

შპს „ლიმონი 2009“

2022 წლის  
ფინანსური ანგარიშგება

## სარჩევი

|                                                         |    |
|---------------------------------------------------------|----|
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა                         | 3  |
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება                      | 6  |
| მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება | 7  |
| საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება              | 8  |
| ფულადი ნაკადების ანგარიშგება                            | 9  |
| ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები          | 11 |



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა, სართული 5

მთაწმინდის რაიონი, თავისუფლების მოედანი , N4, (ნაკვ.66/4)

თბილისი, საქართველო 0105

ს/კ 404437695

ტელეფონი: +995 322 93 5713

ინტერნეტი: [www.kpmg.ge](http://www.kpmg.ge)

# დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ლიმონი 2009“-ის მესაკუთრეებს

## მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ლიმონი 2009“-ის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

## მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“-ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობის ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ საქართველოში ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

## 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 შეიცავს არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის 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, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

### **ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია კომპანიის ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა შეცდომით ან თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებულებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებითი უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი კომპანია.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

გარიგების პარტნიორი, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა გაიცა, არის:

ნათია თევზაძე

შპს "KPMG Georgia"

თბილისი, საქართველო

15 მაისი 2023 წელი

| '000 ლარი                             | შენიშვნები | 31 დეკემბერი<br>2022 | 31 დეკემბერი<br>2021 |
|---------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| <b>აქტივები</b>                       |            |                      |                      |
| ძირითადი საშუალებები                  | 9          | 7,878                | 7,880                |
| არამატერიალური აქტივები               | 10         | 4,147                | 2,944                |
| აქტივები გამოყენების უფლებით          | 17         | 24,208               | 19,450               |
| სასესხო მოთხოვნები                    | 14         | 54,125               | 6,981                |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>          |            | <b>90,358</b>        | <b>37,255</b>        |
| მარაგები                              |            | 2,140                | 1,550                |
| მოთხოვნები                            | 11         | 7,465                | 8,624                |
| გადახდილი ავანსები                    | 12         | 3,831                | 3,092                |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 13         | 15,144               | 14,599               |
| სასესხო მოთხოვნები                    | 14         | -                    | 18,708               |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>          |            | <b>28,580</b>        | <b>46,573</b>        |
| <b>სულ აქტივები</b>                   |            | <b>118,938</b>       | <b>83,828</b>        |
| <b>კაპიტალი</b>                       |            |                      |                      |
| საწესდებო კაპიტალი                    |            | 16,900               | 16,900               |
| დამატებით გადახდილი კაპიტალი          |            | 1,053                | 1,053                |
| გაუნაწილებელი მოგება                  |            | 54,733               | 24,065               |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                   | 15         | <b>72,686</b>        | <b>42,018</b>        |
| საიჯარო ვალდებულება                   | 17         | 24,821               | 20,199               |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>     |            | <b>24,821</b>        | <b>20,199</b>        |
| <b>ვალდებულებები</b>                  |            |                      |                      |
| საიჯარო ვალდებულება                   | 17         | 7,445                | 7,766                |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         | 18         | 8,892                | 8,751                |
| გადასახდელი დივიდენდი                 | 15 (b)     | 5,094                | 5,094                |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>     |            | <b>21,431</b>        | <b>21,611</b>        |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>              |            | <b>46,252</b>        | <b>41,810</b>        |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>  |            | <b>118,938</b>       | <b>83,828</b>        |

| '000 ლარი                                                   | შენიშვნები | 2022           | 2021           |
|-------------------------------------------------------------|------------|----------------|----------------|
| შემოსავალი                                                  | 5          | 162,104        | 84,426         |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი                                  | 6          | 11,975         | 4,931          |
| საოპერაციო ხარჯები                                          | 7          | (54,513)       | (29,185)       |
| სხვა შემოსავალი                                             |            | 799            | 613            |
| <b>საერთო მოგება</b>                                        |            | <b>120,365</b> | <b>60,785</b>  |
| ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები                |            | (52,885)       | (25,881)       |
| ფინანსური აქტივების გაუფასურება                             | 19(b)(ii)  | (175)          | -              |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                        |            | (10,438)       | (7,727)        |
| სხვა ხარჯები                                                |            | (69)           | (64)           |
| <b>საოპერაციო საქმიანობების შედეგები</b>                    |            | <b>56,798</b>  | <b>27,113</b>  |
| ფინანსური შემოსავალი                                        | 8          | 4,067          | 1,261          |
| ფინანსური ხარჯები                                           | 8          | (8,197)        | (4,309)        |
| <b>წმინდა ფინანსური ხარჯები</b>                             |            | <b>(4,130)</b> | <b>(3,048)</b> |
| <b>მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგრამდე</b>               |            | <b>52,668</b>  | <b>24,065</b>  |
| მოგების გადასახადი                                          | 24(d)      | -              | -              |
| <b>მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში</b> |            | <b>52,668</b>  | <b>24,065</b>  |

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2023 წლის 15 მაისს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

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 11 - 43 გვერდებზე.

**შპს „ლიმონი 2009“**  
2022 წლის საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

| '000 ლარი                                                                 | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | დამატებით<br>გადახდილი<br>კაპიტალი | სულ<br>კაპიტალი |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------------|-----------------|
| ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს                                                 | 16,900                | -                       | 1,053                              | 17,953          |
| <b>მთლიანი სრული შემოსავალი</b>                                           |                       |                         |                                    |                 |
| წლის მოგება                                                               | -                     | 24,065                  | -                                  | 24,065          |
| <b>მთლიანი სრული შემოსავალი წლის<br/>განმავლობაში</b>                     | -                     | 24,065                  | -                                  | 24,065          |
| <b>ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს</b>                                       | <b>16,900</b>         | <b>24,065</b>           | <b>1,053</b>                       | <b>42,018</b>   |
| <br>ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს                                             | <b>16,900</b>         | <b>24,065</b>           | <b>1,053</b>                       | <b>42,018</b>   |
| <b>მთლიანი სრული შემოსავალი</b>                                           |                       |                         |                                    |                 |
| წლის მოგება                                                               | -                     | 52,668                  | -                                  | 52,668          |
| <b>მთლიანი სრული შემოსავალი წლის<br/>განმავლობაში</b>                     | -                     | <b>52,668</b>           | -                                  | <b>52,668</b>   |
| <b>ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან<br/>შენატანები და განაწილებები</b> |                       |                         |                                    |                 |
| დივიდენდები (შენიშვნა 15(b))                                              | -                     | (22,000)                | -                                  | (22,000)        |
| <b>ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს</b>                                       | <b>16,900</b>         | <b>54,733</b>           | <b>1,053</b>                       | <b>72,686</b>   |

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 11- 43 გვერდებზე.

| '000 ლარი                                                                                            | შენიშვნები | 2022            | 2021            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-----------------|
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან</b>                                                    |            |                 |                 |
| მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე                                                              |            | 52,668          | 24,065          |
| <b>კორექტირებები:</b>                                                                                |            |                 |                 |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                                                 | 9,10,17    | 10,438          | 7,727           |
| წმინდა ფინანსური ხარჯები                                                                             | 8          | 4,130           | 3,048           |
| ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი                                                              |            | 175             | -               |
| <b>ცვლილებები:</b>                                                                                   |            |                 |                 |
| მარაგებში                                                                                            |            | (590)           | (581)           |
| მოთხოვნებში                                                                                          |            | (4)             | (137)           |
| გადახდილ ავანსებში                                                                                   |            | (739)           | (2,542)         |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში                                                                       |            | 1,975           | 4,245           |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის და პროცენტის გადახდამდე</b> |            | <b>68,053</b>   | <b>35,825</b>   |
| გადახდილი პროცენტი                                                                                   | 17         | (4,253)         | (3,001)         |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                      |            | <b>63,800</b>   | <b>32,824</b>   |
| <b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან</b>                                                  |            |                 |                 |
| გაცემული სესხები                                                                                     | 14         | (48,300)        | (8,904)         |
| გაცემული სესხის დაფარვა                                                                              | 14         | -               | 106             |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                                                         | 9          | (4,423)         | (2,250)         |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                                                      | 10         | (5,580)         | (3,252)         |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                 |            | <b>(58,303)</b> | <b>(14,300)</b> |
| <b>ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან</b>                                                     |            |                 |                 |
| საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა                                                                       | 17         | (4,034)         | (2,057)         |
| გადახდილი დივიდენდები                                                                                | 15         | -               | (5,656)         |
| <b>საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                    |            | <b>(4,034)</b>  | <b>(7,713)</b>  |
| <b>ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა</b>                                          |            | <b>1,463</b>    | <b>10,811</b>   |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს                                                      |            | 14,599          | 3,986           |
| გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებზე და მათ ეკვივალენტებზე                              |            | (918)           | (198)           |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს</b>                                            |            | <b>15,144</b>   | <b>14,599</b>   |

| შენიშვნა                                     | გვერდი | შენიშვნა                                                                        | გვერდი |
|----------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 1. ანგარიშვალდებული საწარმო                  | 11     | 14. სასესხო მოთხოვნები                                                          | 16     |
| 2. აღრიცხვის საფუძველი                       | 12     | 15. კაპიტალი და რეზერვები                                                       | 18     |
| 3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა              | 12     | 16. კაპიტალის მართვა                                                            | 18     |
| 4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება    | 12     | 17. იჯარები                                                                     | 19     |
| 5. შემოსავალი                                | 13     | 18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                               | 20     |
| 6. სხვა საოპერაციო შემოსავალი                | 13     | 19. სამართლიანი ღირებულებები და<br>რისკის მართვა                                | 20     |
| 7. საოპერაციო ხარჯები                        | 13     | 20. პირობითი ვალდებულებები                                                      | 26     |
| 8. წმინდა ფინანსური ხარჯები                  | 14     | 21. დაკავშირებული მხარეები                                                      | 27     |
| 9. ძირითადი საშუალებები                      | 14     | 22. შემდგომი მოვლენები                                                          | 29     |
| 10. არამატერიალური აქტივები                  | 15     | 23. შეფასების საფუძველი                                                         | 29     |
| 11. მოთხოვნები                               | 15     | 24. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები                                         | 29     |
| 12. გადახდილი ავანსები                       | 15     | 25. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები,<br>რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული | 43     |
| 13. ფულადი სახსრები და<br>მათი ეკვივალენტები | 16     |                                                                                 |        |

## 1. ანგარიშვალდებული საწარმო

### (a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, კომპანიაზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ და ომმა უკრაინაში 2022 წელს კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვეველობა საქართველოს ბიზნეს გარემოში.

2022 წლის თებერვალში, რუსეთის ფედერაციასა და უკრაინას შორის შეიარაღებული კონფლიქტის გამო, რიგმა ქვეყნებმა დააწესეს სანქციები რუსეთის ფედერაციის წინააღმდეგ. კონფლიქტი გავლენას ახდენს არა მხოლოდ ორი ქვეყნის ეკონომიკურ საქმიანობაზე, არამედ გლობალურ ეკონომიკაზეც. სანქციების შედეგად, მსოფლიოს მრავალ ქვეყანაში გაიზარდა ფასები საყოფაცხოვრებო საქონელსა და სურსათზე, დაირღვა არსებული კავშირები რესურსების მიწოდებას შორის, ინფლაცია ასევე მოქმედებს ფასებზე და ანალიტიკოსები ასევე პროგნოზირებენ ეკონომიკურ გავლენას გლობალურ ინდუსტრიაზე. საქართველოს ეკონომიკაც დაზარალდა აღნიშნული მოვლენების გამო და ექვემდებარება მომავალ გაურკვეველობებს ეკონომიკაში, ზემოთ აღწერილის შესაბამისად; მეორე მხრივ, 2023 წელს საქართველოს ეკონომიკის ერთიანი ზრდა არის პროგნოზირებული, რაც გამოწვეულია ექსპორტისა და ტურიზმიდან მიღებული უფრო მაღალი შემოსავლებით და ძლიერი კერძო მოხმარებით.

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 “შეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის” შესაბამისად. კომპანია დაარსდა 2009 წლის 11 აგვისტოს და მდებარეობს საქართველოში.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა თბილისისა და ბათუმში კაზინოების მართვა. კაზინოები თბილისისა და ბათუმში რედისონ ბლუ ივერია სასტუმროებში მდებარეობს. კაზინოები შემდეგ თამაშებს სთავაზობენ მომხმარებლებს: პოკერი, ბაკარა, ბლეი ჯეკი, ამერიკული რულეტი, სათამაშო „სლოტ“ აპარატები, ოფლაინ "peer-to-peer" თამაშები. 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 იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, რესპუბლიკის მოედანი, 0108. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 204571490.

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის 88%-ის მფლობელია შპს "ესარჯი რიალ ისთეითი" და 12%-ის მფლობელია შპს "ივერია ჯგუფი" (საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიები). 2020 წელს, კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანიის რეორგანიზაცია მოხდა, რის შედეგადაც კომპანიას ახალი ბენეფიციარი მესაკუთრე ჰყავს, იერკინ ტატიშევი, არაპირდაპირი უმცირესობის წილით (33.6%) კომპანიაში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია რჩება „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი“ - ფიზიკური პირის, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

## 2. აღრიცხვის საფუძველი

### (a) შესაბამისობა

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

## 3. სამუშაო და წარსადგენი 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 ათასეულამდე, გარდა სხვაგვარად მითითებული შემთხვევებისა.

## 4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება

ფას-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზეც მათ ექნებათ გავლენა.

არ არსებობს განსჯასთან, დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობები, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ.

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

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

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

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 19(a) - ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებები.

## 5. შემოსავალი

| '000 ლარი                                             | 2022           | 2021          |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| შემოსავალი კაზინოს „ლაივ“ თამაშებიდან                 | 100,702        | 57,955        |
| შემოსავალი „სლოტ“ აპარატებიდან                        | 53,656         | 23,505        |
| შემოსავალი peer-to-peer თამაშებიდან (შენიშვნა 24 (a)) | 738            | -             |
| სხვა შემოსავალი                                       | 7,008          | 2,966         |
| <b>სულ შემოსავლები</b>                                | <b>162,104</b> | <b>84,426</b> |

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 24 (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. 2022 წელს, სხვა შემოსავლის ძირითადი წაწილი (დაახლოებით, 6.8 მილიონი ლარი; 2021: 2.7 მილიონი ლარი) შედგება Complex Republic -ის მიერ, საკვებისა და სასმელების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლისგან. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 24 (a).

## 6. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

| '000 ლარი                                     | 2022          | 2021         |
|-----------------------------------------------|---------------|--------------|
| მომსახურების საკომისიოდან მიღებული შემოსავალი | 11,829        | 4,886        |
| სხვა                                          | 146           | 45           |
| <b>სულ სხვა შემოსავალი</b>                    | <b>11,975</b> | <b>4,931</b> |

## 7. საოპერაციო ხარჯები

| '000 ლარი                                   | 2022          | 2021          |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| მომხმარებელთან დაკავშირებული ხარჯები*       | 26,623        | 14,352        |
| კვარტალური სანებართვო მოსაკრებლის ხარჯები** | 9,058         | 4,555         |
| საიჯარო ხარჯი***                            | 4,022         | 2,442         |
| მარკეტინგი და კომუნიკაციები                 | 3,538         | 1,909         |
| კომუნალური ხარჯები                          | 2,719         | 1,499         |
| საბანკო ხარჯები                             | 1,466         | 855           |
| "Complex Republic"-ის საკვები და სასმელი    | 1,983         | 744           |
| პროფესიული მომსახურება***                   | 429           | 624           |
| რემონტი და ტექნიკური მომსახურება            | 829           | 569           |
| უსაფრთხოება                                 | 748           | 402           |
| სამივლინებო და წარმომადგენლობითი ხარჯები    | 380           | 152           |
| სხვა                                        | 2,718         | 1,082         |
| <b>სულ</b>                                  | <b>54,513</b> | <b>29,185</b> |

\* 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 ახარტული თამაშების ბიზნესის ადგილობრივ უფლებამოსილ ორგანოებზე და კერძოდ, სლოტ აპარატების ოპერირებისთვის საქართველოში. 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ აღრიცხა 2,862 ათასი ლარის და 2,136 ათასი ლარის ტოლი ოდენობით კვარტალური მოსაკრებლის საავანსო ნაშთი, შესაბამისად (იხილეთ შენიშვნა 12).

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

\*\*\*\* საიჯარო ხარჯი ძირითადად სლოტ აპარატების ქირაობის მოკლევადიან საიჯარო ხელშეკრულებებს უკავშირდება.

