებისთვის, 1-ლი ეტაპის ფარგლებში გაანაწილა (2019 წლის 31 დეკემბერი: ეტაპი 1).

### *მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში მოთხოვნებთან და სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში*

მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| | ინდივიდუალური გაუფასურება | ინდივიდუალური გაუფასურება |
| **ნაშთი 1 იანვარს** | **(773)** | **(1,580)** |
| წლის განმავლობაში აღიარებული გაუფასურების აღდგენა | - | 190 |
| ჩამოწერა | - | 617 |
| **ნაშთი 31 დეკემბერს** | **(773)** | **(773)** |

მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში წლის განმავლობაში იყო შემდეგი:

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| | ინდივიდუალური გაუფასურება | ინდივიდუალური გაუფასურება |
| **ნაშთი 1 იანვარს** | **(282)** | **(688)** |
| წლის განმავლობაში აღიარებული გაუფასურების აღდგენა | - | 406 |
| **ნაშთი 31 დეკემბერს** | **(282)** | **(282)** |

### ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

კომპანიას, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქვს 3,816 ათასი ლარის ოდენობით ფულადი სახსრების ნაშთები ბანკში (2019 წლის 31 დეკემბერი: 870 ათასი ლარი), რაც წარმოადგენს მის მაქსიმალურ საკრედიტო დაქვემდებარებას აღნიშნულ აქტივებზე. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება ბანკებში საკრედიტო რეიტინგით BB-, „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით და კომპანია არ მოელის, რომ ბანკები ვერ შეძლებენ ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ მისი საბანკო ნაშთები, ფასს 9-ის ფარგლებში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იდენტიფიკაციის მიზნებისთვის, 1-ლი ეტაპის ფარგლებში გაანაწილა (2019 წლის 31 დეკემბერი: ეტაპი 1). ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არა-არსებითი საანგარიშგებო თარიღებისთვის.

### *საკრედიტო ვალდებულებები*

კომპანია ასევე ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, რომელიც კომპანიის მიერ დაკავშირებული მხარის კომპანიების დავალიანების გარანტირების მიზნით დადებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებიდან წარმოიშვება (იხილეთ შენიშვნა 23). საკრედიტო რისკი არასაბალანსო ფინანსურ ინსტრუმენტებზე განისაზღვრება როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაგენტის მხრიდან საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების პირობების მიხედვით ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის შედეგად ზარალის გაწევის შესაძლებლობა. 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის გირაო ფინანსური გარანტიისთვის არის არსებითად მაღალი ვიდრე დაუფარავი ოდენობა. ფინანსური გარანტია კლასიფიცირდება პირველ დონეზე ეტაპზე საკრედიტო ზარალის შეფასების მიზნებისთვის. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არა-არსებითი საანგარიშგებო თარიღებისთვის.

### *(iii) ლიკვიდურობის რისკი*

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ „კომპანია“ სირთულეებს შეხვდება იმ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების შესრულებაში, რომლებიც დაკმაყოფილებულია ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდების გზით. ლიკვიდურობის მართვისადმი კომპანიისეული მიდგომა განსაზღვრულია იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შესაძლებლობის ფარგლებში, მას ყოველთვის ჰქონდეს სათანადო ლიკვიდურობა მისი ვალდებულებების ვადაში დასაფარად, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ გარემოებებში, მიუღებელი ზარალის გაწევის ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

### ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

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

| 31 დეკემბერი 2020 | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| '000 ლარი | საბალანსო ღირებულება | სულ | მოთხოვნამდე | 12 თვეზე ნაკლები | 1-2 წლამდე | 2-5 წლამდე | 5 წელზე მეტი |
| **არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები** | | | | | | | |
| საიჯარო ვალდებულება | 36,165 | 46,192 | 4,029 | 553 | 6,305 | 20,471 | 14,834 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 2,448 | 2,448 | 2,448 | - | - | - | - |
| გადასახდელი დივიდენდი | 10,750 | 10,750 | 10,750 | - | - | - | - |
| საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 23) | 204,843* | 204,843 | 204,843 | - | - | - | - |
| | **254,206** | **264,233** | **222,070** | **553** | **6,305** | **20,471** | **14,834** |

| 31 დეკემბერი 2019 | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| '000 ლარი | საბალანსო ღირებულება | სულ | მოთხოვნამდე | 12 თვეზე ნაკლები | 1-2 წლამდე | 2-5 წლამდე | 5 წელზე მეტი |
| **არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები** | | | | | | | |
| საიჯარო ვალდებულება | 20,031 | 24,760 | 2,579 | 3,246 | 3,246 | 9,738 | 5,951 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 3,918 | 3,918 | 3,918 | - | - | - | - |
| გადასახდელი დივიდენდი | 5,094 | 5,094 | 5,094 | - | - | - | - |
| საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 23) | 152,889* | 152,889 | 152,889 | | | | |
| | **181,932** | **186,661** | **164,48** | **3,246** | **3,246** | **9,738** | **5,951** |

*ოდენობები მოიცავს გამოუყენებელ საკრედიტო ხაზს 5.7 მილიონი ლარის ოდენობით 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის (2019: 12 მილიონი ლარი) (იხ. შენიშვნა 23 (c)).

არ არის მოსალოდნელი რომ დაფარვის ვადების ანალიზში შესულ ფულად ნაკადებს ადგილი ექნებათ არსებითად ადრე, ან არსებითად განსხვავებული ოდენობებით.

### *(iv) საბაზრო რისკი*

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ საბაზრო ფასების ისეთი ცვლილება, როგორიც არის ვალუტის გაცვლითი კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და აქციის ფასები იმოქმედებს „კომპანიის“ შემოსავალზე ან მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკებზე დამოკიდებულების მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის პროცესში.

## სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმდენად რამდენადაც არსებობს შეუსაბამობა იმ ვალუტებს შორის, რომლებშიც დენომინირებულია გაყიდვები, შესყიდვები და კრედიტები და კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტას შორის. ვალუტა, რომელშიც ძირითადად დენომინირებულია ეს ოპერაციები არის აშშ დოლარი.

### *სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება*

„კომპანიის“ დამოკიდებულება სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

| ’000 ლარი | აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2020 | აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|
| მოთხოვნები | 8,858 | 7,657 |
| სასესხო მოთხოვნები | 13,050 | 10,638 |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 3,957 | 4,190 |
| საიჯარო ვალდებულება | (33,917) | (17,782) |
| სავაჭრო ვალდებულებები | - | (84) |
| **წმინდა დაქვემდებარება** | **(8,052)** | **4,619** |

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

| | საშუალო განაკვეთი | | საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული განაკვეთი | |
|---|---|---|---|---|
| | 2020 | 2019 | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 |
| 1 აშშ დოლარი | 3.11 | 2.82 | 3.28 | 2.87 |