## 8. წმინდა ფინანსური ხარჯები

| '000 ლარი                                                      | 2022           | 2021           |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>აღიარებული მოგებაში ან ზარალში</b>                          |                |                |
| საპროცენტო შემოსავალი სასესხო მოთხოვნებზე ეფექტური             |                |                |
| პროცენტის მეთოდის მიხედვით                                     | 4,028          | 1,261          |
| შემოსულობა სესხის მოდიფიცირებაზე                               | 39             | -              |
| <b>ფინანსური შემოსავალი</b>                                    | <b>4,067</b>   | <b>1,261</b>   |
| <br>                                                           |                |                |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე (იხ. შენიშვნა 17)      | (4,253)        | (3,001)        |
| საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი                   | (3,944)        | (1,308)        |
| <b>ფინანსური ხარჯები</b>                                       | <b>(8,197)</b> | <b>(4,309)</b> |
| <b>მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები</b> | <b>(4,130)</b> | <b>(3,048)</b> |

## 9. ძირითადი საშუალებები

| '000 ლარი                               | მიწა და<br>შენობა-<br>ნაგებობები | სათამაშო<br>მაგიდები<br>და სლოტ<br>აპარატები | სატრანსპორტო<br>საშუალებები | საიჯარო<br>კეთილმოწყობა | კომპიუტერები<br>და საოფისე<br>ტექნიკა | სხვა           | სულ             |
|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>თვითღირებულება</b>                   |                                  |                                              |                             |                         |                                       |                |                 |
| ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს               | 58                               | 8,281                                        | 1,106                       | 1,728                   | 7,014                                 | 2,599          | 20,786          |
| შესყიდვები                              | -                                | 4,014                                        | -                           | 39                      | 100                                   | 143            | 4,296           |
| გასვლები / ჩამოწერები                   | -                                | (109)                                        | (81)                        | -                       | -                                     | -              | (190)           |
| <b>ნაშთი 2021 წლის<br/>31 დეკემბერს</b> | <b>58</b>                        | <b>12,186</b>                                | <b>1,025</b>                | <b>1,767</b>            | <b>7,114</b>                          | <b>2,742</b>   | <b>24,892</b>   |
| <br>                                    |                                  |                                              |                             |                         |                                       |                |                 |
| ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს               | 58                               | 12,186                                       | 1,025                       | 1,767                   | 7,114                                 | 2,742          | 24,892          |
| შესყიდვები                              | -                                | 1,578                                        | 388                         | 295                     | 587                                   | 105            | 2,953           |
| გასვლები / ჩამოწერები                   | -                                | -                                            | (58)                        | -                       | (3)                                   | (3)            | (64)            |
| <b>ნაშთი 2022 წლის<br/>31 დეკემბერს</b> | <b>58</b>                        | <b>13,764</b>                                | <b>1,355</b>                | <b>2,062</b>            | <b>7,698</b>                          | <b>2,844</b>   | <b>27,781</b>   |
| <br>                                    |                                  |                                              |                             |                         |                                       |                |                 |
| ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს               | (18)                             | (5,576)                                      | (672)                       | (823)                   | (5,441)                               | (2,168)        | (14,698)        |
| წლის ცვეთა                              | (2)                              | (1,241)                                      | (177)                       | (319)                   | (626)                                 | (117)          | (2,482)         |
| გასვლები / ჩამოწერები                   | -                                | 90                                           | 78                          | -                       | -                                     | -              | 168             |
| <b>ნაშთი 2021 წლის<br/>31 დეკემბერს</b> | <b>(20)</b>                      | <b>(6,727)</b>                               | <b>(771)</b>                | <b>(1,142)</b>          | <b>(6,067)</b>                        | <b>(2,285)</b> | <b>(17,012)</b> |
| <br>                                    |                                  |                                              |                             |                         |                                       |                |                 |
| ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს               | (20)                             | (6,727)                                      | (771)                       | (1,142)                 | (6,067)                               | (2,285)        | (17,012)        |
| წლის ცვეთა                              | (2)                              | (1,718)                                      | (186)                       | (318)                   | (573)                                 | (154)          | (2,951)         |
| გასვლები / ჩამოწერები                   | -                                | -                                            | 56                          | -                       | 2                                     | 2              | 60              |
| <b>ნაშთი 2022 წლის<br/>31 დეკემბერს</b> | <b>(22)</b>                      | <b>(8,445)</b>                               | <b>(901)</b>                | <b>(1,460)</b>          | <b>(6,638)</b>                        | <b>(2,437)</b> | <b>(19,903)</b> |
| <br>                                    |                                  |                                              |                             |                         |                                       |                |                 |
| <b>საბალანსო ღირებულებები</b>           |                                  |                                              |                             |                         |                                       |                |                 |
| 2021 წლის 1 იანვარს                     | 40                               | 2,705                                        | 434                         | 905                     | 1,573                                 | 431            | 6,088           |
| 2021 წლის 31 დეკემბერს                  | 38                               | 5,459                                        | 254                         | 625                     | 1,047                                 | 457            | 7,880           |
| 2022 წლის 31 დეკემბერს                  | 36                               | 5,319                                        | 454                         | 602                     | 1,060                                 | 407            | 7,878           |

### (a) უზრუნველყოფა

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია დაკავშირებული მხარის კომპანიების მიერ მიღებულ სესხებთან და კრედიტებთან მიმართებაში (იხილეთ შენიშვნა 21(c)).

## 10. არამატერიალური აქტივები

| '000 ლარი                           | კაზინოს<br>ნებართვა | სლოტ აპარატების და სხვა<br>არამატერიალური აქტივების<br>პროგრამული უზრუნველყოფა | სულ            |
|-------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>თვითღირებულება</b>               |                     |                                                                                |                |
| ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს           | 221                 | 1,474                                                                          | 1,695          |
| შესყიდვები                          | 3,250               | 2                                                                              | 3,252          |
| <b>ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>3,471</b>        | <b>1,476</b>                                                                   | <b>4,947</b>   |
| ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს           | 3,471               | 1,476                                                                          | 4,947          |
| შესყიდვები                          | 5,550               | 30                                                                             | 5,580          |
| გასვლები / ჩამოწერები               | (1,752)             | -                                                                              | (1,752)        |
| <b>ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>7,269</b>        | <b>1,506</b>                                                                   | <b>8,775</b>   |
| <b>ამორტიზაცია</b>                  |                     |                                                                                |                |
| ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს           | (76)                | (199)                                                                          | (275)          |
| ამორტიზაცია წლის განმავლობაში       | (1,498)             | (230)                                                                          | (1,728)        |
| <b>ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>(1,574)</b>      | <b>(429)</b>                                                                   | <b>(2,003)</b> |
| ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს           | (1,574)             | (429)                                                                          | (2,003)        |
| ამორტიზაცია წლის განმავლობაში       | (4,236)             | (141)                                                                          | (4,377)        |
| გასვლები / ჩამოწერები               | 1,752               | -                                                                              | 1,752          |
| <b>ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>(4,058)</b>      | <b>(570)</b>                                                                   | <b>(4,628)</b> |
| <b>საბალანსო ღირებულებები</b>       |                     |                                                                                |                |
| 2021 წლის 1 იანვარს                 | 145                 | 1,275                                                                          | 1,420          |
| 2021 წლის 31 დეკემბერს              | 1,897               | 1,047                                                                          | 2,944          |
| 2022 წლის 31 დეკემბერს              | 3,211               | 936                                                                            | 4,147          |

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 250 ათასი ლარი ღირს. სხვაობა ნებართვის ღირებულებაში საქართველოს კანონმდებლობით განისაზღვრება და კაზინოს საქმიანობის ადგილმდებარეობას უკავშირდება. 2021 წელს, სალიცენზიო მოსაკრებელი თბილისის კაზინოსთვის იქნა შემცირებული 5 მილიონი ლარიდან 2.5 მილიონ ლარამდე, Covid-19-თან დაკავშირებული სამთავრობო შეღავათების გამო.

## 11. მოთხოვნები

| '000 ლარი                                                  | 31 დეკემბერი 2022 | 31 დეკემბერი 2021 |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ (შენიშვნა 21(ც)) | 7,169             | 8,332             |
| სხვა მოთხოვნები                                            | 296               | 292               |
| <b>მოთხოვნები</b>                                          | <b>7,465</b>      | <b>8,624</b>      |

კომპანიის დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი განხილულია მე-20 შენიშვნაში.

## 12. გადახდილი ავანსები

| '000 ლარი                                        | 31 დეკემბერი 2022 | 31 დეკემბერი 2021 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| სახელმწიფო ბიუჯეტში ავანსად გადახდილი კვარტალური |                   |                   |
| სანებართვო მოსაკრებელი*                          | 2,862             | 2,136             |
| სხვა გადახდილი ავანსები                          | 969               | 956               |
| <b>გადახდილი ავანსები</b>                        | <b>3,831</b>      | <b>3,092</b>      |

\* 2022 წელს, სახელმწიფო ბიუჯეტში გადახდილი კვარტალური მოსაკრებელი 9,707 ათას ლარს შეადგენდა (2021: 6,582 ათასი ლარი).

### 13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

| '000 ლარი                                                                                                           | 31 დეკემბერი 2022 | 31 დეკემბერი 2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრები (ნაღდი ფული)                                                                          | 10,535            | 11,514            |
| საბანკო ნაშთები                                                                                                     | 4,609             | 3,085             |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში</b> | <b>15,144</b>     | <b>14,599</b>     |

კომპანიის საკრედიტო რისკზე, საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია მე-19 შენიშვნაში.

### 14. სასესხო მოთხოვნები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, პროცენტიანი სასესხო მოთხოვნების სახელშეკრულებო პირობებზე. დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია მე-19 შენიშვნაში.

| '000 ლარი                    | 31 დეკემბერი 2022 | 31 დეკემბერი 2021 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>გრძელვადიანი</b>          |                   |                   |
| დაკავშირებული მხარის სესხები | 54,125            | 6,981             |
| <b>მოკლევადიანი</b>          |                   |                   |
| დაკავშირებული მხარის სესხები | -                 | 18,708            |
|                              | <b>54,125</b>     | <b>25,689</b>     |

2022 წელს, 4,028 ათასი ლარის ოდენობით საპროცენტო შემოსავალი დაერიცხა სასესხო მოთხოვნას დაკავშირებული მხარეების მიმართ (2021: 1,261 ათასი ლარი).

(a) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

| '000 ლარი                                | ვალუტა        | ნომინალური<br>საპროცენტო<br>განაკვეთი 2022 | ნომინალური<br>საპროცენტო<br>განაკვეთი 2021 | დაფარვის ვადა<br>2022 | დაფარვის ვადა<br>2021 | 31 დეკემბერი 2022                  |                                   | 31 დეკემბერი 2021                  |                                   |
|------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
|                                          |               |                                            |                                            |                       |                       | მთლიანი<br>საბალანსო<br>ღირებულება | წმინდა<br>საბალანსო<br>ღირებულება | მთლიანი<br>საბალანსო<br>ღირებულება | წმინდა<br>საბალანსო<br>ღირებულება |
| მშობელი კომპანია*                        | ლარი          | 15.6%                                      | 10%                                        | 2024                  | მოთხოვნამდე           | 9,722                              | 9,687                             | 5,551                              | 5,516                             |
| საერთო კონტროლის<br>ქვეშ მყოფი საწარმო** | აშშ<br>დოლარი | 8%                                         | 8%                                         | 2030                  | 2022                  | 10,520                             | 10,382                            | 13,330                             | 13,192                            |
| მშობელი კომპანია***                      | ლარი          | 15.6%                                      | 15.6%                                      | 2030                  | 2030                  | 34,340                             | 34,056                            | 7,090                              | 6,981                             |
|                                          |               |                                            |                                            |                       |                       | <b>54,582</b>                      | <b>54,125</b>                     | <b>25,971</b>                      | <b>25,689</b>                     |

არცერთი დაკავშირებული მხარის სესხი არ არის უზრუნველყოფილი.

\*2022 წელს, 2,640 ათასი ლარის ოდენობით სასესხო მოთხოვნა იქნა ურთიერთგადაფარული მშობელ კომპანიაზე, შპს "ივერია ჯგუფზე" გადასახდელ დივიდენდთან (იხ. ასევე შენიშვნა 15(b)). ამასთანავე, 2022 წელს, სესხის დაფარვის ვადა იქნა გახანგრძლივებული 2024 წლამდე, ხოლო სესხის საპროცენტო განაკვეთი 15.6 %-ით შეიცვალა.

\*\* 2022 წელს, სესხის რესტრუქტურის შიდა შედეგად, სესხის დაფარვის ვადა 2030 წლამდე იქნა გახანგრძლივებული. ამასთანავე, გაცემული სესხის ძირითადი თანხა 5,588 ათასი ლარით იქნა გაზრდილი.

\*\*\* 2022 წელს, კომპანიამ გასცა სესხის დამატებითი ტრანშები მშობელ კომპანიაზე 42,712 ათასი ლარის ჯამური ოდენობით. ამასთანავე, 19,360 ათასი ლარის ოდენობით სასესხო მოთხოვნა იქნა ურთიერთგადაფარული მშობელ კომპანიაზე, შპს "ესარჯი რიალ ისთეითზე" გადასახდელ დივიდენდთან (იხ. ასევე შენიშვნა 15(b)).

ყველა ზემოაღნიშნული ცვლილების მოდიფიცირების გავლენა ასახულია ფინანსურ ხარჯებში, მე-8 შენიშვნაში.

## 15. კაპიტალი და რეზერვები

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

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

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას ჰყავს ერთი შვილობილი კომპანია შპს "მანდარინი" - არა-აქტიური კომპანია, რომელსაც არ აქვს ოპერაციები 2022 და 2021 წლებში.

### (b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით: პარტნიორთა საერთო კრების დადგენილების მიხედვით, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს შეუძლიათ დააწესონ წლიური და შუალედური მოგების განაწილება დივიდენდების სახით. საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიები უნდა ფლობდნენ გასანაწილებელ რეზერვებს იმ ოდენობით, რომ მათი მთლიანი აქტივები ფარავდეს მთლიან ვალდებულებებს და გამოშვებულ კაპიტალს, როგორც ეს აღრიცხულია ფასს-ების შესაბამისად მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2022 წელს, კომპანიამ 22,000 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები გამოაცხადა. კომპანიამ შემდეგნაირად გაანაწილა 2022 წელს გამოცხადებული დივიდენდები: 22,000 ათასი ლარი მესაკუთრეების მიმართ სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში იქნა ურთიერთგაქვითული 2022 წლის განმავლობაში (იხ შენიშვნა 14(a)).

2021 წელს დივიდენდები არ გამოცხადებულა. 2021 წელს, კომპანიამ დაფარა 5,656 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი დივიდენდის ვალდებულება მშობელი კომპანიის მიმართ.

### (c) უზრუნველყოფა

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი დაგირავებულია დაკავშირებული მხარის მიერ სს "თიბისი ბანკისგან" აღებულ უზრუნველყოფილ საბანკო სესხთან მიმართებაში.

## 16. 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.

## 17. იჯარები

### (a) იჯარები როგორც მოიჯარე

სამორინეების ფუნქციონირებისთვის, კომპანია იჯარით იღებს შენობებს თბილისსა და ბათუმში და "Complex Republic" -ის შენობას თბილისში (იხ. შენიშვნა 1). 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 ფიქსირებულია სამივე ქონებისთვის 2021 წლიდან (2022 წელს, საიჯარო გადახდების ვალუტა "Complex Republic" შენობისთვის ლარიდან აშშ დოლარით შეიცვალა). მოქმედების ვადები, საიჯარო ვადები და აქტივები გამოყენების უფლებით სასარგებლო მომსახურების ვადები 8-დან 10-წლამდე მერყეობს. იჯარებისთვის მინიმალური საიჯარო გადახდების დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს კომპანიის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს, რომელიც 8.1 %-დან 13.8 %-მდე მერყეობს.

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

აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები 2022 წლის 1 იანვრისთვის და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია ქვემოთ:

| '000 ლარი                           | 2022            | 2021            |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>აქტივები გამოყენების უფლებით</b> |                 |                 |
| ნაშთი 1 იანვარს                     | 30,126          | 36,269          |
| მოდიფიცირებები*                     | 7,868           | (6,143)         |
| <b>ნაშთი 31 დეკემბრს</b>            | <b>37,994</b>   | <b>30,126</b>   |
| <b>ცვეთა</b>                        |                 |                 |
| ნაშთი 1 იანვარს                     | (10,676)        | (7,159)         |
| წლის ცვეთა                          | (3,110)         | (3,517)         |
| <b>ნაშთი 31 დეკემბრს</b>            | <b>(13,786)</b> | <b>(10,676)</b> |
| <b>საბალანსო ღირებულებები</b>       |                 |                 |
| 1 იანვარს                           | 19,450          | 29,110          |
| <b>31 დეკემბრს</b>                  | <b>24,208</b>   | <b>19,450</b>   |

| '000 ლარი                                   | 2022            | 2021            |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>საიჯარო ვალდებულება</b>                  |                 |                 |
| საიჯარო ვალდებულება 1 იანვარს               | (27,965)        | (36,165)        |
| მოდიფიცირება*                               | (7,868)         | 6,143           |
| პროცენტის დარიცხვა                          | (4,253)         | (3,001)         |
| საიჯარო ვალდებულების დაფარვები              | 8,287           | 5,058           |
| უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა | (467)           | -               |
| <b>საიჯარო ვალდებულება 31 დეკემბრს</b>      | <b>(32,266)</b> | <b>(27,965)</b> |

\*2022 და 2021 წლებში, გადასახდელი ანაზღაურების ზრდისა და საიჯარო გადახდების სავალუტო კურსის ცვლილების შემდეგ, კომპანიამ საიჯარო მოდიფიცირების გავლენა აღრიცხა, როგორც აქტივი გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულების კორექტირება. გავლენა გამოთვლილ იქნა საიჯარო ვალდებულების გადაფასებით, გადასინჯული საიჯარო გადახდების გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთით დისკონტირების გზით.