### *მგრძნობელობის ანალიზი*

ლარის კურსის გონივრული შესაძლო გამყარება/(შესუსტება), ქვემოთ მითითებულის შესაბამისად, ყველა სხვა ვალუტასთან მიმართებაში 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იმოქმედებდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და ასევე იმოქმედებდა კაპიტალზე და მოგებაზე ან ზარალზე, დაბეგვრამდე, ქვემოთ წარმოდგენილი ოდენობებით. ანალიზი იყენებს დაშვებას, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და ის გამორიცხავს პროგნოზირებული ყიდვა-გაყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

| ’000 ლარი | გამყარება | შესუსტება |
|---|---|---|
| | მოგება ან ზარალი | მოგება ან ზარალი |
| **31 დეკემბერი 2020** | | |
| ლარის 15%-იანი მოძრაობა აშშ დოლართან მიმართებაში | 1,207 | (1,207) |
| **31 დეკემბერი 2019** | | |
| ლარის 10%-იანი მოძრაობა აშშ დოლართან მიმართებაში | (461) | 461 |

## საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება, პირველ რიგში, მოქმედებს სესხებსა და კრედიტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულგანაკვეთიანი სესხი) ან მომავალი ფულადი ნაკადების (ცვლადგანაკვეთიანი სესხი) ცვლილების გზით. ხელმძღვანელობას არ აქვს ფორმალური პოლიტიკა იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად უნდა იყოს „კომპანია“ დამოკიდებული ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებზე. თუმცა, ახალი სესხების და კრედიტების აღების დროს გადაწყვეტილების მიღებისას მართვის გუნდი ხელმძღვანელობს საკუთარი მსჯელობით სესხის მოსალოდნელი სარგებლობის პერიოდის დასრულებამდე რომელი საპროცენტო განაკვეთი უფრო მომგებიანი იქნება კომპანიისთვის - ფიქსირებული თუ ცვალებადი.

### *საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება*

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი და ვალდებულება ატარებს ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთს, შესაბამისად კომპანია არსებითად არ ექვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკს.

### *სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის*

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტს სამართლიანი ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან როგორც გასაყიდად გამიზნულს. შესაბამისად, ცვლილებას საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ ექნება გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

## 23. პირობითი ვალდებულებები

### (a) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების პროცესშია და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში მოქმედი სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ აქვს სრული სადაზღვევო ანაზღაურება მისი საწარმოო ქონების, საქმიანობის შეწყვეტის ან მესამე პირის ვალდებულებებზე ქონების დაზიანებასთან მიმართებაში, რომელიც წარმოიშვება კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ „კომპანია“ არ მოიპოვებს ადეკვატურ სადაზღვევო დაფარვას, არსებობს რისკი, რომ ზარალს ან კონკრეტული აქტივების განადგურებას ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა „კომპანიის“ ოპერაციებზე და ფინანსურ პოზიციაზე.

### (b) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის 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, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში 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 „კომპანიის“ ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

### (c) ფინანსური გარანტიები

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანია მოქმედებს როგორც დაკავშირებული მხარეების სს „თიბისი ბანკის“ მიმართ არსებული დავალიანების გარანტი 205 მილიონი ლარისთვის და 153 მილიონი ლარისთვის, შესაბამისად (დავალიანების დაფარვის ვადები 2019 წლიდან 2030 წლამდე მერყეობს). გარანტიის ხელშეკრულების ფარგლებში, ნებისმიერი კონტრაგენტის დეფოლტის შემთხვევაში, ყველა კონტრაგენტი, მათ შორის მშობელი კომპანია ("SRG Real Estate"), ერთობლივად არის პასუხისმგებელი ხელშეკრულებების ფარგლებში ჯამურად გატანილი საკრედიტო ხაზისთვის. საკრედიტო ხაზზე მოლაპარაკებები განხორციელდა როგორც გარიგება დამოუკიდებელ მხარეებს შორის, გამოშვებაზე ნამატის გარეშე.



სოფიო კაპანაძე

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, საკრედიტო ხაზის დაუფარავი ოდენობა (გატანილი ყველა მხარის მიერ) იყო 199 მილიონი ლარი (2019: 141 მილიონი ლარი). დაუფარავი საკრედიტო ვალდებულებების ოდენობები წარმოადგენს მაქსიმალურ სააღრიცხვო ზარალს, რომელიც იქნებოდა აღიარებული საანგარიშგებო თარიღისთვის თუ კონტრაგენტები ვერ დააკმაყოფილებდნენ მათ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს. შესაბამისად, ზემოთ წარმოდგენილი მთლიანი დაუფარავი სახელშეკრულებო ვალდებულებები, არ წარმოადგენს თანხის აუცილებლად გადინების ვალდებულებას, ვინაიდან აღნიშნულს შეიძლება ვადა გაუვიდეს ან იქნეს შეწყვეტილი კომპანიის მხრიდან დაფინანსების გარეშე.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ დეფოლტის შემთხვევაში, სს „თიბისი ბანკის“ მიმართ არსებული ვალდებულებების დაკმაყოფილება გარანტირებული იქნება პირდაპირი მშობელი კომპანიის (შპს „SRG Real Estate“), საბოლოო მშობელი კომპანიის (სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი იხ. შენიშვნა 24 (a)) და დაგირავებული ძირითადი საშუალებების მიერ. ხელმძღვანელობის მსგავს შეფასებას მხარს უჭერს ის ფაქტი, რომ შპს „SRG Real Estate“-მა გამოთქვა მისი განზრახვა, რომ გააგრძელოს კომპანიისთვის დაფინანსების უზრუნველყოფა, კომპანიის საჭიროებების მიხედვით, ფინანსური სირთულეების შემთხვევაში (იხილეთ შენიშვნა 2 (b)).

საკრედიტო ხაზები უზრუნველყოფილია კომპანიის ძირითადი საშუალებებით, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის 6,088 ათასი ლარის ტოლია (2019: 9,452 ათასი ლარი).

## 24. დაკავშირებული მხარეები

### (a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის 88%-ის მფლობელია შპს "SRG Real Estate" და 12%-ის მფლობელია შპს "ივერია ჯგუფი".

კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანიაა „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი" - ფიზიკური პირის, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო (იხილეთ შენიშვნა 1 (b)).

კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია ან ნებისმიერი სხვა შუალედური მშობელი კომპანია არ გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას. შპს „SRG Real Estate“-ის წლიური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება საჯაროდ არის ხელმისაწვდომი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურის ვებგვერდის საშუალებით.

### (b) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

#### *(i) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება*

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რაც შესულია თანამშრომელთა ხელფასებში:

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ხელფასები და ბონუსები | 2,223 | 2,711 |

## (c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

| '000 ლარი | გარიგების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის | | დაუფარავი ნაშთი: | |
|---|---|---|---|---|
| | 2020 | 2019 | 2020 წლის 31 დეკემბერს | 2019 წლის 31 დეკემბერს |
| **საქონლისა და მომსახურების გაყიდვა:** | | | | |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები | 99 | - | 8,957 | 7,657 |
| **საქონლისა და მომსახურების შესყიდვა:** | | | | |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები | 2,704* | 11,046* | 1,681 | 2,088 |
| **გაცემული სესხები:** | | | | |
| მშობელი კომპანიები | 5,711 | 20,183 | 3,188 | 16,141 |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები | - | 705 | 13,074 | 10,638 |
| სხვა** | 96 | - | 100 | - |
| **მიღებული სესხები:** | | | | |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები | - | 2,500*** | - | - |
| **საოჯარო ვალდებულება:** | | | | |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები**** | (730) | (5,984) | 36,165 | 20,031 |

მოთხოვნების და ვალდებულებების ნაშთები არ არის პროცენტიანი და უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით საანგარიშგებო თარიღიდან 6 თვის განმავლობაში. არაფულადი ანგარიშსწორებები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში 17 და 18. სასესხო მოთხოვნებზე დამატებითი ინფორმაციისთვის გთხოვთ იხილეთ შენიშვნა 17. გარიგებები მესაკუთრეებთან, რომლებიც მესაკუთრეების უფლებამოსილების ფარგლებში მოქმედებენ, წარმოდგენილია შენიშვნაში 18.