### (ii) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

| '000 ლარი                                                                            | 2022  | 2021  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| <b>იჯარები ფასს 16-ის ფარგლებში</b>                                                  |       |       |
| პროცენტი საიჯარო ვალდებულებებზე                                                      | 4,253 | 3,001 |
| მოკლევადიანი იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები*                                        | 3,010 | 1,953 |
| ხარჯი იჯარებზე, რომლებიც ცვლად საიჯარო გადახდებს უკავშირდება, გამოყენების მიხედვით * | 1,012 | 489   |

\* პერიოდის ხარჯების ძირითადი ნაწილი, რომელიც უკავშირდება იჯარებს მოკლევადიანი საიჯარო გათავისუფლების ფარგლებში, ასევე ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც დაფუძნებულია გამოყენებაზე 2022 და 2021 წლებში, გადაიხდება 2022 და 2021 წლებში, შესაბამისად.

(iii) ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში აღიარებული ოდენობები

| '000 ლარი                                  | 2022    | 2021    |
|--------------------------------------------|---------|---------|
| საიჯარო ვალდებულების ძირი თანხის გადახდები | (4,034) | (2,057) |
| გადახდილი პროცენტი                         | (4,253) | (3,001) |
| სულ ფულადი სახსრების გადინება იჯარებისთვის | (8,287) | (5,058) |

## 18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| '000 ლარი                                | 31 დეკემბერი 2022 | 31 დეკემბერი 2021 |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები                    | 3,655             | 3,814             |
| ვალდებულებები დასაქმებულების მიმართ      | 3,526             | 1,563             |
| ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის | 780               | 2,250             |
| სხვა ვალდებულებები                       | 931               | 1,124             |
|                                          | <b>8,892</b>      | <b>8,751</b>      |

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია მე-19 შენიშვნაში. სხვა ვალდებულებები 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის ძირითადად საგადასახადო ვალდებულებების ნაშთებს წარმოადგენს.

## 19. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

### (a) ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, განუსაზღვრელობებიდან 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 ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვიდან ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადაცემისთვის შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

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

**(b) ფინანსური რისკის მართვა**

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 19(b)(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 19(b)(iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 19(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 მესაკუთრეებს.

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 მიდგომები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება ბაზრის პირობებისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

მესაკუთრეები 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 კონტრაქტენტი 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, რომელიც აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ტოლია 175 ათასი ლარის 2022 წელს (2021: ნული).

**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 კონტრაქტენტი წარმოადგენს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოს და რომ ზოგიერთ კონტრაქტენტს 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 ამოსავალ მონაცემებს შემდეგი ცვლადების ვადიანობის სტრუქტურა წარმოადგენს:

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

პირველი დონის დაქვემდებარებულებისთვის 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 შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები, დაშვებები და მეთოდები*

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაახლოებით 1% და 8% დარიცხულია სასესხო მოთხოვნების და სხვა მოთხოვნების მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე, შესაბამისად, შესადარისი საკრედიტო პროფილის/რეიტინგის ან გადახდების მოლოდინების მიხედვით.

სასესხო მოთხოვნებისთვის დეფოლტის ალბათობა შეფასდა როგორც 2.7%, ექსპერტის მიერ, ინდივიდუალური მიდგომით, სარეიტინგო სისტემის ქულებიანი კითხვარის საფუძველზე და წარმოადგენს "სილქ როუდ გრუპ"-ში შეფასებული კომპანიის რეიტინგს (Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით), კორექტირებული იგივე ჯგუფის მსესხებლების ინდივიდუალური რისკის მახასიათებლებით. შენიშვნა 14 (a)-ში აღწერილ სესხის რესტრუქტურისაგან არ ჰქონიათ პირდაპირი გავლენა სასესხო მოთხოვნების დონეებზე განაწილებაზე და შესაბამისად, დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრაზე. აღნიშნული უკავშირდება იმ ფაქტს, რომ სესხის რესტრუქტურისაგან განხორციელდა ჯგუფის უფრო მაღალ დონეზე, და არ უკავშირდებოდა კონტრაქტის მიერ მისი სასესხო ვალდებულებების შესრულების უუნარობას. ამასთანავე, 2022 წელს, სესხების არსებითი ნაწილი იქნა ურთიერთგადაფარული იგივე მხარეებზე გადასახდელ დივიდენდებთან (იხ. შენიშვნა 15 (b)), რაც ასევე დადებით გავლენას ახდენს სესხის დონეებზე განაწილებაზე.

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, დეფოლტის ალბათობები სხვა მოთხოვნებისთვის დაკავშირებული მხარეების მიმართ, განისაზღვრა 100%-ით, რადგან ის ფინანსური აქტივების მესამე დონეზე არის განაწილებული.

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის, წარმოებული "ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში" სხვადასხვა დაქვემდებარებულებისთვის 10% -დან 30%-მდე დიაპაზონში მერყეობს. დაქვემდებარება დეფოლტის შემთხვევაში წარმოადგენს სავარაუდო დაქვემდებარებას დეფოლტის შემთხვევაში. დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები ფინანსური აქტივებისთვის არის მისი მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას. კომპანია ითვალისწინებს 3-5-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.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებისას, ფულის დროითი ღირებულების გათვალისწინების მიზნით, 7.1%-დან 10.2%-მდე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები იქნა გამოყენებული (2021: 7.1%-დან 10.2%-მდე).

### მგრძნობელობის ანალიზი

დეფოლტის ალბათობის 3%-დან 8%-მდე ზრდას პირველი დონის ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის (იმ დაშვებით, რომ ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი დარჩება) შეიძლება ჰქონდეს დაახლოებით 920 ათასი ლარის ოდენობით გავლენა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2022 წლისთვის (2021: 318 ათასი ლარი).

### გაუფასურების ზარალი სხვა მოთხოვნებზე

| '000 ლარი                    | 31 დეკემბერი 2022 | 31 დეკემბერი 2021 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| მთლიანი საბალანსო ღირებულება | 8,238             | 9,397             |
| ზარალის რეზერვი              | (773)             | (773)             |
|                              | <b>7,465</b>      | <b>8,624</b>      |

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, სხვა მოთხოვნების დიდი ნაწილი განაწილებულია მესამე დონეზე, რადგან არის დეფოლტირებული და 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული.

### გაუფასურების ზარალი სასესხო მოთხოვნებზე

| '000 ლარი                    | 31 დეკემბერი 2022 | 31 დეკემბერი 2021 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| მთლიანი საბალანსო ღირებულება | 54,582            | 25,971            |
| ზარალის რეზერვი              | (457)             | (282)             |
|                              | <b>54,125</b>     | <b>25,689</b>     |

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ მისი სასესხო მოთხოვნები, ფასს 9-ის ფარგლებში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იდენტიფიკაციის მიზნებისთვის, 1-ელი დონის ფარგლებში გაანაწილა.

### მოდრაობა გაუფასურების რეზერვში მოთხოვნებთან და სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში

| '000 ლარი                     | 2022         | 2021         |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| ნაშთი 1 იანვარს               | (282)        | (282)        |
| გაუფასურება წლის განმავლობაში | (175)        | -            |
| ნაშთი წლის ბოლოს              | <b>(457)</b> | <b>(282)</b> |

2022 და 2021 წლების განმავლობაში, ადგილი არ ჰქონია მოდრაობას გაუფასურების რეზერვში სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში.

### ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

კომპანიას, 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქვს 4,609 ათასი ლარის ოდენობით ფულადი სახსრების ნაშთები ბანკში, რაც წარმოადგენს მის მაქსიმალურ საკრედიტო დაქვემდებარებას აღნიშნულ აქტივებზე. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება ბანკებში საკრედიტო რეიტინგით B, „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით და კომპანია არ მოელის, რომ ბანკები ვერ შეძლებენ შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ მისი საბანკო ნაშთები, ფასს 9-ის ფარგლებში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იდენტიფიკაციის მიზნებისთვის, 1-ლი დონის ფარგლებში გაანაწილა (2021 წლის 31 დეკემბერი: დონე 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 წარმოიშება (იხილეთ შენიშვნა 21). საკრედიტო რისკი არასაბალანსო ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის განისაზღვრება, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაქტის მხრიდან საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების პირობების მიხედვით ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის შედეგად ზარალის გაწევის შესაძლებლობა. 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, გირაო ფინანსური გარანტიისთვის არის არსებითად მაღალი ვიდრე დაუფარავი ოდენობა. ფინანსური გარანტია კლასიფიცირდება პირველ დონეზე მოსალოდნელი 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 მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს.

#### 31 დეკემბერი 2022

|                                                       | საბალანსო<br>ლირებულება | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები |                        |                    |               |               |                 |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                                                       |                         | სულ                            | მოთხოვნამდე<br>ნაკლები | 12 თვეზე<br>წლამდე | 1-2<br>წლამდე | 2-5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტი |
| '000 ლარი<br>არაწარმოებული ფინანსური<br>ვალდებულებები |                         |                                |                        |                    |               |               |                 |
| საიჯარო ვალდებულება                                   | 32,266                  | 42,093                         | 963                    | 6,802              | 6,802         | 19,586        | 7,941           |
| სავაჭრო და სხვა<br>ვალდებულებები                      | 4,435                   | 4,265                          | 4,265                  | -                  | -             | -             | -               |
| გადასახდელი დივიდენდი                                 | 5,094                   | 5,094                          | 5,094                  | -                  | -             | -             | -               |
| საკრედიტო ვალდებულებები<br>(შენიშვნა 20)              | 415,919                 | 415,919                        | 415,919                | -                  | -             | -             | -               |
|                                                       | <b>457,714</b>          | <b>467,371</b>                 | <b>426,241</b>         | <b>6,802</b>       | <b>6,802</b>  | <b>19,586</b> | <b>7,941</b>    |

#### 31 დეკემბერი 2021

|                                                       | საბალანსო<br>ლირებულება | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები |                        |                    |               |               |                 |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                                                       |                         | სულ                            | მოთხოვნამდე<br>ნაკლები | 12 თვეზე<br>წლამდე | 1-2<br>წლამდე | 2-5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტი |
| '000 ლარი<br>არაწარმოებული ფინანსური<br>ვალდებულებები |                         |                                |                        |                    |               |               |                 |
| საიჯარო ვალდებულება                                   | 27,965                  | 39,836                         | 2,074                  | 6,036              | 12,071        | 14,286        | 5,369           |
| სავაჭრო და სხვა<br>ვალდებულებები                      | 6,064                   | 6,064                          | 6,064                  | -                  | -             | -             | -               |
| გადასახდელი დივიდენდი                                 | 5,094                   | 5,094                          | 5,094                  | -                  | -             | -             | -               |
| საკრედიტო ვალდებულებები<br>(შენიშვნა 20)              | 196,708                 | 196,708                        | 196,708                | -                  | -             | -             | -               |
|                                                       | <b>235,831</b>          | <b>247,702</b>                 | <b>209,940</b>         | <b>6,036</b>       | <b>12,071</b> | <b>14,286</b> | <b>5,369</b>    |

მოსალოდნელი არ არის, რომ ვადიანობის ანალიზში გათვალისწინებული ფულადი სახსრების ნაკადებს ადგილი ჰქონდეს მოსალოდნელზე მნიშვნელოვნად ადრე ან არსებითად განსხვავებული ოდენობით.

#### (iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ საბაზრო ფასების ისეთი ცვლილება, როგორიც არის სავალუტო 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 შეუსაბამოა 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 დაქვემდებარება აშშ დოლარის სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

| '000 ლარი                             | აშშ დოლარში<br>დენომინირებული<br>31 დეკემბერი 2022 | აშშ დოლარში<br>დენომინირებული<br>31 დეკემბერი 2021 |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                       | 31 დეკემბერი 2022                                  | 31 დეკემბერი 2021                                  |
| მოთხოვნები                            | 7,169                                              | 8,332                                              |
| სასესხო მოთხოვნები                    | 10,382                                             | 13,192                                             |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 7,958                                              | 10,963                                             |
| საიჯარო ვალდებულება                   | (20,749)                                           | -                                                  |
| სავაჭრო ვალდებულებები                 | (148)                                              | (120)                                              |
| <b>ნდა დაქვემდებარება</b>             | <b>4,612</b>                                       | <b>32,367</b>                                      |

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

|              | საშუალო კურსი |      | საანგარიშგებო თარიღისთვის<br>არსებული კურსი |                      |
|--------------|---------------|------|---------------------------------------------|----------------------|
|              | 2022          | 2021 | 31 დეკემბერი<br>2022                        | 31 დეკემბერი<br>2021 |
| 1 აშშ დოლარი | 2.91          | 3.21 | 2.70                                        | 3.10                 |

#### 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 გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

| '000 ლარი                                        | გამყარება<br>მოგება ან ზარალი | შესუსტება<br>მოგება ან ზარალი |
|--------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                  | 31 დეკემბერი 2022             | 31 დეკემბერი 2021             |
| ლარის 20%-იანი მოძრაობა აშშ დოლართან მიმართებაში | (922)                         | 922                           |
| ლარის 10%-იანი მოძრაობა აშშ დოლართან მიმართებაში | (3,237)                       | 3,237                         |

## 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 რა ოდენობით უნდა ექვემდებარებოდეს კომპანია ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. 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 ცვალეზადი.

## საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება

2022 და 2021 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, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე, ან კაპიტალზე.

## 20. 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 წარმოიშება კომპანიის ქონებასთან ან მის ოპერაციებთან დაკავშირებული უბედური შემთხვევებიდან. სანამ არ მოხდება კომპანიის სათანადოდ დაზღვევა, იარსებებს რისკი იმისა, რომ კონკრეტული აქტივების დაკარგვა ან განადგურება არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

### (b) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი 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 ორგანო შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

## (c) ფინანსური გარანტიები

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია წარმოადგენს დაკავშირებული მხარეების დავალიანების გარანტს სს "თიბისი ბანკის" და სს "საქართველოს ბანკის" მიმართ 132 მილიონი და 14 მილიონი ლარისთვის, შესაბამისად (2021 სს "თიბისი ბანკი", 197 მილიონი ლარი) (დავალიანების დაფარვის ვადები 2027 წლიდან 2036 წლამდე მერყეობს). გარანტიის ხელშეკრულების ფარგლებში, ნებისმიერი კონტრაქტის დეფოლტის შემთხვევაში, ყველა კონტრაქტის, მათ შორის მშობელი კომპანია ("ესარჯი რიალ ისთეით"), ერთობლივად არის პასუხისმგებელი ხელშეკრულებების ფარგლებში ჯამურად გატანილი საკრედიტო ხაზისთვის. ხელშეკრულება სესხის გაცემის შესახებ დაიდო საბაზრო პირობებზე, გამოშვებაზე პრემიის გარეშე.

2022 წლის დეკემბერში, კომპანიამ, იმავე დონის შვილობილ საწარმოსთან, შპს "ლიმონი რიალ ისთეითთან" ერთად, გააფორმა ზოგადი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება სს "საქართველოს ბანკთან". საკრედიტო ხაზი 100 მილიონი აშშ დოლარით განისაზღვრება. საკრედიტო ხაზის დაფარვის ვადა არის 2042 წელი. საკრედიტო ხაზის ნაწილის სახით, ნებისმიერი კონტრაქტის დეფოლტის შემთხვევაში, ხელშეკრულების ფარგლებში, ყველა კომპანია ერთობლივად არის პასუხისმგებელი საკრედიტო ხაზის მთლიან გატანილ ოდენობაზე. საკრედიტო ხაზზე მოლაპარაკებები წარიმართა საბაზრო პირობებზე, გამოშვებაზე პრემიის გარეშე. 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, საკრედიტო ხაზის დაუფარავი ოდენობა, გარდა საკუთარი საკრედიტო ხაზისა (რომელიც ნულის ტოლია), იყო 270 მილიონი ლარი.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, 416 მილიონი ლარის ოდენობით დაუფარავი საკრედიტო ვალდებულებების ოდენობები (2021: 197 მილიონი ლარი) წარმოადგენს მაქსიმალურ სააღრიცხვო ზარალს, რომელიც იქნებოდა აღიარებული საანგარიშგებო თარიღისთვის თუ კონტრაქტები 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“ და სს "საქართველოს ბანკის" მიმართ არსებული ვალდებულებები დაკმაყოფილებული იქნება პირდაპირი მშობელი კომპანიის (შპს „ესარჯი რიალ ისთეით“) და საბოლოო მშობელი კომპანიის (სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი) მიერ კონტროლირებული საწარმოების საერთო რესურსებით და დაგირავებული ძირითადი საშუალებებით. ხელმძღვანელობის მსგავს შეფასებას მხარს უჭერს ის ფაქტი, რომ შპს „ესარჯი რიალ ისთეითმა“ და "სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედმა" მიუთითეს მათი განზრახვა განაგრძონ კომპანიისთვის და მისი დაკავშირებული მხარეებისთვის აუცილებელი ფულადი სახსრების უზრუნველყოფა ფინანსური სირთულეების შემთხვევაში.

საკრედიტო ხაზები უზრუნველყოფილია დაკავშირებული მხარეების ქონებით და კომპანიის ძირითადი საშუალებებით, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის 7,878 ათასი ლარის ტოლია (2021: 7,880 ათასი ლარი).

## 21. დაკავშირებული მხარეები

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

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის 88%-ის მფლობელია შპს "ესარჯი რიალ ისთეითი" 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 „ესარჯი რიალ ისთეით“-ის წლიური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება საჯაროდ არის ხელმისაწვდომი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურის ვებგვერდის საშუალებით.

**(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან**

**(i) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება**

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება წლის განმავლობაში, რომელიც პერსონალის ხარჯებშია შესული, არის შემდეგი:

| '000 ლარი             | 2022  | 2021  |
|-----------------------|-------|-------|
| ხელფასები და ბონუსები | 7,388 | 3,309 |

**(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან**

| '000 ლარი                                      | გარიგების ღირებულება 31<br>დეკემბრით დასრულებული<br>წლისთვის |         | დაუფარავი<br>ნაშთი            |                               |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                | წლისთვის                                                     |         | წლისთვის                      |                               |
|                                                | 2022                                                         | 2021    | 2022 წლის 31<br>დეკემბრისთვის | 2021 წლის 31<br>დეკემბრისთვის |
| <b>ქონების გაყიდვა:</b>                        |                                                              |         |                               |                               |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი<br>საწარმოები*     | -                                                            | -       | 7,169                         | 8,332                         |
| <b>საქონლისა და მომსახურების<br/>შესყიდვა:</b> |                                                              |         |                               |                               |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი<br>საწარმოები**    | 11,486                                                       | 6,231   | (2,331)                       | (2,213)                       |
| <b>გაცემული სესხები:</b>                       |                                                              |         |                               |                               |
| მშობელი კომპანიები***                          | 26,295                                                       | 8,904   | 43,743                        | 12,497                        |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი<br>საწარმოები      | -                                                            | -       | 10,382                        | 13,192                        |
| სხვა                                           | -                                                            | (106)   | -                             | -                             |
| <b>საიჯარო ვალდებულება:</b>                    |                                                              |         |                               |                               |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი<br>საწარმოები****  | (8,287)                                                      | (5,058) | (32,266)                      | (27,965)                      |

მოთხოვნების და ვალდებულებების ნაშთები არ არის პროცენტიანი და უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით საანგარიშგებო თარიღიდან 6 თვის განმავლობაში.

\*დებიტორული დავალიანება 2017 წელს თბილისის კაზინოს შენობის (დაკავშირებული მიწით) შპს "ლიმონი რიალ ისთეითზე" გაყიდვას უკავშირდება.

\*\*საქონლისა და მომსახურების შესყიდვები ძირითადად წარმოადგენს კლიენტთა მომსახურების ხარჯებს კომპანიის კლიენტებზე სასტუმროს ოთახების გაქირავებისა და კვების მომსახურების გაწევის სახით. აღნიშნული ხარჯების ჯამური ოდენობა 2022 წლისთვის 10,827 ათას ლარს შეადგენს (2021: 5,901 ათასი ლარი).

\*\*\* 2022 წელს, მშობელ კომპანიებზე გაცემულ იქნა ახალი სესხები ჯამური ოდენობით 48,300 ათასი ლარი. 2022 წელს, დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღებ სასესხო მოთხოვნებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი 4,028 ათასი ლარის ტოლი იყო (2021: 1,261 ათასი ლარი).

\*\*\*\* გარიგების ღირებულება წარმოადგენს, ფასს 16 "იჯარების" ფარგლებში, საიჯარო ვალდებულებაზე ძირითადი თანხისა და პროცენტის დაფარვას (იხ. შენიშვნა 17 (a) (iii)). 2022 წელს, დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებულ საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული საპროცენტო ხარჯი 4,253 ათასი ლარის ტოლი იყო (2021: 3,001 ათასი ლარი).

## 22. შემდგომი მოვლენები

2023 წლის განმავლობაში, კომპანიამ, შპს "ივერია ჯგუფზე" და შპს "ესარჯი რიალ ისთეით"-ზე გასცა დამატებითი სესხები 10 მილიონი ლარის ოდენობით (იხ. შენიშვნა 14).

2023 წელს, შპს "ესარჯი რიალ ისთეით"-მა გამოუშვა 20 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების ობლიგაცია - პირველი, 40 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების ორი ტრანშიდან. პირველ ტრანშს, 20 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულებით, აქვს 9.00%-იანი კუპონი (წლიურად) (ბრუტო) დაფარვის ვადით 3 წელიწადი. მეორე ტრანშის გამოშვება, ასევე 20 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, მიმდინარე წლის ბოლოს იგეგმება. შედეგად, 2023 წელს შპს "ესარჯი რიალ ისთეითი" გახდა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე საჯარო ლისტიგში შესული კომპანია. ერთობლივი თავდებობის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანია მოქმედებს როგორც თანა-გარანტი (მაქსიმალური ოდენობით 20 მილიონი აშშ დოლარი) სხვა დაკავშირებული მხარის საწარმოებთან ერთად, შპს "ესარჯი რიალ ისთეით"-ის მიერ გამოშვებული/განთავსებული ობლიგაციების უზრუნველსაყოფად.

## 23. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე.

## 24. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

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

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

კომპანიის მიერ გაწეული მომსახურება მოიცავს შემდეგ კაზინოს თამაშებს: სამაგიდე თამაშები, სლოტ აპარატები ("ფსონების და თამაშების საქმიანობები") და peer-to-peer თამაშები.

კომპანიის ფსონებისა და თამაშების საქმიანობები, peer-to-peer თამაშების გარდა, 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 როგორც დახურულ პოზიციებზე რეალიზებული ამონაგები და ზარალი.

### შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

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

Peer-to-peer თამაშებით (მათ შორის ონლაინ პოკერი) მიღებული შემოსავალი წარმოადგენს საკომისიო შემოსავალს („რეიკი“). ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მიიღებს საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლს და შესაბამისად, მისი პირდაპირი გამოყენებისა და მისგან სარგებლის მიღების შესაძლებლობას. რადგან კონტროლის გადაცემა ხდება მომხმარებლის მიერ თამაშის დაწყებისას, „რეიკი“ აღიარდება მაშინვე, დროის გარკვეულ მომენტში, ყოველ დასრულებულ თამაშზე.

სხვა შემოსავლის ძირითადი ნაწილი (იხ. შენიშვნა 5) 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 დღე-ის გამოკლებით.

მომსახურების საკომისიოდან მიღებული შემოსავალი (იხ. შენიშვნა 6) მოიცავს მომხმარებლების მიერ დატოვებულ საკომისიოს და წარმოდგენილია სხვა საოპერაციო შემოსავლის სახით. მსგავსი შემოსავალი აღიარდება, როდესაც საკომისიო არის მიღებული და არ იბეგრება დამატებული ღირებულების გადასახადით.

## **(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები**

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. „ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით:

- ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე;

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული საკრედიტო რისკით) ან ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა საკრედიტო რისკით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უბრუნდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით 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 კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის (კორექტირებულ ფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, კონვერტირებულს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც შეფასებულია პირვანდელი ღირებულებით, კონვერტირებულია 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 განაწილების თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2017 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა საფინანსო დაწესებულებებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში უნდა შესულიყო 2023 წლის 1 იანვრიდან. 2022 წელს, საქართველოს მთავრობამ დაამტკიცა ცვლილებები საფინანსო დაწესებულებებისთვის საქართველოში არსებული კორპორატიული დაბეგვრის მოდელში, რომელიც 2023 წლიდან მოქმედებს. კანონმდებლობაში შეტანილი ცვლილებების თანახმად, საფინანსო დაწესებულებების ნაწილი დაბეგვრის ესტონურ მოდელზე აღარ გადავა.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. 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 ზღვრულ მოცულობაზე მეტი წარმომადგენლობითი ხარჯები.

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

**(e) მარაგები**

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

საქმიანობის ჩვეულებრივად მიმდინარეობის 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 აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. თუ ძირითადი საშუალებების 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 აისახება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

**(ii) შემდგომი დანახარჯები**

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზდება 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 სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ან ჯგუფის შიდა ძალებით დამზადებულ აქტივთან მიმართებაში, მათი დასრულების და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის თარიღიდან. ცვეთა დაფუძნებულია აქტივის თვითღირებულებაზე, მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთა, როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ფორმას. 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 ვადები მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, 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 მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

#### (გ) 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 განივთვებულ 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 განივთვებული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელი ფორმა. მიმდინარე და შესადარის 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 ხელშემკვერელი მხარე.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის მოთხოვნა არსებითი საფინანსო კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება, თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) მის შეძენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. მოთხოვნა არსებითი საფინანსო კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით.

**(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება**

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე, როგორც ფასდება: ამორტიზებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი საანგარიშგებო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული, როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, 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 ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს:

ამ შეფასების მიზნებისთვის, "ძირითადი თანხა" განისაზღვრება როგორც ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულება მისი თავდაპირველი აღიარებისას. "პროცენტი" განისაზღვრება როგორც ანაზღაურება ფულის ღირებულებისა დროში და კონკრეტული დროის პერიოდის განმავლობაში დაუფარავ ძირითად 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 ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, კომპანია ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს ითვალისწინებს. ეს ასევე მოიცავს შეფასებას იმისა, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობას, რომელმაც შესაძლოა ისეთი ფორმით შეცვალოს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადები ან ოდენობა, რომ ის აღარ დააკმაყოფილებს მოცემულ პირობას. აღნიშნული შეფასების გაკეთებისას, კომპანია ითვალისწინებს შემდეგს:

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

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

## ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება, ამორტიზებული ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობები და ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

### (iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

#### ფინანსური აქტივები

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

კომპანია ახორციელებს მოცემული მოდიფიცირების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოდიფიცირებული ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა მოდიფიცირება 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 მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;

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

### **ფინანსური ვალდებულებები**

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

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

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა 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 გადახდილი 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 მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- კონვერტაციის პირობის დამატება;
- ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციის ცვლილება.

რაოდენობრივი შეფასებისას მნიშვნელოვნად იცვლება პირობები თუ ახალი პირობების მიხედვით ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულება, წმინდად გადახდილი თანხების (დისკონტირებული თავდაპირველი საპროცენტო განაკვეთით) ჩათვლით, მინიმუმ 10%-ით განსხვავდება საწყისი ფინანსური ვალდებულებიდან წარმოქმნილი ნარჩენი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული მიმდინარე ღირებულებისგან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება მიჩნეულია ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის დაფარვიდან მიღებულ შემოსულობასა ან ზარალში. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება არ არის მიჩნეული ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზებულია მოდიფიცირებული 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 მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როცა მისი პირობები არის მოდიფიცირებული და მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

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

**(v) ურთიერთგადაფარვა**

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც 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 განხორციელებული 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 ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე და სახელშეკრულებო აქტივებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი ზედმეტი 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 მნიშვნელოვან ზრდად 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
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტი 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 ნაწილი, რომელიც შეიძლება წარმოიქმნას საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევების შედეგად (ან უფრო მოკლე პერიოდში თუ ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს, რომლის განმავლობაშიც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

#### *მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება*

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო ზარალების ალბათობით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალი ფასდება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

#### *საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები*

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

- ემიტენტის ან მსესხებლის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურირაცია იმ პირობებით, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

#### **მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში**

ზარალის რეზერვი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივების მთლიან საბალანსო ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისათვის, ზარალის რეზერვი დარიცხულია მოგებაზე ან ზარალზე და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

## ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება 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. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. 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 ანაზღაურებადი 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 შემოდიწებებისგან. კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდიწებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე დასაბუთებულ 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 ანაზღაურებად ღირებულებას. გაუფასურების ზარალები 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 იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულების 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 არ არსებობის 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 იჯარის წამახალისებელი გადახდები.

შემდგომ ხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის დაწყებიდან მისი დასრულების თარიღამდე, გარდა შემთხვევებისა როდესაც იჯარა გადასცემს შესაბამისი აქტივის საკუთრებას 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 ზღვრული სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

კომპანია მის ზღვრულ 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 არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები;
- ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე, რომლებიც თავდაპირველად დაწყების თარიღისთვის არსებული ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით იქნა შეფასებული;
- ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში გადასახდელი ოდენობები; და
- აღსრულების ფასი შესყიდვის ოფციონის ფარგლებში, რომლის გამოყენებამაც 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 ამორტიზებული 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 გადახდის არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები.

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 კონტრაქტის და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე, მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციაში და კომპანიის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში.

### *COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები*

კომპანიამ გამოიყენა COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები - ფასს 16-ის კორექტირება. კომპანია იყენებს პრაქტიკულ მიზანშეწონილობას, რაც მას საშუალებას აძლევს არ შეაფასოს წარმოადგენს თუ არა მისაღები საიჯარო ქირის დათმობები (რომლებიც COVID-19 კორონავირუსის პანდემიის პირდაპირი შედეგია), საიჯარო მოდიფიცირებებს. კომპანია თანმიმდევრულად იყენებს პრაქტიკულ მიზანშეწონილობას მსგავსი მახასიათებლების მქონე და მსგავს გარემოებებში არსებულ ხელშეკრულებებთან მიმართებაში და დაკავშირებულ შემოსავალს სხვა შემოსავლის სახით მოგებაში ან ზარალში აღიარებს. საიჯარო ქირის დათმობებისთვის იჯარებში რომელთა მიმართებაშიც კომპანია ირჩევს არ გამოიყენოს პრაქტიკული მიზანშეწონილობა, ან რომლებიც არ შეესაბამება პრაქტიკული მიზანშეწონილობის კრიტერიუმებს, კომპანია აფასებს არსებობს თუ არა ცვლილებები იჯარაში.

კომპანიას არ აქვს იჯარები, რომლებშიც ის მოქმედებს როგორც მეიჯარე.

## **(I) ფინანსური გარანტიები**

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

გაცემული ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება 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.

## 25. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები, რომლებიც 2022 წლის 1 იანვრიდან და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენება 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:

- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანის ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის შესწორებები).
- სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტებითი შენიშვნები (ბასს 1-ის და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის შესწორებები);
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (ბასს 8-ის შესწორებები).

შპს „ლიმონი 2009“  
2022 წლის  
ფინანსური ანგარიშგება

სოფიო კახიძე

## სარჩევი

|                                                         |    |
|---------------------------------------------------------|----|
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა                         | 3  |
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება                      | 6  |
| მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება | 7  |
| საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება              | 8  |
| ფულადი ნაკადების ანგარიშგება                            | 9  |
| ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები          | 11 |



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა, სართული 5

მთაწმინდის რაიონი, თავისუფლების მოედანი, N4, (ნაკვ.66/4)

თბილისი, საქართველო 0105

ს/კ 404437695

ტელეფონი: +995 322 93 5713

ინტერნეტი: [www.kpmg.ge](http://www.kpmg.ge)

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ლიმონი 2009“-ის მესაკუთრეებს

### მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ლიმონი 2009“-ის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისაგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე თანდართული შენიშვნებისგან, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

### მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ -ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებლობის ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა (დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების ჩათვლით) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ საქართველოში ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს. გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

### 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 შეიცავს არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. მმართველობითი ანგარიშის გაცნობის 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, რომელსაც მოითხოვს და რომელიც შეესაბამება საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

### **ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

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

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია კომპანიის ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა შეცდომით ან თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებულებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებითი უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.

სოფიო ჯანაძე

- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავეგმოდეთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძველად კომპანიის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი კომპანია.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

გარიგების პარტნიორი, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა გაიცა, არის:

ნათია თევზაძე

შპს "KPMG Georgia"

თბილისი, საქართველო

15 მაისი 2023 წელი

ლიმონი 2009

| '000 ლარი                             | შენიშვნები | 31 დეკემბერი<br>2022 | 31 დეკემბერი<br>2021 |
|---------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| <b>აქტივები</b>                       |            |                      |                      |
| ძირითადი საშუალებები                  | 9          | 7,878                | 7,880                |
| არამატერიალური აქტივები               | 10         | 4,147                | 2,944                |
| აქტივები გამოყენების უფლებით          | 17         | 24,208               | 19,450               |
| სასესხო მოთხოვნები                    | 14         | 54,125               | 6,981                |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>          |            | <b>90,358</b>        | <b>37,255</b>        |
| მარაგები                              |            | 2,140                | 1,550                |
| მოთხოვნები                            | 11         | 7,465                | 8,624                |
| გადახდილი ავანსები                    | 12         | 3,831                | 3,092                |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 13         | 15,144               | 14,599               |
| სასესხო მოთხოვნები                    | 14         | -                    | 18,708               |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>          |            | <b>28,580</b>        | <b>46,573</b>        |
| <b>სულ აქტივები</b>                   |            | <b>118,938</b>       | <b>83,828</b>        |
| <b>კაპიტალი</b>                       |            |                      |                      |
| საწესდებო კაპიტალი                    |            | 16,900               | 16,900               |
| დამატებით გადახდილი კაპიტალი          |            | 1,053                | 1,053                |
| გაუნაწილებელი მოგება                  |            | 54,733               | 24,065               |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                   | 15         | <b>72,686</b>        | <b>42,018</b>        |
| საიჯარო ვალდებულება                   | 17         | 24,821               | 20,199               |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>     |            | <b>24,821</b>        | <b>20,199</b>        |
| <b>ვალდებულებები</b>                  |            |                      |                      |
| საიჯარო ვალდებულება                   | 17         | 7,445                | 7,766                |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         | 18         | 8,892                | 8,751                |
| გადასახდელი დივიდენდი                 | 15 (b)     | 5,094                | 5,094                |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>     |            | <b>21,431</b>        | <b>21,611</b>        |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>              |            | <b>46,252</b>        | <b>41,810</b>        |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>  |            | <b>118,938</b>       | <b>83,828</b>        |

| '000 ლარი                                                   | შენიშვნები | 2022           | 2021           |
|-------------------------------------------------------------|------------|----------------|----------------|
| შემოსავალი                                                  | 5          | 162,104        | 84,426         |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი                                  | 6          | 11,975         | 4,931          |
| საოპერაციო ხარჯები                                          | 7          | (54,513)       | (29,185)       |
| სხვა შემოსავალი                                             |            | 799            | 613            |
| <b>საერთო მოგება</b>                                        |            | <b>120,365</b> | <b>60,785</b>  |
| ხელფასები და დასაქმებულთა სხვა გასამრჯელოები                |            | (52,885)       | (25,881)       |
| ფინანსური აქტივების გაუფასურება                             | 19(b)(ii)  | (175)          | -              |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                        |            | (10,438)       | (7,727)        |
| სხვა ხარჯები                                                |            | (69)           | (64)           |
| <b>საოპერაციო საქმიანობების შედეგები</b>                    |            | <b>56,798</b>  | <b>27,113</b>  |
| ფინანსური შემოსავალი                                        | 8          | 4,067          | 1,261          |
| ფინანსური ხარჯები                                           | 8          | (8,197)        | (4,309)        |
| <b>წმინდა ფინანსური ხარჯები</b>                             |            | <b>(4,130)</b> | <b>(3,048)</b> |
| <b>მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე</b>              |            | <b>52,668</b>  | <b>24,065</b>  |
| მოგების გადასახადი                                          | 24(d)      | -              | -              |
| <b>მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში</b> |            | <b>52,668</b>  | <b>24,065</b>  |

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2023 წლის 15 მაისს და მისი სახელით დოკუმენტზე ხელს აწერენ:

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 11 - 43 გვერდებზე.