*საქონლისა და მომსახურების შესყიდვები ძირითადად წარმოადგენს საიჯარო ხარჯებს და კლიენტთა მომსახურების ხარჯებს კომპანიის კლიენტებზე სასტუმროს ოთახებისა და კვების მომსახურების გაწევის სახით. აღნიშნული ხარჯების ჯამური ოდენობა 2020 წლისთვის 2,102 ათას ლარს შეადგენს (2019: 9,859 ათასი ლარი).

** 2020 წელს, მოკლევადიანი სესხი 96 ათასი ლარის ოდენობით იქნა გაცემული კომპანიის ბენეფიციარ მესაკუთრეზე (შპს "ივერია ჯგუფის" 100%-იანი აქციონერი). სესხი სრულად იქნა აღდგენილი 2021 წლის იანვარში.

*** აღნიშნული ოდენობა წარმოადგენს კომპანიის მიერ სს "სილქ როუდ ბანკისგან" ფულადი სახსრების მართვის მოკლევადიანი მიზნებისთვის აღებულ კრედიტს, რომელიც იქნა დაფარული მისი გაცემიდან (2019 წელს) მოკლევადიან პერიოდში.

**** აღნიშნული ოდენობა წარმოადგენს ფასს 16 "იჯარების" ფარგლებში საიჯარო ვალდებულებაზე ძირი თანხისა და პროცენტის დაფარვას (იხ. შენიშვნა 20 (a) (iii)).

## 25. შემდგომი მოვლენები

2021 წლის 13 ივლისს, საქართველოს მთავრობამ გამოსცა ბრძანება N347, რომელიც ამცირებს თბილისის კაზინოს წლიურ სანებართვო მოსაკრებელს 2021 წლისთვის 5 მილიონი ლარიდან 2.5 მილიონ ლარამდე.

2021 წლის 29 აპრილს და 2021 წლის 17 ივლისს, კაზინოები ბათუმში და თბილისში, შესაბამისად, ხელახლა გაიხსნა და დაიწყო ოპერირება.

## 26. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

## 27. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკები (მე-5-ე შენიშვნის გარდა) თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული კომპანიის მიერ.

ქვემოთ განსაზღვრულია მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომელთა შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია შემდეგ გვერდებზე:


| | |
|---|---|
| (a) შემოსავალი | 32 |
| (b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები | 33 |
| (c) უცხოური ვალუტა | 33 |
| (d) მოგების გადასახადი | 34 |
| (e) მარაგები | 34 |
| (f) ძირითადი საშუალებები | 35 |
| (g) არამატერიალური აქტივები | 36 |
| (h) ფინანსური ინსტრუმენტები | 36 |
| (i) საწესდებო კაპიტალი | 41 |
| (j) გაუფასურება | 41 |
| (k) იჯარები | 44 |
| (l) ფინანსური გარანტიები | 46 |


### (a) შემოსავალი და მომსახურების საკომისიოდან მიღებული შემოსავალი

კომპანიის მიერ გაწეული მომსახურება მოიცავს შემდეგ კაზინოს თამაშებს: სამაგიდე თამაშები, სლოტ აპარატები ("ფსონების და თამაშების საქმიანობები"). კომპანიის ფსონებისა და თამაშების საქმიანობები კლასიფიცირდება წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტის სახით ფასს 9-ის ფარგლებში, რადგან შემოსავალი ტოტალიზატორის თამაშებიდან წარმოადგენს წმინდა მოგებებს („customer drop“), ფსონების ოდენობას გამოკლებული კლიენტების მოგებები, და წარმოდგენილია პერიოდის განმავლობაში გაწეული მომხმარებლების წახალისებების და ბონუსების გამოკლებით. ღია პოზიციები აღირიცხება სამართლიანი საბაზრო ღირებულებით და აღნიშნული შეფასებით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი აღიარდება შემოსავალში, ისევე როგორ დახურულ პოზიციებზე რეალიზებული ამონაგები და ზარალი.

სხვა შემოსავლის ძირითადი ნაწილი (იხ. შენიშვნა 6) შედგება "Complex Republic"-ის მიერ, მომხმარებლებზე რესტორნების საშუალებით საკვებისა და სასმელების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლისგან და აღირიცხება ფასს 15-ის ფარგლებში. შემოსავალი აღიარებულია საკვებისა და სასმელების მიწოდებისას. შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში როდესაც მომხმარებელი ჩაიბარებს საქონელს. კომპანია შემოსავალს აღიარებს მაშინ როდესაც ის გადასცემს კონტროლს დროის გარკვეულ მომენტში - საქონლის გაყიდვის შემთხვევაში, და გარკვეული დროის განმავლობაში - მომსახურების გაწევის შემთხვევაში, თუმცა მომსახურება დროის არა-არსებითად მოკლე პერიოდში არის გაწეული. საკვებისა და სასმელის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება დღგ-ის გამოკლებით.

მომსახურების საკომისიოდან მიღებული შემოსავალი (იხ. შენიშვნა 7) მოიცავს მომხმარებლების მიერ დატოვებულ საკომისიოს და წარმოდგენილია სხვა საოპერაციო შემოსავლის სახით. მსგავსი შემოსავალი აღიარდება როდესაც საკომისიო არის მიღებული და არ იბეგრება დამატებითი ღირებულების გადასახადით.

## (b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

„კომპანიის“ ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს შემდეგს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- სავალუტო ამონაგები ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. 'ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი' არის განაკვეთი, რომელიც ადისკონტირებს მომავალ ფულად გადახდებს ან მისაღებ თანხებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში:

- ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე;

საპროცენტო შემოსავლების და ხარჯების გაანგარიშებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის კრედიტ-გაუფასურებული) ან ვალდებულების ამორტიზირებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც გაუფასურებულია კრედიტით, მათი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, საპროცენტო შემოსავალი ანგარიშდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ფინანსური აქტივის ამორტიზირებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის კრედიტ-გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გაანგარიშება ისევ უბრუნდება ბრუტო საფუძველს.

სავალუტო ცვლილებებით გამოწვეული ამონაგები და ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის მიხედვით თუ სად აქვს ადგილი უცხოური ვალუტის მოძრაობას - წმინდა ამონაგების თუ წმინდა ზარალის პოზიციაში.

## (c) უცხოური ვალუტა

### *(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში*

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ხდება ანგარიშსწორების თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით, „კომპანიის“ სამუშაო ვალუტაში. უცხოური ვალუტით მიღებული ამონაგები ან ზარალი ფულად ერთეულებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებული ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებული ღირებულების სხვაობას.

არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში რომლებიც ფასდება ისტორიული ღირებულებით, კონვერტირდება ოპერაციის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კონვერტაციით წარმოშობილი სხვაობები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

## (d) მოგების გადასახადი

### *(i) მიმდინარე გადასახადი*

2017 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 2017 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორიც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. მთავარ საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას , როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა მოგების განაწილებად, 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 მიწოდებები და ზღვარსგადაცილებული წარმომადგენლობითი ხარჯები.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც ხარჯი დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა რომლისთვისაც გადახდილ იქნა დივიდენდი.

## (e) მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგის თვითღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო ღირებულების პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს.

ბიზნესის ჩვეულებრივად ფუნქციონირების პირობებში წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება წარმოადგენს მოსალოდნელ სარეალიზაციო ღირებულებას გამოკლებული სავარაუდო დასრულების და გაყიდვის ხარჯები.

## (f) ძირითადი საშუალებები

### *(i) აღიარება და შეფასება*

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

თვითღირებულება მოიცავს იმ ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება აქტივის შეძენას. თუ ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვან ნაწილებს სხვადასხვა სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ისინი აღირიცხება ძირითადი საშუალების ცალკე ერთეულების სახით (ძირითადი კომპონენტები).

ძირითადი საშუალებების აღიარება წყდება ბალანსიდან როდესაც კომპანიას აღარ აქვს კონტროლი ქონებაზე - რაც უძრავი ქონების შემთხვევაში, წარმოადგენს თარიღს როდესაც კომპანიას აღარ აქვს საკუთრების უფლება ქონებაზე. ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან მიღებულ ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და აღიარდება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

### *(ii) შემდგომი დანახარჯები*

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზირდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში თუ არსებობს ალბათობა იმისა, რომ დანახარჯთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება.

ძირითადი საშუალებების ყოველდღიური მოვლა-შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აისახება მოგებაში ან ზარალში.

### *(iii) ცვეთა*

ძირითადი საშუალებების ერთეულები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადმყოფ მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო საწარმოს შიდა ძალებით დამზადებული აქტივები - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან. ცვეთა ეფუძნება აქტივის ღირებულებას, მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთა, როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივთებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ნიმუშს. საიჯარო კეთილმოწყობის აქტივებს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და მათ სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უმცირესით, თუ გონივრულ ფარგლებში აშკარა არ გახდება, რომ იჯარის ვადის გასვლის შემდეგ კომპანია მოიპოვებს მათზე საკუთრების უფლებას.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადა მიმდინარე და შესადარის პერიოდში, შემდეგია:

- შენობა-ნაგებობები 25 წელი;
- სათამაშო მაგიდები და სლოტ აპარატები 8-10 წელი;
- სატრანსპორტო საშუალებები 5 წელი;
- საიჯარო კეთილმოწყობა 5 წელი;
- კომპიუტერები და საოფისე ტექნიკა 4-5 წელი;
- სხვა 2-10 წელი.

ცვეთის მეთოდების, სასარგებლო მომსახურების ვადებისა და ნარჩენი ღირებულებების გადახედვა ხორციელდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

## (g) არამატერიალური აქტივები

კომპანიის მიერ შეძენილი კაზინოს ნებართვა და სხვა არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასრული სასარგებლო მომსახურების ვადები აქვთ, ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ამორტიზაციის და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

### *(i) შემდგომი დანახარჯები*

შემდგომი დანახარჯის კაპიტალიზაცია ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის ზრდის მასთან დაკავშირებულ კონკრეტულ აქტივში განივთებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს. ყველა სხვა დანახარჯი, მათ შორის კომპანიის შიგნით გენერირებულ გუდვილსა და ბრენდებზე გაწეული ხარჯები, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევისთანავე.

### *(ii) ამორტიზაცია*

ამორტიზაცია ანგარიშდება აქტივის თვითღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი ნარჩენი ღირებულება.

ამორტიზაცია, როგორც წესი, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, არამატერიალური აქტივების (გარდა გუდვილისა) მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, იმ თარიღიდან, როდესაც ისინი გამოსაყენებლად ხელმისაწვდომი გახდება, რადგან ამგვარად შესაძლოა ყველაზე მიახლოებულად აისახოს აქტივში განივთებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელი ფორმა. მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

| | |
|---|---|
| – კაზინოს ნებართვა | 1 წელი; |
| – სლოტ აპარატების და სხვა არამატერიალური აქტივების პროგრამული უზრუნველყოფა | 3-10 წელი. |

ამორტიზაციის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს გადაიხედება და, შესაბამის შემთხვევაში კორექტირდება.

## (h) ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს შემდეგ კატეგორიებში აკლასიფიცირებს: ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები, სესხები და მოთხოვნები და გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივები.

კომპანია არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში აკლასიფიცირებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და კრედიტებს, გადასახდელ დივიდენდებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

### *(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება*

მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება მათი წარმოშობის თარიღისთვის. ყველა სხვა ფინანსური აქტივის და ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხორციელდება გარიგების თარიღისთვის, როდესაც „კომპანია“ ხდება ფინანსური ინსტრუმენტის ხელშემკვრელი მხარე.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება (თუ სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებულ ერთეულს არ წარმოადგენს) საწყის ეტაპზე აღირიცხება სამართლიან ღირებულებას დამატებული მის შეძენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად აღირიცხება გარიგების ფასით.

### *(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება*

თავდაპირველი აღიარებისას აქტივი კლასიფიცირდება: ამორტიზირებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიციები სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიციები წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

„კომპანიის“ მიერ არ ხდება ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაცია, მათი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც "კომპანია" ცვლის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა დაკავშირებული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირდება ბიზნეს მოდელის შეცვლის შემდეგ საანგარიშგებო პერიოდის პირველ დღეს.

ფინანსური აქტივი აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობებას 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.

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობებას 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.

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

### ფინანსური აქტივები - ბიზნეს მოდელის შეფასება

კომპანია აფასებს იმ ბიზნეს მოდელის მიზანს, რომლის ფარგლებშიც არის ფლობილი ფინანსური აქტივი პორტფელის დონეზე, რადგან ეს საუკეთესოდ ასახავს ბიზნესის მართვის გზებს და ინფორმაცია მიწოდებულია ხელმძღვანელობისთვის.

**ფინანსური აქტივები - შეფასება იმისა წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდებს:**

ამ შეფასების მიზნებისთვის, "ძირი თანხა" განისაზღვრება როგორც ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულება მისი თავდაპირველი აღიარებისას. "პროცენტი" განისაზღვრება როგორ ანაზღაურება ფულის ღირებულებისა დროში და კონკრეტული დროის პერიოდის განმავლობაში დაუფარავ ძირ თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკისთვის და სხვა ძირითადი სასესხო რისკებისთვის და ხარჯებისთვის (ანუ ლიკვიდურობის რისკი და ადმინისტრაციული ხარჯები), ასევე მოიცავს მოგების მარჟას.