სოფიო კახიძე

| '000 ლარი                                                         | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება | დამატებით<br>გადახდილი<br>კაპიტალი | სულ<br>კაპიტალი |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------------|-----------------|
| ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს                                         | 16,900                | -                       | 1,053                              | 17,953          |
| მთლიანი სრული შემოსავალი                                          |                       |                         |                                    |                 |
| წლის მოგება                                                       | -                     | 24,065                  | -                                  | 24,065          |
| მთლიანი სრული შემოსავალი წლის<br>განმავლობაში                     | -                     | 24,065                  | -                                  | 24,065          |
| ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს                                      | 16,900                | 24,065                  | 1,053                              | 42,018          |
| ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს                                         | 16,900                | 24,065                  | 1,053                              | 42,018          |
| მთლიანი სრული შემოსავალი                                          |                       |                         |                                    |                 |
| წლის მოგება                                                       | -                     | 52,668                  | -                                  | 52,668          |
| მთლიანი სრული შემოსავალი წლის<br>განმავლობაში                     | -                     | 52,668                  | -                                  | 52,668          |
| ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრეებთან<br>შენატანები და განაწილებები |                       |                         |                                    |                 |
| დივიდენდები (შენიშვნა 15(b))                                      | -                     | (22,000)                | -                                  | (22,000)        |
| ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს                                      | 16,900                | 54,733                  | 1,053                              | 72,686          |

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს შენიშვნებთან ერთად, რომელიც განუყოფელი ნაწილია ფინანსური ანგარიშგების და განთავსებულია გვერდებზე 11- 43 გვერდებზე.

*სოფიო კაპანაძე*

| '000 ლარი                                                                                            | შენიშვნები | 2022            | 2021            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-----------------|
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან</b>                                                    |            |                 |                 |
| მოგება, მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე                                                              |            | 52,668          | 24,065          |
| <b>კორექტირებები:</b>                                                                                |            |                 |                 |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                                                 | 9,10,17    | 10,438          | 7,727           |
| წმინდა ფინანსური ხარჯები                                                                             | 8          | 4,130           | 3,048           |
| ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი                                                              |            | 175             | -               |
| <b>ცვლილებები:</b>                                                                                   |            |                 |                 |
| მარაგებში                                                                                            |            | (590)           | (581)           |
| მოთხოვნებში                                                                                          |            | (4)             | (137)           |
| გადახდილ ავანსებში                                                                                   |            | (739)           | (2,542)         |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში                                                                       |            | 1,975           | 4,245           |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის და პროცენტის გადახდამდე</b> |            | <b>68,053</b>   | <b>35,825</b>   |
| გადახდილი პროცენტი                                                                                   | 17         | (4,253)         | (3,001)         |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                      |            | <b>63,800</b>   | <b>32,824</b>   |
| <b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან</b>                                                  |            |                 |                 |
| გაცემული სესხები                                                                                     | 14         | (48,300)        | (8,904)         |
| გაცემული სესხის დაფარვა                                                                              | 14         | -               | 106             |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა                                                                         | 9          | (4,423)         | (2,250)         |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                                                      | 10         | (5,580)         | (3,252)         |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                 |            | <b>(58,303)</b> | <b>(14,300)</b> |
| <b>ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობებიდან</b>                                                     |            |                 |                 |
| საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა                                                                       | 17         | (4,034)         | (2,057)         |
| გადახდილი დივიდენდები                                                                                | 15         | -               | (5,656)         |
| <b>საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                    |            | <b>(4,034)</b>  | <b>(7,713)</b>  |
| <b>ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა</b>                                          |            | <b>1,463</b>    | <b>10,811</b>   |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს                                                      |            | 14,599          | 3,986           |
| გაცვლითი კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებზე და მათ ეკვივალენტებზე                              |            | (918)           | (198)           |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს</b>                                            |            | <b>15,144</b>   | <b>14,599</b>   |

| შენიშვნა                                     | გვერდი | შენიშვნა                                                                        | გვერდი |
|----------------------------------------------|--------|---------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 1. ანგარიშვალდებული საწარმო                  | 11     | 14. სასესხო მოთხოვნები                                                          | 16     |
| 2. აღრიცხვის საფუძველი                       | 12     | 15. კაპიტალი და რეზერვები                                                       | 18     |
| 3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა              | 12     | 16. კაპიტალის მართვა                                                            | 18     |
| 4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება    | 12     | 17. იჯარები                                                                     | 19     |
| 5. შემოსავალი                                | 13     | 18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                               | 20     |
| 6. სხვა საოპერაციო შემოსავალი                | 13     | 19. სამართლიანი ღირებულებები და<br>რისკის მართვა                                | 20     |
| 7. საოპერაციო ხარჯები                        | 13     | 20. პირობითი ვალდებულებები                                                      | 26     |
| 8. წმინდა ფინანსური ხარჯები                  | 14     | 21. დაკავშირებული მხარეები                                                      | 27     |
| 9. ძირითადი საშუალებები                      | 14     | 22. შემდგომი მოვლენები                                                          | 29     |
| 10. არამატერიალური აქტივები                  | 15     | 23. შეფასების საფუძველი                                                         | 29     |
| 11. მოთხოვნები                               | 15     | 24. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები                                         | 29     |
| 12. გადახდილი ავანსები                       | 15     | 25. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები,<br>რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული | 43     |
| 13. ფულადი სახსრები და<br>მათი ეკვივალენტები | 16     |                                                                                 |        |

## 1. ანგარიშვალდებული საწარმო

### (a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ძირითადად ხორციელდება საქართველოში. შესაბამისად, კომპანიაზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი ექვემდებარებიან განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოქმნის. COVID-19 კორონავირუსის პანდემიამ და ომმა უკრაინაში 2022 წელს კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა საქართველოს ბიზნეს გარემოში.

2022 წლის თებერვალში, რუსეთის ფედერაციასა და უკრაინას შორის შეიარაღებული კონფლიქტის გამო, რიგმა ქვეყნებმა დააწესეს სანქციები რუსეთის ფედერაციის წინააღმდეგ. კონფლიქტი გავლენას ახდენს არა მხოლოდ ორი ქვეყნის ეკონომიკურ საქმიანობაზე, არამედ გლობალურ ეკონომიკაზეც. სანქციების შედეგად, მსოფლიოს მრავალ ქვეყანაში გაიზარდა ფასები საყოფაცხოვრებო საქონელსა და სურსათზე, დაირღვა არსებული კავშირები რესურსების მიწოდებას შორის, ინფლაცია ასევე მოქმედებს ფასებზე და ანალიტიკოსები ასევე პროგნოზირებენ ეკონომიკურ გავლენას გლობალურ ინდუსტრიაზე. საქართველოს ეკონომიკაც დაზარალდა აღნიშნული მოვლენების გამო და ექვემდებარება მომავალ გაურკვევლობებს ეკონომიკაში, ზემოთ აღწერილის შესაბამისად; მეორე მხრივ, 2023 წელს საქართველოს ეკონომიკის ერთიანი ზრდა არის პროგნოზირებული, რაც გამოწვეულია ექსპორტისა და ტურიზმიდან მიღებული უფრო მაღალი შემოსავლებით და ძლიერი კერძო მოხმარებით.

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 თბილისისა და ბათუმში კაზინოების მართვა. კაზინოები თბილისისა და ბათუმში რედისონ ბლუ ივერია სასტუმროებში მდებარეობს. კაზინოები შემდეგ თამაშებს სთავაზობენ მომხმარებლებს: პოკერი, ბაკარა, ბლექ ჯეკი, ამერიკული რულეტი, სათამაშო „სლოტ“ აპარატები, ოფლაინ "peer-to-peer" თამაშები. 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 იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, რესპუბლიკის მოედანი, 0108. კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 204571490.

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის 88%-ის მფლობელია შპს "ესარჯი რიალ ისთეითი" და 12%-ის მფლობელია შპს "ივერია ჯგუფი" (საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიები). 2020 წელს, კომპანიის შუალედური მშობელი კომპანიის რეორგანიზაცია მოხდა, რის შედეგადაც კომპანიას ახალი ბენეფიციარი მესაკუთრე ჰყავს, იერკინ ტატიშევი, არაპირდაპირი უმცირესობის წილით (33.6%) კომპანიაში. კომპანიის საბოლოო მშობელი კომპანია რჩება „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი“ - ფიზიკური პირის, გიორგი რამიშვილის მიერ კონტროლირებული საწარმო. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია 21-ე შენიშვნაში.

## 2. აღრიცხვის საფუძველი

### (a) შესაბამისობა

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

## 3. სამუშაო და წარსადგენი 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 ათასეულამდე, 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. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზეც მათ ექნებათ გავლენა.

არ არსებობს განსჯასთან, დაშვებებსა და შეფასებებთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობები, რომლებიც მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში არსებითი ცვლილების გამოწვევის მნიშვნელოვან რისკს ატარებენ.

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

თუ აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემების კატეგორიებად დაყოფა შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონის ფარგლებში, მთლიანად სამართლიანი ღირებულების შეფასება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეს მიეკუთვნება, რომელსაც მიეკუთვნება ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემები, 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 19(a) - ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებები.

## 5. შემოსავალი

| '000 ლარი                                             | 2022           | 2021          |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| შემოსავალი კაზინოს „ლაივ“ თამაშებიდან                 | 100,702        | 57,955        |
| შემოსავალი „სლოტ“ აპარატებიდან                        | 53,656         | 23,505        |
| შემოსავალი peer-to-peer თამაშებიდან (შენიშვნა 24 (a)) | 738            | -             |
| სხვა შემოსავალი                                       | 7,008          | 2,966         |
| <b>სულ შემოსავლები</b>                                | <b>162,104</b> | <b>84,426</b> |

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 24 (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. 2022 წელს, სხვა შემოსავლის ძირითადი ნაწილი (დაახლოებით, 6.8 მილიონი ლარი; 2021: 2.7 მილიონი ლარი) შედგება Complex Republic -ის მიერ, საკვებისა და სასმელების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლისგან. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 24 (a).

## 6. სხვა საოპერაციო შემოსავალი

| '000 ლარი                                     | 2022          | 2021         |
|-----------------------------------------------|---------------|--------------|
| მომსახურების საკომისიოდან მიღებული შემოსავალი | 11,829        | 4,886        |
| სხვა                                          | 146           | 45           |
| <b>სულ სხვა შემოსავალი</b>                    | <b>11,975</b> | <b>4,931</b> |

## 7. საოპერაციო ხარჯები

| '000 ლარი                                   | 2022          | 2021          |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| მომხმარებელთან დაკავშირებული ხარჯები*       | 26,623        | 14,352        |
| კვარტალური სანებართვო მოსაკრებლის ხარჯები** | 9,058         | 4,555         |
| საიჯარო ხარჯი***                            | 4,022         | 2,442         |
| მარკეტინგი და კომუნიკაციები                 | 3,538         | 1,909         |
| კომუნალური ხარჯები                          | 2,719         | 1,499         |
| საბანკო ხარჯები                             | 1,466         | 855           |
| "Complex Republic"-ის საკვები და სასმელი    | 1,983         | 744           |
| პროფესიული მომსახურება***                   | 429           | 624           |
| რემონტი და ტექნიკური მომსახურება            | 829           | 569           |
| უსაფრთხოება                                 | 748           | 402           |
| სამივლინებო და წარმომადგენლობითი ხარჯები    | 380           | 152           |
| სხვა                                        | 2,718         | 1,082         |
| <b>სულ</b>                                  | <b>54,513</b> | <b>29,185</b> |

\* 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 ახარტული თამაშების ბიზნესის ადგილობრივ უფლებამოსილ ორგანოებზე და კერძოდ, სლოტ აპარატების ოპერირებისთვის საქართველოში. 2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ აღრიცხა 2,862 ათასი ლარის და 2,136 ათასი ლარის ტოლი ოდენობით კვარტალური მოსაკრებლის საავანსო ნაშთი, შესაბამისად (იხილეთ შენიშვნა 12).

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

\*\*\*\* საიჯარო ხარჯი ძირითადად სლოტ აპარატების ქირაობის მოკლევადიან საიჯარო ხელშეკრულებებს უკავშირდება.

## 8. წმინდა ფინანსური ხარჯები

| '000 ლარი                                                                     | 2022           | 2021           |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>აღიარებული მოგებაში ან ზარალში</b>                                         |                |                |
| საპროცენტო შემოსავალი სასესხო მოთხოვნებზე ეფექტური პროცენტის მეთოდის მიხედვით | 4,028          | 1,261          |
| შემოსულობა სესხის მოდიფიცირებაზე                                              | 39             | -              |
| <b>ფინანსური შემოსავალი</b>                                                   | <b>4,067</b>   | <b>1,261</b>   |
| <br>                                                                          |                |                |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე (იხ. შენიშვნა 17)                     | (4,253)        | (3,001)        |
| საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა ზარალი                                  | (3,944)        | (1,308)        |
| <b>ფინანსური ხარჯები</b>                                                      | <b>(8,197)</b> | <b>(4,309)</b> |
| <b>მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯები</b>                | <b>(4,130)</b> | <b>(3,048)</b> |

## 9. ძირითადი საშუალებები

| '000 ლარი                               | მიწა და<br>შენობა-<br>ნაგებობები | სათამაშო<br>მაგიდები<br>და სლოტ<br>აპარატები | სატრანსპორტო<br>საშუალებები | საიჯარო<br>კეთილმოწყობა | კომპიუტერები<br>და საოფისე<br>ტექნიკა | სხვა           | სულ             |
|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>თვითღირებულება</b>                   |                                  |                                              |                             |                         |                                       |                |                 |
| ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს               | 58                               | 8,281                                        | 1,106                       | 1,728                   | 7,014                                 | 2,599          | 20,786          |
| შესყიდვები                              | -                                | 4,014                                        | -                           | 39                      | 100                                   | 143            | 4,296           |
| გასვლები / ჩამოწერები                   | -                                | (109)                                        | (81)                        | -                       | -                                     | -              | (190)           |
| <b>ნაშთი 2021 წლის<br/>31 დეკემბერს</b> | <b>58</b>                        | <b>12,186</b>                                | <b>1,025</b>                | <b>1,767</b>            | <b>7,114</b>                          | <b>2,742</b>   | <b>24,892</b>   |
| <br>                                    |                                  |                                              |                             |                         |                                       |                |                 |
| ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს               | 58                               | 12,186                                       | 1,025                       | 1,767                   | 7,114                                 | 2,742          | 24,892          |
| შესყიდვები                              | -                                | 1,578                                        | 388                         | 295                     | 587                                   | 105            | 2,953           |
| გასვლები / ჩამოწერები                   | -                                | -                                            | (58)                        | -                       | (3)                                   | (3)            | (64)            |
| <b>ნაშთი 2022 წლის<br/>31 დეკემბერს</b> | <b>58</b>                        | <b>13,764</b>                                | <b>1,355</b>                | <b>2,062</b>            | <b>7,698</b>                          | <b>2,844</b>   | <b>27,781</b>   |
| <br>                                    |                                  |                                              |                             |                         |                                       |                |                 |
| ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს               | (18)                             | (5,576)                                      | (672)                       | (823)                   | (5,441)                               | (2,168)        | (14,698)        |
| წლის ცვლილება                           | (2)                              | (1,241)                                      | (177)                       | (319)                   | (626)                                 | (117)          | (2,482)         |
| გასვლები / ჩამოწერები                   | -                                | 90                                           | 78                          | -                       | -                                     | -              | 168             |
| <b>ნაშთი 2021 წლის<br/>31 დეკემბერს</b> | <b>(20)</b>                      | <b>(6,727)</b>                               | <b>(771)</b>                | <b>(1,142)</b>          | <b>(6,067)</b>                        | <b>(2,285)</b> | <b>(17,012)</b> |
| <br>                                    |                                  |                                              |                             |                         |                                       |                |                 |
| ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს               | (20)                             | (6,727)                                      | (771)                       | (1,142)                 | (6,067)                               | (2,285)        | (17,012)        |
| წლის ცვლილება                           | (2)                              | (1,718)                                      | (186)                       | (318)                   | (573)                                 | (154)          | (2,951)         |
| გასვლები / ჩამოწერები                   | -                                | -                                            | 56                          | -                       | 2                                     | 2              | 60              |
| <b>ნაშთი 2022 წლის<br/>31 დეკემბერს</b> | <b>(22)</b>                      | <b>(8,445)</b>                               | <b>(901)</b>                | <b>(1,460)</b>          | <b>(6,638)</b>                        | <b>(2,437)</b> | <b>(19,903)</b> |
| <br>                                    |                                  |                                              |                             |                         |                                       |                |                 |
| <b>საბალანსო ღირებულებები</b>           |                                  |                                              |                             |                         |                                       |                |                 |
| 2021 წლის 1 იანვარს                     | 40                               | 2,705                                        | 434                         | 905                     | 1,573                                 | 431            | 6,088           |
| 2021 წლის 31 დეკემბერს                  | 38                               | 5,459                                        | 254                         | 625                     | 1,047                                 | 457            | 7,880           |
| 2022 წლის 31 დეკემბერს                  | 36                               | 5,319                                        | 454                         | 602                     | 1,060                                 | 407            | 7,878           |

### (a) უზრუნველყოფა

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია დაკავშირებული მხარის კომპანიების მიერ მიღებულ სესხებთან და კრედიტებთან მიმართებაში (იხილეთ შენიშვნა 21(c)).

## 10. არამატერიალური აქტივები

| '000 ლარი                           | კაზინოს<br>ნებართვა | სლოტ აპარატების და სხვა<br>არამატერიალური აქტივების<br>პროგრამული უზრუნველყოფა | სულ            |
|-------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>თვითღირებულება</b>               |                     |                                                                                |                |
| ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს           | 221                 | 1,474                                                                          | 1,695          |
| შესყიდვები                          | 3,250               | 2                                                                              | 3,252          |
| <b>ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>3,471</b>        | <b>1,476</b>                                                                   | <b>4,947</b>   |
| ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს           | 3,471               | 1,476                                                                          | 4,947          |
| შესყიდვები                          | 5,550               | 30                                                                             | 5,580          |
| გასვლები / ჩამოწერები               | (1,752)             | -                                                                              | (1,752)        |
| <b>ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>7,269</b>        | <b>1,506</b>                                                                   | <b>8,775</b>   |
| <b>ამორტიზაცია</b>                  |                     |                                                                                |                |
| ნაშთი 2021 წლის 1 იანვარს           | (76)                | (199)                                                                          | (275)          |
| ამორტიზაცია წლის განმავლობაში       | (1,498)             | (230)                                                                          | (1,728)        |
| <b>ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>(1,574)</b>      | <b>(429)</b>                                                                   | <b>(2,003)</b> |
| ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს           | (1,574)             | (429)                                                                          | (2,003)        |
| ამორტიზაცია წლის განმავლობაში       | (4,236)             | (141)                                                                          | (4,377)        |
| გასვლები / ჩამოწერები               | 1,752               | -                                                                              | 1,752          |
| <b>ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს</b> | <b>(4,058)</b>      | <b>(570)</b>                                                                   | <b>(4,628)</b> |
| <b>საბალანსო ღირებულებები</b>       |                     |                                                                                |                |
| 2021 წლის 1 იანვარს                 | 145                 | 1,275                                                                          | 1,420          |
| 2021 წლის 31 დეკემბერს              | 1,897               | 1,047                                                                          | 2,944          |
| 2022 წლის 31 დეკემბერს              | 3,211               | 936                                                                            | 4,147          |

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 250 ათასი ლარი ღირს. სხვაობა ნებართვის ღირებულებაში საქართველოს კანონმდებლობით განისაზღვრება და კაზინოს საქმიანობის ადგილმდებარეობას უკავშირდება. 2021 წელს, სალიცენზიო მოსაკრებელი თბილისის კაზინოსთვის იქნა შემცირებული 5 მილიონი ლარიდან 2.5 მილიონ ლარამდე, Covid-19-თან დაკავშირებული სამთავრობო შეღავათების გამო.

## 11. მოთხოვნები

| '000 ლარი                                                  | 31 დეკემბერი 2022 | 31 დეკემბერი 2021 |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| მოთხოვნები დაკავშირებული მხარეების მიმართ (შენიშვნა 21(c)) | 7,169             | 8,332             |
| სხვა მოთხოვნები                                            | 296               | 292               |
| <b>მოთხოვნები</b>                                          | <b>7,465</b>      | <b>8,624</b>      |

კომპანიის დამოკიდებულება საკრედიტო და სავალუტო რისკებზე და მოთხოვნებთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი განხილულია მე-20 შენიშვნაში.

## 12. გადახდილი ავანსები

| '000 ლარი                                        | 31 დეკემბერი 2022 | 31 დეკემბერი 2021 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| სახელმწიფო ბიუჯეტში ავანსად გადახდილი კვარტალური |                   |                   |
| სანებართვო მოსაკრებელი*                          | 2,862             | 2,136             |
| სხვა გადახდილი ავანსები                          | 969               | 956               |
| <b>გადახდილი ავანსები</b>                        | <b>3,831</b>      | <b>3,092</b>      |

\* 2022 წელს, სახელმწიფო ბიუჯეტში გადახდილი კვარტალური მოსაკრებელი 9,707 ათას ლარს შეადგენდა (2021: 6,582 ათასი ლარი).

### 13. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

| '000 ლარი                                                                                                           | 31 დეკემბერი 2022 | 31 დეკემბერი 2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ხელმისაწვდომი ფულადი სახსრები (ნაღდი ფული)                                                                          | 10,535            | 11,514            |
| საბანკო ნაშთები                                                                                                     | 4,609             | 3,085             |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში</b> | <b>15,144</b>     | <b>14,599</b>     |

კომპანიის საკრედიტო რისკზე, საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი განხილულია მე-19 შენიშვნაში.

### 14. სასესხო მოთხოვნები

ამ შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, პროცენტის სასესხო მოთხოვნების სახელშეკრულებო პირობებზე. დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტისა და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარების შესახებ განხილულია მე-19 შენიშვნაში.

| '000 ლარი                    | 31 დეკემბერი 2022 | 31 დეკემბერი 2021 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>გრძელვადიანი</b>          |                   |                   |
| დაკავშირებული მხარის სესხები | 54,125            | 6,981             |
| <b>მოკლევადიანი</b>          |                   |                   |
| დაკავშირებული მხარის სესხები | -                 | 18,708            |
|                              | <b>54,125</b>     | <b>25,689</b>     |

2022 წელს, 4,028 ათასი ლარის ოდენობით საპროცენტო შემოსავალი დაერიცხა სასესხო მოთხოვნას დაკავშირებული მხარეების მიმართ (2021: 1,261 ათასი ლარი).

(ა) სესხის ვადა და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების დაფარვის ვადა და პირობები იყო შემდეგი:

| ’000 ლარი                                | ვალუტა        | ნომინალური<br>საპროცენტო |                | ნომინალური<br>საპროცენტო<br>განაკვეთი 2021 | დაფარვის ვადა |             | 31 დეკემბერი 2022                   |                                    | 31 დეკემბერი 2021                   |                                    |
|------------------------------------------|---------------|--------------------------|----------------|--------------------------------------------|---------------|-------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
|                                          |               | განაკვეთი 2022           | განაკვეთი 2021 |                                            | 2022          | 2021        | მთლიანი<br>საბალანსო<br>დირექტულება | წმინდა<br>საბალანსო<br>დირექტულება | მთლიანი<br>საბალანსო<br>დირექტულება | წმინდა<br>საბალანსო<br>დირექტულება |
| მშობელი კომპანია*                        | ლარი          | 15.6%                    | 10%            |                                            | 2024          | მოთხოვნამდე | 9,722                               | 9,687                              | 5,551                               | 5,516                              |
| საერთო კონტროლის<br>ქვეშ მყოფი საწარმო** | აშშ<br>დოლარი | 8%                       | 8%             |                                            | 2030          | 2022        | 10,520                              | 10,382                             | 13,330                              | 13,192                             |
| მშობელი კომპანია***                      | ლარი          | 15.6%                    | 15.6%          |                                            | 2030          | 2030        | 34,340                              | 34,056                             | 7,090                               | 6,981                              |
|                                          |               |                          |                |                                            |               |             | <b>54,582</b>                       | <b>54,125</b>                      | <b>25,971</b>                       | <b>25,689</b>                      |

არცერთი დაკავშირებული მხარის სესხი არ არის უზრუნველყოფილი.

\*2022 წელს, 2,640 ათასი ლარის ოდენობით სასესხო მოთხოვნა იქნა ურთიერთგადაფარული მშობელ კომპანიაზე, შპს "ივერია ჯგუფზე" გადასახდელ დივიდენდთან (იხ. ასევე შენიშვნა 15(ბ)). ამასთანავე, 2022 წელს, სესხის დაფარვის ვადა იქნა გახანგრძლივებული 2024 წლამდე, ხოლო სესხის საპროცენტო განაკვეთი 15.6 %-ით შეიცვალა.

\*\* 2022 წელს, სესხის რესტრუქტურის შედეგად, სესხის დაფარვის ვადა 2030 წლამდე იქნა გახანგრძლივებული. ამასთანავე, გაცემული სესხის ძირი თანხა 5,588 ათასი ლარით იქნა გაზრდილი.

\*\*\* 2022 წელს, კომპანია გასცა სესხის დამატებითი ტრანშები მშობელ კომპანიაზე 42,712 ათასი ლარის ჯამური ოდენობით. ამასთანავე, 19,360 ათასი ლარის ოდენობით სასესხო მოთხოვნა იქნა ურთიერთგადაფარული მშობელ კომპანიაზე, შპს "ესარჯი რიალ ისთეიტზე" გადასახდელ დივიდენდთან (იხ. ასევე შენიშვნა 15(ბ)).

ყველა ზემოაღნიშნული ცვლილების მოდიფიკირების გავლენა ასახულია ფინანსურ ხარჯებში, მე-8 შენიშვნაში.

სტეფან კიკნაძე

## 15. კაპიტალი და რეზერვები

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

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

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას ჰყავს ერთი შვილობილი კომპანია შპს "მანდარინი" - არა-აქტიური კომპანია, რომელსაც არ აქვს ოპერაციები 2022 და 2021 წლებში.

### (b) დივიდენდები

საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით: პარტნიორთა საერთო კრების დადგენილების მიხედვით, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებებს შეუძლიათ დააწესონ წლიური და შუალედური მოგების განაწილება დივიდენდების სახით. საქართველოს კანონმდებლობის თანახმად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიები უნდა ფლობდნენ გასანაწილებელ რეზერვებს იმ ოდენობით, რომ მათი მთლიანი აქტივები ფარავდეს მთლიან ვალდებულებებს და გამოშვებულ კაპიტალს, როგორც ეს აღრიცხულია ფასს-ების შესაბამისად მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2022 წელს, კომპანიამ 22,000 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები გამოაცხადა. კომპანიამ შემდეგნაირად გაანაწილა 2022 წელს გამოცხადებული დივიდენდები: 22,000 ათასი ლარი მესაკუთრეების მიმართ სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში იქნა ურთიერთგაქცეითული 2022 წლის განმავლობაში (იხ შენიშვნა 14(a)).

2021 წელს დივიდენდები არ გამოცხადებულა. 2021 წელს, კომპანიამ დაფარა 5,656 ათასი ლარის ოდენობით დაუფარავი დივიდენდის ვალდებულება მშობელი კომპანიის მიმართ.

### (c) უზრუნველყოფა

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი დაგირავებულია დაკავშირებული მხარის მიერ სს "თიბისი ბანკისგან" აღებულ უზრუნველყოფილ საბანკო სესხთან მიმართებაში.

## 16. 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.

## 17. იჯარები

### (a) იჯარები როგორც მოიჯარე

სამორინეების ფუნქციონირებისთვის, კომპანია იჯარით იღებს შენობებს თბილისსა და ბათუმში და "Complex Republic" -ის შენობას თბილისში (იხ. შენიშვნა 1). 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 ფიქსირებულია სამივე ქონებისთვის 2021 წლიდან (2022 წელს, საიჯარო გადახდების ვალუტა "Complex Republic" შენობისთვის ლარიდან აშშ დოლარით შეიცვალა). მოქმედების ვადები, საიჯარო ვადები და აქტივები გამოყენების უფლებით სასარგებლო მომსახურების ვადები 8-დან 10-წლამდე მერყეობს. იჯარებისთვის მინიმალური საიჯარო გადახდების დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს კომპანიის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს, რომელიც 8.1 %-დან 13.8 %-მდე მერყეობს.

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

აქტივები გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები 2022 წლის 1 იანვრისთვის და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის წარმოდგენილია ქვემოთ:

| '000 ლარი                           | 2022            | 2021            |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>აქტივები გამოყენების უფლებით</b> |                 |                 |
| ნაშთი 1 იანვარს                     | 30,126          | 36,269          |
| მოდიფიცირებები*                     | 7,868           | (6,143)         |
| <b>ნაშთი 31 დეკემბრს</b>            | <b>37,994</b>   | <b>30,126</b>   |
| <b>ცვტა</b>                         |                 |                 |
| ნაშთი 1 იანვარს                     | (10,676)        | (7,159)         |
| წლის ცვტა                           | (3,110)         | (3,517)         |
| <b>ნაშთი 31 დეკემბრს</b>            | <b>(13,786)</b> | <b>(10,676)</b> |
| <b>საბალანსო ღირებულებები</b>       |                 |                 |
| 1 იანვარს                           | 19,450          | 29,110          |
| 31 დეკემბრს                         | 24,208          | 19,450          |

| '000 ლარი                                   | 2022            | 2021            |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>საიჯარო ვალდებულება</b>                  |                 |                 |
| საიჯარო ვალდებულება 1 იანვარს               | (27,965)        | (36,165)        |
| მოდიფიცირება*                               | (7,868)         | 6,143           |
| პროცენტის დარიცხვა                          | (4,253)         | (3,001)         |
| საიჯარო ვალდებულების დაფარვები              | 8,287           | 5,058           |
| უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებების გავლენა | (467)           | -               |
| <b>საიჯარო ვალდებულება 31 დეკემბრს</b>      | <b>(32,266)</b> | <b>(27,965)</b> |

\*2022 და 2021 წლებში, გადასახდელი ანაზღაურების ზრდისა და საიჯარო გადახდების სავალუტო კურსის ცვლილების შემდეგ, კომპანიამ საიჯარო მოდიფიცირების გავლენა აღრიცხა, როგორც აქტივი გამოყენების უფლებით და საიჯარო ვალდებულების კორექტირება. გავლენა გამოთვლილ იქნა საიჯარო ვალდებულების გადაფასებით, გადასინჯული საიჯარო გადახდების გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთით დისკონტირების გზით.

### (ii) მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ოდენობები

| '000 ლარი                                                                            | 2022  | 2021  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| <b>იჯარები ფასს 16-ის ფარგლებში</b>                                                  |       |       |
| პროცენტი საიჯარო ვალდებულებებზე                                                      | 4,253 | 3,001 |
| მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები*                                         | 3,010 | 1,953 |
| ხარჯი იჯარებზე, რომლებიც ცვლად საიჯარო გადახდებს უკავშირდება, გამოყენების მიხედვით * | 1,012 | 489   |

\* პერიოდის ხარჯების ძირითადი ნაწილი, რომელიც უკავშირდება იჯარებს მოკლევადიანი საიჯარო გათავისუფლების ფარგლებში, ასევე ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც დაფუძნებულია გამოყენებაზე 2022 და 2021 წლებში, გადაიხდება 2022 და 2021 წლებში, შესაბამისად.

(iii) ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში აღიარებული ოდენობები

| '000 ლარი                                  | 2022    | 2021    |
|--------------------------------------------|---------|---------|
| საიჯარო ვალდებულების ძირი თანხის გადახდები | (4,034) | (2,057) |
| გადახდილი პროცენტი                         | (4,253) | (3,001) |
| სულ ფულადი სახსრების გადინება იჯარებისთვის | (8,287) | (5,058) |

## 18. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| '000 ლარი                                | 31 დეკემბერი 2022 | 31 დეკემბერი 2021 |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები                    | 3,655             | 3,814             |
| ვალდებულებები დასაქმებულების მიმართ      | 3,526             | 1,563             |
| ვალდებულებები გრძელვადიანი აქტივებისთვის | 780               | 2,250             |
| სხვა ვალდებულებები                       | 931               | 1,124             |
|                                          | <b>8,892</b>      | <b>8,751</b>      |

კომპანიის სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე დაქვემდებარება განხილულია მე-19 შენიშვნაში. სხვა ვალდებულებები 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის ძირითადად საგადასახადო ვალდებულებების ნაშთებს წარმოადგენს.