იმის შეფასებისას წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, კომპანია ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს ითვალისწინებს. აღნიშნული მოიცავს შეფასებას იმისა, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობას რომელიც შეცვლიდა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ოდენობას და ვადებს, იმგვარად რომ ის აღარ დააკმაყოფილებდა აღნიშნულ პირობას. აღნიშნული შეფასების გაკეთებისას, კომპანია ითვალისწინებს შემდეგს:

- პირობითი მოვლენები, რომლებიც ფულადი ნაკადების ოდენობას ან ვადებს შეცვლიდნენ;
- პირობები, რომლებმაც შეიძლება კუპონის სახელშეკრულებო განაკვეთი შეცვალონ, მათ შორის ცვლადი განაკვეთის ფუნქციების ცვლილება;
- ავანსის და გახანგრძლივების პირობები; და
- პირობები, რომლებიც ზღუდავს კომპანიის მოთხოვნას ფულად ნაკადებზე კონკრეტული აქტივებიდან (ანუ ფუნქციები რეგრესის უფლების გარეშე).

წინასწარ გადახდის ფუნქცია შეესაბამება მხოლოდ ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდის კრიტერიუმს, თუ წინასწარ გადახდილი თანხის ოდენობა, არსებითად, წარმოადგენს ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დარიცხული პროცენტის დაუფარავ ოდენობებს, რაც შეიძლება მოიცავდეს გონივრულ დამატებით ანაზღაურებას ხელშეკრულების ნაადრევი შეწყვეტისთვის.

**ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და ამონაგები და ზარალი**

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება, ამორტიზირებული ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან ამონაგები და ზარალი აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. ნებისმიერი ამონაგები ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას, ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

***(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება***

**ფინანსური აქტივები**

თუ ფინანსური აქტივის პირობები იცვლება, „კომპანიამ“ უნდა შეაფასოს არსებითად იცვლება თუარა შეცვლილი აქტივისგან წარმოშობილი ფულადი ნაკადები. თუ ფულად ნაკადებში არსებითი ცვლილებაა (ეგრეთ წოდებული „მნიშვნელოვანი ცვლილება“), მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შემთხვევაში, თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარება წყდება და ახალი ფინანსური აქტივი აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით.

„კომპანია“ ახორციელებს მოცემული ცვლილების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები შეცვლილი ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. „კომპანია“ აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ

მაჩვენებლებზე დაყრდნობით, მოცემული თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივისგან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს „კომპანია“ ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

„კომპანია“ ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილებები გირაოში ან სხვა საკრედიტო გაუმჯობესებები;

თუ ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული, შეცვლილი აქტივისგან მიღებული ფულადი ნაკადები, არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ ცვლილების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, „კომპანია“ ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს როგორც მოგებისა ან ზარალის კორექტირებას მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება როგორც შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს შეცვლილი ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებას და არის ამორტიზირებული შეცვლილი ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

## ფინანსური ვალდებულებები

„კომპანია“ წყვეტს ფინანსურ ვალდებულების აღიარებას როდესაც იცვლება მისი პირობები და არსებითად განსხვავდება შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებისგან მიღებული ფულადი ნაკადები. ამ შემთხვევაში, ახალი შეცვლილ პირობებზე დაფუძნებული ფინანსური ვალდებულება აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. სხვაობა ჩამოწერილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და ახალ შეცვლილ პირობებიან ფინანსურ ვალდებულებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ ცვლილება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას „კომპანია“ იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას. როდესაც ცვლილება არ იწვევს ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტას „კომპანია“ აღიარებს ესეთი ცვლილებიდან (ან გაცვლიდან) წარმოშობილ, ფინანსური ვალდებულების ამორტიზირებული ღირებულების ნებისმიერ კორექტირებას, მოგებაში ან ზარალში, ცვლილების (გაცვლის) თარიღში.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა კორექტირებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, ანუ ბანკების მიერ, ეროვნული ბანკის მხრიდან საკვანძო განაკვეთებში განხორციელებული ცვლილებების შედეგად, წამოწყებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებში, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის უფლებას და კომპანიას აქვს შესაძლებლობა, რომ ან მიიღოს გადახედილი განაკვეთი ან დაფაროს სესხი ნომინალური ღირებულებით, ჯარიმის გადახდის გარეშე. საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებისას არსებული საბაზრო განაკვეთის შესაბამისად, კომპანია ხელმძღვანელობს მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური ინსტრუმენტებით. ეს ნიშნავს, რომ შესაბამისად იცვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთიც.

კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა ცვლილება რაოდენობრივ და ხარისხობრივ მაჩვენებლებზე დაყრდნობით: ხარისხობრივი მაჩვენებლები, რაოდენობრივი მაჩვენებლები, ორივე ხარისხობრივი და რაოდენობრივი მაჩვენებლების საერთო გავლენა. „კომპანია“ ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- 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 ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის განულებიდან მიღებულ შემოსულობასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზირებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

### *(iv) აღიარების შეწყვეტა*

#### ფინანსური აქტივები

„კომპანია“ წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს 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 “კომპანია” არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და “კომპანია” არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე კონტროლს.

“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

“კომპანია” წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. “კომპანია” ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც კორექტირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულადი აქტივების და ვალდებულებების გადაცემის 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 "კომპანიას" აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

## (i) საწესდებო კაპიტალი

*საწესდებო კაპიტალი*

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

*დამატებით გადახდილი კაპიტალი*

კომპანიის აქციონერების მიერ გაკეთებული შენატანების ნომინალური ოდენობები, რომლებისთვისაც არ არსებობს აქციონერთა გადაწყვეტილება. რადგან აღნიშნული ცვლილება არ არის ასახული კომპანიის საწესდებო კაპიტალში, კომპანია წარმოადგენს მას დამატებით გადახდილი კაპიტალის სახით.

## (j) გაუფასურება

### (i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

*ფინანსური ინსტრუმენტები*

კომპანია აღიარებს ზარალის რეზერვებს ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

„კომპანია“ აღრიცხავს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, შემდეგი შემთხვევების გარდა როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სავალო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების თარიღისთვის; და
- სხვა სავალო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომლებისთვისაც 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 განსაზღვრისათვის, "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, "კომპანიის" წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

„კომპანია“ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის ზრდას მნიშვნელოვნად მიიჩნევს, როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

„კომპანია“ ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს დეფოლტირებულად მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს „კომპანიის“ მიმართ, „კომპანიის“ მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ესეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსურ აქტივი 90 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებულია;.

კომპანია მიიჩნევს, რომ სესხის უზრუნველყოფას 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 ის ნაწილი რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მაქსიმალურ პერიოდად, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისას განიხილება მაქსიმალური სახელშეკრულებო პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც „კომპანია“ დამოკიდებულია საკრედიტო რისკზე.

*მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება*

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო ზარალების ალბათობით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალები ანგარიშდება, როგორც ყველა ფულადი დანაკლისის (სხვაობა ხელშეკრულების მიხედვით "კომპანიის" მიერ მისაღებ ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის „კომპანია“) მიმდინარე ღირებულება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირდება ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

*კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები*

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის, „კომპანია“ აფასებს გაუფასურდა თუ არა კრედიტით ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდები. ფინანსური აქტივი არის (საკრედიტო რისკით) გაუფასურებული, როდესაც მოხდა ერთი ან მეტი მოვლენა, რომელიც უარყოფით ზეგავლენას ახდენს ფინანსური აქტივის მომავალ ფულად ნაკადებზე. ფინანსური აქტივის კრედიტით გაუფასურების მტკიცებულებები მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- „კომპანიის“ მიერ სესხის ან წინასწარ გადახდილი თანხების რესტრუქტურიზაცია იმ პირობებით, რომლებსაც „კომპანია“ სხვა შემთხვევებში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის მიერ გაკოტრების პროცედურის, ან სხვა სახის ფინანსური რეორგანიზაციის პროცესის დაწყება; ან
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო.

## მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ასახვა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების ზარალის რეზერვები გამოიქვითება აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან. სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისთვის, ზარალის რეზერვი დარიცხულია მოგებაზე ან ზარალზე და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

*ჩამოწერა*

ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება, როდესაც „კომპანიას“ არ გააჩნია ფინანსური აქტივის მთლიანად ან ნაწილობრივ ამოღების გონივრული მოლოდინი. ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის, „კომპანიას“ აქვს განსაზღვრული ბრუტო საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკა, როდესაც ფინანსური აქტივი არის 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული, მსგავსი აქტივების ამოღების ისტორიული გამოცდილების საფუძველზე. კორპორატიული მომხმარებლების შემთხვევაში „კომპანია“ ახორციელებს ვადებისა და ჩამოწერის ოდენობების ინდივიდუალურ შეფასებას, იმის გათვალისწინებით არსებობს თუ არა აქტივის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერილი თანხებიდან "კომპანია" არ ელოდება მნიშვნელოვან აღდგენას. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება მაინც გახდეს სააღსრულებლო საქმიანობის საგანი იმისათვის, რომ მოვიდეს „კომპანიის“ თანხების ამოღების პროცედურებთან შესაბამისობაში.

### *(ii) არაფინანსური აქტივები*

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების და გადავადებული საგადასახადო აქტივების გარდა) გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ფულადი შემოდინებებისგან. კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდინებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმების ნაწილის სახით რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებაზე, გადასახადების გადახდამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის და მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო აღდგენად ღირებულებას. გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში შემავალი აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე პროპორციულობის პრინციპით და ამცირებს მას.

წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ნებისმიერ მინიშნებაზე იმისა, რომ ზარალი შემცირდა ან აღარ არსებობს. გაუფასურების ზარალის აღდგენა ხდება, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას აღდგენადი თანხის განსაზღვრებაში გამოყენებულ შეფასებებში. გაუფასურების ზარალი აღდგენას ექვემდებარება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით), რაც იქნებოდა განსაზღვრული გაუფასურების ზარალის არარსებობის შემთხვევაში.

## (k) იჯარები

ხელშეკრულების დადებისას, „კომპანია“ განსაზღვრავს არის თუ არა ან მოიცავს თუ არა აღნიშნული ხელშეკრულება იჯარას. ხელშეკრულება არის ან შეიცავს იჯარას თუ ის გადასცემს კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას დროის გარკვეული პერიოდით გარკვეული ანაზღაურების სანაცვლოდ. იმის შესაფასებლად გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება კონკრეტული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას, „კომპანია“ ფასს 16-ის იჯარის განმარტებას იყენებს.

### *(i) როგორც მოიჯარე*

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

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 კომპანიას იჯარის ვადის ბოლოს, ან იმ შემთხვევაში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით თვითღირებულება ასახავს 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, დისკონტირებული იჯარაში ჩართული საპროცენტო განაკვეთით ან, თუ აღნიშნული განაკვეთის განსაზღვრა დროულად ვერ ხერხდება, კომპანიის მზარდი სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის მზარდ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

კომპანია მის მზარდ სასესხო განაკვეთს განსაზღვრავს სხვადასხვა გარე დაფინანსების წყაროებიდან საპროცენტო განაკვეთების მოპოვების გზით და საჭიროების შემთხვევაში, აკეთებს გარკვეულ კორექტირებებს იჯარის პირობების და იჯარით აღებული აქტივის სახეობის ასახვის მიზნით. გარე წყაროების მოიცავს: კომერციული ბანკები საქართველოში და საქართველოს ეროვნული ბანკი.

საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში შეტანილი საიჯარო გადახდები მოიცავს შემდეგს:

- ფიქსირებული გადახდები, მათ შორის არსობრივი ფიქსირებული 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 ოპციონის ფარგლებში, რომლის გამოყენებაშიც კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია, საიჯარო გადახდები არასავალდებულო განახლების პერიოდის განმავლობაში თუ კომპანია გონივრულად დარწმუნებულია რომ გამოიყენებს გახანგრძლივების შესაძლებლობას, და ჯარიმები იჯარის ნაადრევი შეწყვეტისთვის, გარდა შემთხვევებისა როდესაც 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 კომპანიის შეფასებაში იმ ოდენობისა რომელიც მოსალოდნელია, რომ იქნება გადასახდელი ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში, თუ კომპანია შეცვლის მის შეფასებას იმისა გამოიყენებს თუ არა შესყიდვის, გახანგრძლივების ან შეწყვეტის შესაძლებლობას ან თუ არსებობს გადახედილი არსობრივი ფიქსირებული საიჯარო გადახდა.

როდესაც საიჯარო ვალდებულება მსგავსი გზით გადაფასდება, ხდება აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი კორექტირება, ან აღრიცხულია მოგებაში ან ზარალში თუ აქტივი გამოყენების უფლებით საბალანსო ღირებულება შემცირებულია ნულამდე.

კომპანიამ აირჩია არ აღიაროს „აქტივები გამოყენების უფლებით“ და საიჯარო ვალდებულებები დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარებზე და მოკლევადიან იჯარებზე. კომპანია აღნიშნულ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯის სახით წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის მანძილზე.

საიჯარო ვადა ასახავს კომპანიის გონივრულ შეფასებას იმ პერიოდისა რომლის განმავლობაშიც შესაბამისი აქტივი იქნება გამოყენებული. საიჯარო ვადის განსაზღვრისას კომპანია აფუძნებს მის მსჯელობას ხელშეკრულების და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე, მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციაში და კომპანიის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში.

*COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიები*

კომპანიამ გამოიყენა COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო კონცესიები - ფასს 16-ის კორექტირება. კომპანია იყენებს პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებულ მიდგომას (გამარტივებულ მიდგომას), რაც მას საშუალებას აძლევს არ შეაფასოს წარმოადგენს თუ არა მისაღები საიჯარო კონცესიები (რომლებიც COVID-19 კორონავირუსის პანდემიის პირდაპირი შედეგია), საიჯარო კორექტირებებს. კომპანია თანმიმდევრულად იყენებს გამარტივებულ მიდგომას მსგავსი მახასიათებლების მქონე და მსგავს გარემოებებში არსებულ ხელშეკრულებებთან მიმართებაში და დაკავშირებულ შემოსავალს სხვა შემოსავლის სახით მოგებაში ან ზარალში აღიარებს. საიჯარო კონცესიებისთვის იჯარებში რომელთა მიმართებაშიც კომპანია ირჩევს არ გამოიყენოს გამარტივებული მიდგომა ან რომლებიც არ შეესაბამება გამარტივებული მიდგომის კრიტერიუმებს, კომპანია აფასებს არსებობს თუ არა ცვლილებები იჯარაში.