## 19. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

### (a) ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში აქტივის გაყიდვიდან მიღებული ან ვალდებულების გადაცემისთვის გადახდილი ფასის მიახლოება. თუმცა, განუსაზღვრელობებიდან 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 ტექნიკის მიზანს წარმოადგენს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს იმ ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვიდან ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადაცემისთვის შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის დადებულ სტანდარტულ ოპერაციაში. გამოყენებული შეფასების ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშდება ძირი თანხის და პროცენტის მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის პროცენტის საბაზრო განაკვეთით დისკონტირდება.

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

**(ბ) ფინანსური რისკის მართვა**

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია შემდეგი რისკების წინაშე დგას:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 19(b)(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა 19(b)(iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 19(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 მესაკუთრეებს.

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 მიდგომები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება ბაზრის პირობებისა და კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების ასახვის მიზნით. სასწავლო და მართვის სტანდარტების და პროცედურების გამოყენებით კომპანიის მიზანს წარმოადგენს დისციპლინირებული და კონსტრუქციული კონტროლის გარემოს შექმნა, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია და ვალდებულება.

მესაკუთრეები 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 კონტრაქტენტი ვერ დააკმაყოფილებს მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი რისკი ძირითადად წარმოიშობება კომპანიის მოთხოვნებთან, და სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ყველაზე დიდ საკრედიტო რისკს. გაუფასურების ზარალი ფინანსურ აქტივებზე, რომელიც აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ტოლია 175 ათასი ლარის 2022 წელს (2021: ნული).

**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 კონტრაქტენტი წარმოადგენს საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ საწარმოს და რომ ზოგიერთ კონტრაქტენტს 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 ამოსავალ მონაცემებს შემდეგი ცვლადების ვადიანობის სტრუქტურა წარმოადგენს:

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

პირველი დონის დაქვემდებარებულებისთვის 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 შესაფასებლად გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები, დაშვებები და მეთოდები

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაახლოებით 1% და 8% დარიცხულია სასესხო მოთხოვნების და სხვა მოთხოვნების მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე, შესაბამისად, შესადარისი საკრედიტო პროფილის/რეიტინგის ან გადახდების მოლოდინების მიხედვით.

სასესხო მოთხოვნებისთვის დეფოლტის ალბათობა შეფასდა როგორც 2.7%, ექსპერტის მიერ, ინდივიდუალური მიდგომით, სარეიტინგო სისტემის ქულებიანი კითხვარის საფუძველზე და წარმოადგენს "სილქ როუდ გრუპ"-ში შეფასებული კომპანიის რეიტინგს (Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით), კორექტირებული იგივე ჯგუფის მსესხებლების ინდივიდუალური რისკის მახასიათებლებით. შენიშვნა 14 (a)-ში აღწერილ სესხის რესტრუქტურისაგან არ ჰქონიათ პირდაპირი გავლენა სასესხო მოთხოვნების დონეებზე განაწილებაზე და შესაბამისად, დეფოლტის ალბათობის განსაზღვრაზე. აღნიშნული უკავშირდება იმ ფაქტს, რომ სესხის რესტრუქტურისაგან განხორციელდა ჯგუფის უფრო მაღალ დონეზე, და არ უკავშირდებოდა კონტრაქტის მიერ მისი სასესხო ვალდებულებების შესრულების უუნარობას. ამასთანავე, 2022 წელს, სესხების არსებითი ნაწილი იქნა ურთიერთგადაფარული იგივე მხარეებზე გადასახდელ დივიდენდებთან (იხ. შენიშვნა 15 (b)), რაც ასევე დადებით გავლენას ახდენს სესხის დონეებზე განაწილებაზე.

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, დეფოლტის ალბათობები სხვა მოთხოვნებისთვის დაკავშირებული მხარეების მიმართ, განისაზღვრა 100%-ით, რადგან ის ფინანსური აქტივების მესამე დონეზე არის განაწილებული.

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის, წარმოებული "ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში" სხვადასხვა დაქვემდებარებულებისთვის 10% -დან 30%-მდე დიაპაზონში მერყეობს. დაქვემდებარება დეფოლტის შემთხვევაში წარმოადგენს სავარაუდო დაქვემდებარებას დეფოლტის შემთხვევაში. დეფოლტს დაქვემდებარებული თანხები ფინანსური აქტივებისთვის არის მისი მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას. კომპანია ითვალისწინებს 3-5-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.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებისას, ფულის დროითი ღირებულების გათვალისწინების მიზნით, 7.1%-დან 10.2%-მდე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები იქნა გამოყენებული (2021: 7.1%-დან 10.2%-მდე).

### მგრძნობელობის ანალიზი

დეფოლტის ალბათობის 3%-დან 8%-მდე ზრდას პირველი დონის ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის (იმ დაშვებით, რომ ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი დარჩება) შეიძლება ჰქონდეს დაახლოებით 920 ათასი ლარის ოდენობით გავლენა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2022 წლისთვის (2021: 318 ათასი ლარი).

### გაუფასურების ზარალი სხვა მოთხოვნებზე

'000 ლარი

მთლიანი საბალანსო ღირებულება  
ზარალის რეზერვი

| 31 დეკემბერი 2022 | 31 დეკემბერი 2021 |
|-------------------|-------------------|
| 8,238             | 9,397             |
| (773)             | (773)             |
| <b>7,465</b>      | <b>8,624</b>      |

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, სხვა მოთხოვნების დიდი ნაწილი განაწილებულია მესამე დონეზე, რადგან არის დეფოლტირებული და 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებული.

### გაუფასურების ზარალი სასესხო მოთხოვნებზე

'000 ლარი

მთლიანი საბალანსო ღირებულება  
ზარალის რეზერვი

| 31 დეკემბერი 2022 | 31 დეკემბერი 2021 |
|-------------------|-------------------|
| 54,582            | 25,971            |
| (457)             | (282)             |
| <b>54,125</b>     | <b>25,689</b>     |

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ მისი სასესხო მოთხოვნები, ფასს 9-ის ფარგლებში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იდენტიფიკაციის მიზნებისთვის, 1-ელი დონის ფარგლებში გაანაწილა.

### მოდრაობა გაუფასურების რეზერვში მოთხოვნებთან და სასესხო მოთხოვნებთან მიმართებაში

'000 ლარი

ნაშთი 1 იანვარს  
გაუფასურება წლის განმავლობაში  
ნაშთი წლის ბოლოს

| 2022         | 2021         |
|--------------|--------------|
| (282)        | (282)        |
| (175)        | -            |
| <b>(457)</b> | <b>(282)</b> |

2022 და 2021 წლების განმავლობაში, ადგილი არ ჰქონია მოძრაობას გაუფასურების რეზერვში სხვა მოთხოვნებთან მიმართებაში.

### ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

კომპანიას, 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქვს 4,609 ათასი ლარის ოდენობით ფულადი სახსრების ნაშთები ბანკში, რაც წარმოადგენს მის მაქსიმალურ საკრედიტო დაქვემდებარებას აღნიშნულ აქტივებზე. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ინახება ბანკებში საკრედიტო რეიტინგით B, „Fitch“-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით და კომპანია არ მოელის, რომ ბანკები ვერ შეძლებენ შესასრულებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიამ მისი საბანკო ნაშთები, ფასს 9-ის ფარგლებში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იდენტიფიკაციის მიზნებისთვის, 1-ლი დონის ფარგლებში გაანაწილა (2021 წლის 31 დეკემბერი: დონე 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 21). საკრედიტო რისკი არასაბალანსო ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის განისაზღვრება, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაქტის მხრიდან საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების პირობების მიხედვით ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობის შედეგად ზარალის გაწევის შესაძლებლობა. 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის და 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, გირაო ფინანსური გარანტიისთვის არის არსებითად მაღალი ვიდრე დაუფარავი ოდენობა. ფინანსური გარანტია კლასიფიცირდება პირველ დონეზე მოსალოდნელი 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 მოცემულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი სახელშეკრულებო ვადიანობა. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო და არადისკონტირებული ფორმით და მოიცავს სავარაუდო საპროცენტო გადახდებს.

#### 31 დეკემბერი 2022

|                                          | საბალანსო<br>ლირებულება | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები |                        |                     |               |               |                 |
|------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|------------------------|---------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                                          |                         | სულ                            | მოთხოვნამდე<br>ნაკლები | 12 თვეზე<br>ნაკლები | 1-2<br>წლამდე | 2-5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტი |
| '000 ლარი                                |                         |                                |                        |                     |               |               |                 |
| არაწარმოებული ფინანსური<br>ვალდებულებები |                         |                                |                        |                     |               |               |                 |
| საიჯარო ვალდებულება                      | 32,266                  | 42,093                         | 963                    | 6,802               | 6,802         | 19,586        | 7,941           |
| სავაჭრო და სხვა<br>ვალდებულებები         | 4,435                   | 4,265                          | 4,265                  | -                   | -             | -             | -               |
| გადასახდელი დივიდენდი                    | 5,094                   | 5,094                          | 5,094                  | -                   | -             | -             | -               |
| საკრედიტო ვალდებულებები<br>(შენიშვნა 20) | 415,919                 | 415,919                        | 415,919                | -                   | -             | -             | -               |
|                                          | <b>457,714</b>          | <b>467,371</b>                 | <b>426,241</b>         | <b>6,802</b>        | <b>6,802</b>  | <b>19,586</b> | <b>7,941</b>    |

#### 31 დეკემბერი 2021

|                                          | საბალანსო<br>ლირებულება | სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები |                        |                     |               |               |                 |
|------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|------------------------|---------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                                          |                         | სულ                            | მოთხოვნამდე<br>ნაკლები | 12 თვეზე<br>ნაკლები | 1-2<br>წლამდე | 2-5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტი |
| '000 ლარი                                |                         |                                |                        |                     |               |               |                 |
| არაწარმოებული ფინანსური<br>ვალდებულებები |                         |                                |                        |                     |               |               |                 |
| საიჯარო ვალდებულება                      | 27,965                  | 39,836                         | 2,074                  | 6,036               | 12,071        | 14,286        | 5,369           |
| სავაჭრო და სხვა<br>ვალდებულებები         | 6,064                   | 6,064                          | 6,064                  | -                   | -             | -             | -               |
| გადასახდელი დივიდენდი                    | 5,094                   | 5,094                          | 5,094                  | -                   | -             | -             | -               |
| საკრედიტო ვალდებულებები<br>(შენიშვნა 20) | 196,708                 | 196,708                        | 196,708                | -                   | -             | -             | -               |
|                                          | <b>235,831</b>          | <b>247,702</b>                 | <b>209,940</b>         | <b>6,036</b>        | <b>12,071</b> | <b>14,286</b> | <b>5,369</b>    |

მოსალოდნელი არ არის, რომ ვადიანობის ანალიზში გათვალისწინებული ფულადი სახსრების ნაკადებს ადგილი ჰქონდეს მოსალოდნელზე მნიშვნელოვნად ადრე ან არსებითად განსხვავებული ოდენობით.

#### (iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი, რომ საბაზრო ფასების ისეთი ცვლილება, როგორც არის სავალუტო 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 დაქვემდებარება აშშ დოლარის სავალუტო რისკზე იყო შემდეგი:

| '000 ლარი                             | აშშ დოლარში<br>დენომინირებული<br>31 დეკემბერი 2022 | აშშ დოლარში<br>დენომინირებული<br>31 დეკემბერი 2021 |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                       |                                                    |                                                    |
| მოთხოვნები                            | 7,169                                              | 8,332                                              |
| სასესხო მოთხოვნები                    | 10,382                                             | 13,192                                             |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 7,958                                              | 10,963                                             |
| საიჯარო ვალდებულება                   | (20,749)                                           | -                                                  |
| სავაჭრო ვალდებულებები                 | (148)                                              | (120)                                              |
| <b>ნდა დაქვემდებარება</b>             | <b>4,612</b>                                       | <b>32,367</b>                                      |

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

|              | საშუალო კურსი |      | საანგარიშგებო თარიღისთვის<br>არსებული კურსი |                   |
|--------------|---------------|------|---------------------------------------------|-------------------|
|              | 2022          | 2021 | 31 დეკემბერი 2022                           | 31 დეკემბერი 2021 |
| 1 აშშ დოლარი | 2.91          | 3.21 | 2.70                                        | 3.10              |

#### 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 გაკეთდა იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩებოდა და გამორიცხავს საპროგნოზო გაყიდვების და შესყიდვების ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი

31 დეკემბერი 2022

ლარის 20%-იანი მოძრაობა აშშ დოლართან მიმართებაში

| გამყარება<br>მოგება ან ზარალი | შესუსტება<br>მოგება ან ზარალი |
|-------------------------------|-------------------------------|
| (922)                         | 922                           |

31 დეკემბერი 2021

ლარის 10%-იანი მოძრაობა აშშ დოლართან მიმართებაში

|         |       |
|---------|-------|
| (3,237) | 3,237 |
|---------|-------|

## 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 რა ოდენობით უნდა ექვემდებარებოდეს კომპანია ფიქსირებულ ან ცვლად განაკვეთებს. 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

2022 და 2021 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, ცვლილება საპროცენტო განაკვეთებში საანგარიშგებო თარიღისთვის არ იმოქმედებდა მოგებაზე ან ზარალზე, ან კაპიტალზე.

## 20. 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 არ მოხდება კომპანიის სათანადოდ დაზღვევა, იარსებებს რისკი იმისა, რომ კონკრეტული აქტივების დაკარგვა ან განადგურება არსებით უარყოფით გავლენას იქონიებს კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

### (b) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი 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

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანია წარმოადგენს დაკავშირებული მხარეების დავალიანების გარანტს სს „თიბისი ბანკის“ და სს „საქართველოს ბანკის“ მიმართ 132 მილიონი და 14 მილიონი ლარისთვის, შესაბამისად (2021 სს „თიბისი ბანკი“, 197 მილიონი ლარი) (დავალიანების დაფარვის ვადები 2027 წლიდან 2036 წლამდე მერყეობს). გარანტიის ხელშეკრულების ფარგლებში, ნებისმიერი კონტრაქტის დეფოლტის შემთხვევაში, ყველა კონტრაქტი, მათ შორის მშობელი კომპანია („ესარჯი რიალ ისთეით“), ერთობლივად არის პასუხისმგებელი ხელშეკრულებების ფარგლებში ჯამურად გატანილი საკრედიტო ხაზისთვის. ხელშეკრულება სესხის გაცემის შესახებ დაიდო საბაზრო პირობებზე, გამოშვებაზე პრემიის გარეშე.

2022 წლის დეკემბერში, კომპანიამ, იმავე დონის შვილობილ საწარმოსთან, შპს „ლიმონი რიალ ისთეითთან“ ერთად, გააფორმა ზოგადი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება სს „საქართველოს ბანკთან“. საკრედიტო ხაზი 100 მილიონი აშშ დოლარით განისაზღვრება. საკრედიტო ხაზის დაფარვის ვადა არის 2042 წელი. საკრედიტო ხაზის ნაწილის სახით, ნებისმიერი კონტრაქტის დეფოლტის შემთხვევაში, ხელშეკრულების ფარგლებში, ყველა კომპანია ერთობლივად არის პასუხისმგებელი საკრედიტო ხაზის მთლიან გატანილ ოდენობაზე. საკრედიტო ხაზზე მოლაპარაკებები წარიმართა საბაზრო პირობებზე, გამოშვებაზე პრემიის გარეშე. 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, საკრედიტო ხაზის დაუფარავი ოდენობა, გარდა საკუთარი საკრედიტო ხაზისა (რომელიც ნულის ტოლია), იყო 270 მილიონი ლარი.

2022 წლის 31 დეკემბრისთვის, 416 მილიონი ლარის ოდენობით დაუფარავი საკრედიტო ვალდებულებების ოდენობები (2021: 197 მილიონი ლარი) წარმოადგენს მაქსიმალურ სააღრიცხვო ზარალს, რომელიც იქნებოდა აღიარებული საანგარიშგებო თარიღისთვის თუ კონტრაქტები 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“ და სს „საქართველოს ბანკის“ მიმართ არსებული ვალდებულებები დაკმაყოფილებული იქნება პირდაპირი მშობელი კომპანიის (შპს „ესარჯი რიალ ისთეით“) და საბოლოო მშობელი კომპანიის (სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედი) მიერ კონტროლირებული საწარმოების საერთო რესურსებით და დაგირავებული ძირითადი საშუალებებით. ხელმძღვანელობის მსგავს შეფასებას მხარს უჭერს ის ფაქტი, რომ შპს „ესარჯი რიალ ისთეითმა“ და „სილქ როუდ გრუპ ჰოლდინგ (მალტა) ლიმიტედმა“ მიუთითეს მათი განზრახვა განაგრძონ კომპანიისთვის და მისი დაკავშირებული მხარეებისთვის აუცილებელი ფულადი სახსრების უზრუნველყოფა ფინანსური სირთულეების შემთხვევაში.

საკრედიტო ხაზები უზრუნველყოფილია დაკავშირებული მხარეების ქონებით და კომპანიის ძირითადი საშუალებებით, რომელთა საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის 7,878 ათასი ლარის ტოლია (2021: 7,880 ათასი ლარი).