კომპანიას არ აქვს იჯარები რომლებშიც ის მოქმედებს როგორც მეიჯარე.

### (l) ფინანსური გარანტიები

ფინანსური გარანტიები წარმოადგენს ხელშეკრულებებს, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მოეთხოვება კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი რომელსაც ის გასწევს რადგან კონკრეტული მევალე ვერ ახერხებს გადახდის განხორციელებას მისი ვადის დადგომის დროს, სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

გაცემული ფინასური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება შემდეგნაირად: ფასს 9-ის მიხედვით განსაზღვრულ ზარალის რეზერვსა და თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას (გამოკლებული, შესაბამისობის შემთხვევაში, ფასს 15-ის პრინციპების მიხედვით აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა) შორის უდიდესით.

## 28. 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 კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა აღნიშნული ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები მიღებული წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

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

- *წამგებიანი 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).*
- *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).*

| | |
|---|---|
| სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი | N211460803 |
| სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი | 31.12.2021 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 | 90452651192521 |

მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2-ში ვამოწმებ ინგლისური ენის დიპლომირებული მთარგმნელის სოფიო კაპანაძის (დაბადებული: 08.02.1991 წ, დაბადების ადგილი: ქ. თბილისი, პირადი ნომერი:01008047830) დამოწმდა მისი ხელმოწერის ნამდვილობა დოკუმენტის- შპს "ლიმონი 2009"-ს 2020 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 მომსახურეობის საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 3 ეგზემპლარზე შესრულებული 138 ხელმოწერის დამოწმებისათვის)276 ლარი, (თანახმადსაქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების N507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.ღ.გ 49 ლარი და 68 თეთრი (თანხმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 2 ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს დადგენილების N507-ის 39-ე მუხლისა.

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

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

# მმართველობითი ანგარიში

# შპს „ლიმონი 2009“

## ბაზარი და ოპერაციები

შპს „ლიმონი 2009“ (შემდგომში „კომპანია) დაფუძნდა 2009 წლის 11 ივლისს და ლოკალური მარეგულირებლისგან ( საქართველოს შემოსავლების სამსახური) მიიღო ნებართვა, რათა დაეწყო აზარტული თამაშები ბიზნესი (კაზინოს ბიზნესი). დღეს-დღეობით აღნიშნული კომპანია საქართველოს ბაზარზე წარმატებულად ოპერირებს.

შპს „ლიმონი 2009“ ოპერირებს ორ ტერიტორიულ ერთეულზე ქ. ბათუმი და ქ. თბილისი. დაარსებიდან 2015 წლამდე კომპანიას ჰქონდა მხოლოდ ორი შემოსავლის წყარო:

- შემოსავლები კაზინოს „ლაივ თამაშებიდან“;
- შემოსავლები „სლოტ“ აპარატებიდან;

2015 წელს კომპანიამ მომხმარებლებს შესთავაზა ახალი პროდუქტი, რომელიც მოიცავს ფსონებს სპორტზე. მომხმარებლებისთვის ეს სერვისი ხელმისაწვდომია მხოლოდ ქ. ბათუმში.

2020 წლიდან, კომპანიამ "Complex Republic"-ის საქმიანობის მართვა დაიწყო, რომელიც მოიცავს რესტორნებს და გასაქირავებელ ფართს სხვადასხვა ღონისძიებებისათვის.

## ბაზრის მიმოხილვა

საქართველოში ეკონომიკური წარმოება ლიბერალიზებულია შესაბამისად, მეზობელ ქვეყნებთან, სამხრეთ კავკასიაში, ქვეყანა იმ მცირე ჯგუფში შედის, სადაც კაზინოების ბიზნესი დასაშვებია. საქართველო მსოფლიო ბანკის მონაცემებით მე-7 ადგილზეა ბიზნესის თავისუფალი ეკონომიკური წარმოებით. ასევე აღსანიშნია ის, რომ ქ. ბათუმი მდებარეობს ქვეყანასთან ახლოს, სადაც მოსახლეობის უმრავლესობა მუსლიმია, შესაბამისად აკრძალულია აზარტული თამაშები. ზემოთ აღნიშნული მიზეზის გამო საქართველო მიმზიდველია ტურისტებისთვისაც.

საქართველოში აზარტული თამაშები პოპულარულია, შესაბამისად ერთ-ერთი უმნიშვნელოვანესი წყაროა სახელმწიფო ბიუჯეტისთვის. 2020 ფინანსური წლისთვის აზარტული თამაშების ბრუნვა გაიზარდა 21.8%-ით, გასულ წელთან შედარებით. აღსანიშნავია, რომ 2020 წელს საქართველოში მთლიანად ბიზნეს-სექტორის ბრუნვამ 110 მლრდ ლარი შეადგინა, ამაში სათამაშო ბიზნესის წილი კი თითქმის 29% შეადგენს*.

*წყარო: https://www.geostat.ge/ka/modules/categories/326/sacarmota-statistikuri-gamokvleva

## ფინანსური შედეგების მიმოხილვა

2020 ფინანსურ წელს კომპანიის ჯამურმა საოპერაციო შემოსავალმა შეადგენდა 32,708 ათასი ლარი, ხოლო 2019 წელს 121,391 ათასი ლარი. 2020 წელს, შემოსავლების მნიშვნელოვნად შემცირება გამოწვეულია იმ გარემოებით, რომ კომპანია მხოლოდ პირველ კვარტალში ოპერირებდა. 2020 წლის მარტიდან, გამომდინარე Covid-19 პანდემიასთან დაკავშირებული სახელმწიფო შეზღუდვებიდან, კომპანიამ დახურა კაზინოები თბილისში და ბათუმში, და მხოლოდ 2021 წლის აპრილიდან შეძლო განეახლებინა საოპერაციო საქმიანობა(დეტალები იხილეთ ქვემოთ). შემოსავლების ჩაშლა არის შემდეგი:

| '000 ლარი | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| შემოსავალი კაზინოს „ლაივ“ თამაშებიდან | 21,870 | 82,246 |
| შემოსავალი „სლოტ“ აპარატებიდან | 8,618 | 38,645 |
| სხვა შემოსავალი | 2,220* | 500 |
| **სულ შემოსავალი** | **32,708** | **121,391** |

*2020 წელს სხვა შემოსავლების ძირითადი ნაწილი (დაახლოებით 2,086 ათასი ლარი) დაგენერირებულია "Complex Republic"-ის საქმიანობიდან.

2020 წელს კომპანიამ 26,000 ათასი ლარის ოდენობით გამოაცხადა დივიდენდები. გამოცხადებული დივიდენდებიდან 20,344 ათასი ლარი აქციონერების მიმართ არსებულ სასესხო მოთხოვნასთან მიმართებაში იქნა ურთიერთგაქვითული 2020 წლის განმავლობაში. დარჩენილი ნაწილი ( 5,656 ათასი ლარი) გადასახდელია დივიდენდების სახით 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის. ჯამში გადასახდელმა დივიდენდებმა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 10,750 ათასი ლარი (2019: 5,094 ათასი ლარი). 2019 წელს კომპანიას დივიდენდები არ გამოუცხადებია.

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი 2020 წლისთვის არ შეცვლილა.

თანამშრომლების რაოდენობა 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის შეადგინა 77 (2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის 1050). დასაქმებულთა რაოდენობის შემცირება თანხვედრაშია კომპანიის საოპერაციო საქმიანობის შეწყვეტასთან 2020 წლის მარტში.

კომპანიის ძირითადი რისკები არის სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ყველა ეს რისკი განხილულია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში შენიშვნა 22 (ბ)-ში ფინანსური რისკების მართვა.

## კომპანიის განვითარების გეგმა

კომპანიის გეგმები არის დასახული მენეჯმენტის მიერ. კომპანიის მიზანია, რომ შეინარჩუნოს ლიდერობა სექტორში და იყოს წარმატებული, ინოვატორი ახალი პროდუქტების შეთავაზებით, რაც პირდაპირ პროპორციული კომპანიის ზრდასა და მომგებიანობაზე.

„ლიმონი 2009“-ის კორპორატიული უპირატესობები გამოიყურება შემდეგნაირად:

- უმაღლესი მომსახურება მომხმარებლებზე;
- უმაღლესი ხარისხი;
- ინოვატორული შეთავაზებები კლიენტებისთვის.

სამომავლოდ მენეჯმენტს მიზნად აქვს დასახული შემდეგი სახის გეგმები:

- ინდუსტრიის განვითარება და ახალი აზარტული თამაშების შეთავაზება, რათა მომხმარებლების გამოცდილება და კმაყოფილება გაზარდონ;
- გაზარდონ ბაზარი, რაც გულისხმობს სხვადასხვა კამპანიების წარმართვას, ტურისტების მოსაზიდად, რომ აჩვენონ მეგობრული და სასიამოვნო გარემო;
- განავითარონ პროგრამული უზრუნველყოფა, რათა ბიზნეს პროცესები უფრო დახვეწილი იყოს;

## COVID-19

2020 წლის 11 მარტს, ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ (WHO) COVID-19 კორონავირუსის პანდემია გამოაცხადა. პირველი შემთხვევა საქართველოში ოფიციალურად 2020 წლის 26 თებერვალს დაფიქსირდა. ვირუსის გავრცელების საწინააღმდეგო ზომების ნაწილის სახით, საქართველოს მთავრობამ ქვეყანაში საქმიანობებზე გარკვეული შეზღუდვები დააწესა მათ შორის შემოიღო დროებით საგანგებო მდგომარეობა. 2020 წლის 22 მაისს, საქართველოს მთავრობამ მოხსნა საგანგებო მდგომარეობა რიგი შეზღუდვების შენარჩუნებით. 2020 წლის 8 ივნისს სხვა ეკონომიკური საქმიანობაც იქნა დაშვებული, მათ შორის სასტუმროების და გართობის სექტორში, თუ საკარანტინო სივრცე სწორად იქნებოდა მოწყობილი და შრომის პირობების ინსპექტირების დეპარტამენტის მიერ ჩატარებული შემოწმების შედეგად კომპანიები მიიღებედნენ შესაბამის დადებით დასკვნას. თუმცა, შეზღუდვები კვლავ ძალაში დარჩა კაზინოებისთვის. 2020 წლის შემოდგომაზე, ქვეყანაში განახლდა რიგი შეზღუდვების, რაც გულისხმობდა ძირითადად რესტორნების სასტუმროების და მთელი რიგი ობიექტების (სტუმარმასპინძლობის სექტორი) დახურვით.

ზემოთხსენებული შეზღუდვების შედეგად, 2020 წლის 17 მარტს, კომპანიამ დახურა ორივე კაზინო (თბილისი და ბათუმი) და ყველა თავისი ოპერაცია შეაჩერა. კომპანიამ მხოლოდ 2021 წლის აპრილიდან შეძლო საოპერაციო საქმიანობის განახლება (კომპანია გეგმავს თბილისის კაზინოს გახსნას არაუგვიანეს 2021 წლის ივლისის ბოლოსი), მას შემდეგ რაც დაწესებული შეზღუდვები მოიხსნა. აპრილიდან კომპანია მხოლოდ ოპერირებს ბათუმის კაზინოს და კომპლექს რესპუბლიკას.

COVID 19-ს ჰქონდა დაუყოვნებელი უარყოფით გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე, რამაც გამოიწვია კომპანიის მიერ ოპერაციების მთლიანი დახურვა. თუმცა, გრძელვადიან ჭრილში მოსალოდნელია რომ კოპანის ოპერაციები სწრაფად აღდგება და COVID-19 არ გამოიწვევეს ბიზნესისთვის მნიშვნელოვან რისკებს და გაურკვევლობებს. დირექტორებმა მოამზადეს ფულადი ნაკადების პროგნოზი წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამოწმებიდან სულ მცირე 12-თვიანი პერიოდისთვის, რაც მიანიშნებს იმაზე, რომ გონივრული უარყოფითი გავლენის გათვალისწინებით, კომპანიას ექნება საკმარისი ფულადი სახსრები მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, აღნიშნული პერიოდისთვის კოვიდ პანდემიის ეფექტი კომპანიის უწყვეტ ფუნქციონირებაზე მოცემულია ასევე 2020 წლის აუდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა განმარტებით შენიშვნა 2 (ბ) ში.

წინამდებარე მმართველობის ანგარიში დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 12 ივლისს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

| | |
|---|---|
| გენერალური დირექტორი<br>დავით რაფავა | მთავარი ბუღალტერი<br>გიორგი ამირგულაშვილი |

COVID 19-ს ჰქონდა დაუყოვნებელი უარყოფით გავლენა კომპანიის ოპერაციებზე, რამაც გამოიწვია კომპანიის მიერ ოპერაციების მთლიანი დახურვა. თუმცა, გრძელვადიან ჭრილში მოსალოდნელია რომ კოპანის ოპერაციები სწრაფად აღდგება და COVID-19 არ გამოიწვევეს ბიზნესისთვის მნიშვნელოვან რისკებს და გაურკვევლობებს. დირექტორებმა მოამზადეს ფულადი ნაკადების პროგნოზი წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამოწმებიდან სულ მცირე 12-თვიანი პერიოდისთვის, რაც მიანიშნებს იმაზე, რომ გონივრული უარყოფითი გავლენის გათვალისწინებით, კომპანიას ექნება საკმარისი ფულადი სახსრები მისი ვალდებულებების დასაკმაყოფილებლად მათი დაფარვის ვადის დადგომისას, აღნიშნული პერიოდისთვის კოვიდ პანდემიის ეფექტი კომპანიის უწყვეტ ფუნქციონირებაზე მოცემულია ასევე 2020 წლის აუდირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა განმარტებით შენიშვნა 2 (ბ) ში.

წინამდებარე მმართველობის ანგარიში დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 12 ივლისს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

გენერალური დირექტორი
დავით რაფავა

მთავარი ბუღალტერი
გიორგი ამირგულაშვილი