## 21. დაკავშირებული მხარეები

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

2022 და 2021 წლების 31 დეკემბრისთვის, კომპანიის 88%-ის მფლობელია შპს „ესარჯი რიალ ისთეითი“ 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 „ესარჯი რიალ ისთეით“-ის წლიური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება საჯაროდ არის ხელმისაწვდომი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურის ვებგვერდის საშუალებით.

**(b) ოპერაციები უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობასთან**

**(i) უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება**

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება წლის განმავლობაში, რომელიც პერსონალის ხარჯებშია შესული, არის შემდეგი:

| '000 ლარი             | 2022  | 2021  |
|-----------------------|-------|-------|
| ხელფასები და ბონუსები | 7,388 | 3,309 |

**(c) ოპერაციები სხვა დაკავშირებულ მხარეებთან**

| '000 ლარი                                      | გარიგების ღირებულება 31<br>დეკემბრით დასრულებული<br>წლისთვის |         | დაუფარავი<br>ნაშთი            |                               |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                | 2022                                                         | 2021    | 2022 წლის 31<br>დეკემბრისთვის | 2021 წლის 31<br>დეკემბრისთვის |
| <b>ქონების გაყიდვა:</b>                        |                                                              |         |                               |                               |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი<br>საწარმოები*     | -                                                            | -       | 7,169                         | 8,332                         |
| <b>საქონლისა და მომსახურების<br/>შესყიდვა:</b> |                                                              |         |                               |                               |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი<br>საწარმოები**    | 11,486                                                       | 6,231   | (2,331)                       | (2,213)                       |
| <b>გაცემული სესხები:</b>                       |                                                              |         |                               |                               |
| მშობელი კომპანიები***                          | 26,295                                                       | 8,904   | 43,743                        | 12,497                        |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი<br>საწარმოები      | -                                                            | -       | 10,382                        | 13,192                        |
| სხვა                                           | -                                                            | (106)   | -                             | -                             |
| <b>საიჯარო ვალდებულება:</b>                    |                                                              |         |                               |                               |
| საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი<br>საწარმოები****  | (8,287)                                                      | (5,058) | (32,266)                      | (27,965)                      |

მოთხოვნების და ვალდებულებების ნაშთები არ არის პროცენტიანი და უნდა იქნეს დაკმაყოფილებული ფულადი სახსრებით საანგარიშგებო თარიღიდან 6 თვის განმავლობაში.

\*დებიტორული დავალიანება 2017 წელს თბილისის კაზინოს შენობის (დაკავშირებული მიწით) შპს "ლიმონი რიალ ისთეითზე" გაყიდვას უკავშირდება.

\*\*საქონლისა და მომსახურების შესყიდვები ძირითადად წარმოადგენს კლიენტთა მომსახურების ხარჯებს კომპანიის კლიენტებზე სასტუმროს ოთახების გაქირავებისა და კვების მომსახურების გაწევის სახით. აღნიშნული ხარჯების ჯამური ოდენობა 2022 წლისთვის 10,827 ათას ლარს შეადგენს (2021: 5,901 ათასი ლარი).

\*\*\* 2022 წელს, მშობელ კომპანიებზე გაცემულ იქნა ახალი სესხები ჯამური ოდენობით 48,300 ათასი ლარი. 2022 წელს, დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღებ სასესხო მოთხოვნებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი 4,028 ათასი ლარის ტოლი იყო (2021: 1,261 ათასი ლარი).

\*\*\*\* გარიგების ღირებულება წარმოადგენს, ფასს 16 "იჯარების" ფარგლებში, საიჯარო ვალდებულებაზე ძირითადი თანხისა და პროცენტის დაფარვას (იხ. შენიშვნა 17 (a) (iii)). 2022 წელს, დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებულ საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული საპროცენტო ხარჯი 4,253 ათასი ლარის ტოლი იყო (2021: 3,001 ათასი ლარი).

## 22. შემდგომი მოვლენები

2023 წლის განმავლობაში, კომპანიამ, შპს "ივერია ჯგუფზე" და შპს "ესარჯი რიალ ისთეით"-ზე გასცა დამატებითი სესხები 10 მილიონი ლარის ოდენობით (იხ. შენიშვნა 14).

2023 წელს, შპს "ესარჯი რიალ ისთეით"-მა გამოუშვა 20 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების ობლიგაცია - პირველი, 40 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების ორი ტრანშიდან. პირველ ტრანშას, 20 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულებით, აქვს 9.00%-იანი კუპონი (წლიურად) (ბრუტო) დაფარვის ვადით 3 წელიწადი. მეორე ტრანშის გამოშვება, ასევე 20 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, მიმდინარე წლის ბოლოს იგეგმება. შედეგად, 2023 წელს შპს "ესარჯი რიალ ისთეითი" გახდა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე საჯარო ლისტინგში შესული კომპანია. ერთობლივი თავდებობის ხელშეკრულების ფარგლებში, კომპანია მოქმედებს როგორც თანა-გარანტი (მაქსიმალური ოდენობით 20 მილიონი აშშ დოლარი) სხვა დაკავშირებული მხარის საწარმოებთან ერთად, შპს "ესარჯი რიალ ისთეით"-ის მიერ გამოშვებული/განთავსებული ობლიგაციების უზრუნველსაყოფად.

## 23. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების საფუძველზე.

## 24. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

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

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

კომპანიის მიერ გაწეული მომსახურება მოიცავს შემდეგ კაზინოს თამაშებს: სამაგიდე თამაშები, სლოტ აპარატები ("ფსონების და თამაშების საქმიანობები") და peer-to-peer თამაშები.

კომპანიის ფსონებისა და თამაშების საქმიანობები, peer-to-peer თამაშების გარდა, 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 როგორც დახურულ პოზიციებზე რეალიზებული ამონაგები და ზარალი.

### შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

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

Peer-to-peer თამაშებით (მათ შორის ონლაინ პოკერი) მიღებული შემოსავალი წარმოადგენს საკომისიო შემოსავალს („რეიკი“). ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მიიღებს საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლს და შესაბამისად, მისი პირდაპირი გამოყენებისა და მისგან სარგებლის მიღების შესაძლებლობას. რადგან კონტროლის გადაცემა ხდება მომხმარებლის მიერ თამაშის დაწყებისას, „რეიკი“ აღიარდება მაშინვე, დროის გარკვეულ მომენტში, ყოველ დასრულებულ თამაშზე.

სხვა შემოსავლის ძირითადი ნაწილი (იხ. შენიშვნა 5) 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 დღე-ის გამოკლებით.

მომსახურების საკომისიოდან მიღებული შემოსავალი (იხ. შენიშვნა 6) მოიცავს მომხმარებლების მიერ დატოვებულ საკომისიოს და წარმოადგენილია სხვა საოპერაციო შემოსავლის სახით. მსგავსი შემოსავალი აღიარდება, როდესაც საკომისიო არის მიღებული და არ იბეგრება დამატებული ღირებულების გადასახადით.

## (b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალი;
- საპროცენტო ხარჯი;
- უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. „ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ადისკონტირებს სავარაუდო სამომავლო ფულად გადახდებს ან შემოსულობებს ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის მიხედვით:

- ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულებაზე; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე;

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის გამოთვლისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე (როდესაც აქტივი არ არის გაუფასურებული საკრედიტო რისკით) ან ვალდებულების ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუმცა, ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ გაუფასურდა საკრედიტო რისკით, საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე გამოყენებით. თუ აქტივი აღარ არის საკრედიტო რისკით გაუფასურებული, მაშინ საპროცენტო შემოსავლის გამოთვლა უბრუნდება მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დათვლის მეთოდს.

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის გათვალისწინებით 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 კომპანიის სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით განპირობებული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ სამუშაო ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის (კორექტირებულ ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში) და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, კონვერტირებულს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც შეფასებულია პირვანდელი ღირებულებით, კონვერტირებულია 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 განაწილების თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2017 წელს და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა საფინანსო დაწესებულებებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში უნდა შესულიყო 2023 წლის 1 იანვრიდან. 2022 წელს, საქართველოს მთავრობამ დაამტკიცა ცვლილებები საფინანსო დაწესებულებებისთვის საქართველოში არსებული კორპორატიული დაბეგვრის მოდელში, რომელიც 2023 წლიდან მოქმედებს. კანონმდებლობაში შეტანილი ცვლილებების თანახმად, საფინანსო დაწესებულებების ნაწილი დაბეგვრის ესტონურ მოდელზე აღარ გადავა.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. 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 ზღვრულ მოცულობაზე მეტი 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 წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. მარაგის თვითღირებულება გამოიანგარიშება საშუალო ღირებულების პრინციპის საფუძველზე და მოიცავს დანახარჯებს მარაგების შეძენაზე, წარმოებასა ან გადამამუშავებზე და მათი ადგილზე მიწოდებასა და სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად საჭირო სხვა ხარჯებს.

საქმიანობის ჩვეულებრივად მიმდინარეობის 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 აქტივის შეძენასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს. თუ ძირითადი საშუალებების 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 აისახება წმინდად მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

**(ii) შემდგომი დანახარჯები**

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზდება 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 სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ან ჯგუფის შიდა ძალებით დამზადებულ აქტივთან მიმართებაში, მათი დასრულების და სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის თარიღიდან. ცვეთა დაფუძნებულია აქტივის თვითღირებულებაზე, მისი სავარაუდო ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით.

ცვეთა, როგორც წესი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითადი საშუალებების თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელ ფორმას. 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 ვადები მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში, 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 მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულებები გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის და საჭიროებისამებრ კორექტირდება.

#### (გ) 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 განივთვლულ 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 განივთვლული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელი ფორმა. მიმდინარე და შესადარისი პერიოდებისთვის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

|                                                                               |            |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|
| – კაზინოს ნებართვა                                                            | 1 წელი;    |
| – სლოტ აპარატების და სხვა არამატერიალური აქტივების<br>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 ხელშემკვერელი მხარე.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის მოთხოვნა არსებითი საფინანსო კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება, თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) მის შემენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. მოთხოვნა არსებითი საფინანსო კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით.

**(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება**

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე, როგორც ფასდება: ამორტიზებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარება რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი საანგარიშგებო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ინვესტიცია სავალო ინსტრუმენტებში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოცემულ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული, როგორც სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, 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 ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს:

ამ შეფასების მიზნებისთვის, "ძირითადი თანხა" განისაზღვრება როგორც ფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულება მისი თავდაპირველი აღიარებისას. "პროცენტი" განისაზღვრება როგორც ანაზღაურება ფულის ღირებულების დროში და კონკრეტული დროის პერიოდის განმავლობაში დაუფარავ ძირითად 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 ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, კომპანია ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობებს ითვალისწინებს. ეს ასევე მოიცავს შეფასებას იმისა, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივი სახელშეკრულებო პირობას, რომელმაც შესაძლოა ისეთი ფორმით შეცვალოს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადები ან ოდენობა, რომ ის აღარ დააკმაყოფილებს მოცემულ პირობას. აღნიშნული შეფასების გაკეთებისას, კომპანია ითვალისწინებს შემდეგს:

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

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

## ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება ისევე როგორც ფასდება, ამორტიზებული ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და საკურსო სხვაობით განპირობებული შემოსულობები და ზარალები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

### (iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება

#### ფინანსური აქტივები

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

კომპანია ახორციელებს მოცემული მოდიფიცირების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მოდიფიცირებული ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს არსებითია თუ არა მოდიფიცირება 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 მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;

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

### ფინანსური ვალდებულებები

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

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

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა 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 გადახდილი 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 მოდიფიცირება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების ვალუტაში;
- ცვლილება გირაოში ან სხვა საკრედიტო პირობებში;
- 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 ღირებულებიდან. თუ სავალო ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების მოდიფიცირება მიჩნეულია ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია ვალის დაფარვიდან მიღებულ შემოსულობას ან ზარალში. თუ გაცვლა ან მოდიფიცირება არ არის მიჩნეული ვალის დაფარვად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზებულია მოდიფიცირებული 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 მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როცა მისი პირობები არის მოდიფიცირებული და მოდიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც მოდიფიცირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

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

(v) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც 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 განხორციელებული 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 ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე:

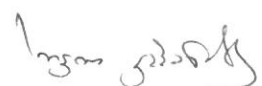
კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით, შემდეგი შემთხვევების გარდა, როდესაც ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომელთათვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე და სახელშეკრულებო აქტივებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი ზედმეტი 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 მნიშვნელოვან ზრდად 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
- ფინანსური აქტივი 90 დღეზე მეტი 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 ნაწილი, რომელიც შეიძლება წარმოიქმნას საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევების შედეგად (ან უფრო მოკლე პერიოდში თუ ინსტრუმენტის მოსალოდნელი სასიცოცხლო ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს, რომლის განმავლობაშიც კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს.

#### *მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება*

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო ზარალების ალბათობით შეწონილი შეფასება. საკრედიტო ზარალი ფასდება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

#### *საკრედიტო რისკით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები*

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

- ემიტენტის ან მსესხებლის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისა იმ პირობებით, რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

#### **მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში**

ზარალის რეზერვი ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივების მთლიან საბალანსო ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისათვის, ზარალის რეზერვი დარიცხულია მოგებაზე ან ზარალზე და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

## ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება 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. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. 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 ანაზღაურებადი 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 შემოდიწებებისგან. კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ ქმნიან ცალკეულ ფულადი ნაკადების შემოდიწებებს და გამოიყენებიან ერთზე მეტი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები განაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე დასაბუთებულ 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 ანაზღაურებად ღირებულებას. გაუფასურების ზარალები 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 იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს ცვლილებას ანაზღაურებადი ღირებულების 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 არ არსებობის შემთხვევაში.

საქონლის

**(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 იჯარის წამახალისებელი გადახდები.

შემდგომ ხდება „აქტივი გამოყენების უფლებით“ ცვეთა წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის დაწყებიდან მისი დასრულების თარიღამდე, გარდა შემთხვევებისა როდესაც იჯარა გადასცემს შესაბამისი აქტივის საკუთრებას 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 ზღვრული სასესხო განაკვეთით. ზოგადად, კომპანია დისკონტირების განაკვეთად მის ზღვრულ სასესხო განაკვეთს იყენებს.

კომპანია მის ზღვრულ 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 არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები;
- ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც დამოკიდებულია ინდექსზე ან განაკვეთზე, რომლებიც თავდაპირველად დაწყების თარიღისთვის არსებული ინდექსის ან განაკვეთის გამოყენებით იქნა შეფასებული;
- ნარჩენი ღირებულების გარანტიის ფარგლებში გადასახდელი ოდენობები; და
- აღსრულების ფასი შესყიდვის ოფციონის ფარგლებში, რომლის გამოყენებამაც 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 ამორტიზებული 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 გადახდელი არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები.

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 კონტრაქტის და შესაბამისი აქტივის ფართო ეკონომიკაზე და არა მხოლოდ სახელშეკრულებო პირობებზე, რაც იძლევა საშუალებას, რომ ფაქტორები როგორებიცაა ეკონომიკური ჯარიმები, საკანონმდებლო მიდგომა იჯარის განახლებაზე, მოსალოდნელი ცვლილებები რეგულაციებში და კომპანიის სამომავლო ბიზნეს გეგმები ეფექტურად იყოს ასახული საიჯარო ვადის შეფასებაში.

### *COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები*

კომპანიამ გამოიყენა COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები - ფასს 16-ის კორექტირება. კომპანია იყენებს პრაქტიკულ მიზანშეწონილობას, რაც მას საშუალებას აძლევს არ შეაფასოს წარმოადგენს თუ არა მისაღები საიჯარო ქირის დათმობები (რომლებიც COVID-19 კორონავირუსის პანდემიის პირდაპირი შედეგია), საიჯარო მოდიფიცირებებს. კომპანია თანმიმდევრულად იყენებს პრაქტიკულ მიზანშეწონილობას მსგავსი მახასიათებლების მქონე და მსგავს გარემოებებში არსებულ ხელშეკრულებებთან მიმართებაში და დაკავშირებულ შემოსავალს სხვა შემოსავლის სახით მოგებაში ან ზარალში აღიარებს. საიჯარო ქირის დათმობებისთვის იჯარებში რომელთა მიმართებაშიც კომპანია ირჩევს არ გამოიყენოს პრაქტიკული მიზანშეწონილობა, ან რომლებიც არ შეესაბამება პრაქტიკული მიზანშეწონილობის კრიტერიუმებს, კომპანია აფასებს არსებობს თუ არა ცვლილებები იჯარაში.

კომპანიას არ აქვს იჯარები, რომლებშიც ის მოქმედებს როგორც მეიჯარე.

## **(I) ფინანსური გარანტიები**

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

გაცემული ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. შემდგომ, ისინი ფასდება 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.

## 25. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები, რომლებიც 2022 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:

- ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიანის ან გრძელვადიანის სახით (ბასს 1-ის შესწორებები).
- სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტებითი შენიშვნები (ბასს 1-ის და ფასს სტანდარტების პრაქტიკის დებულება 2-ის შესწორებები);
- სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (ბასს 8-ის შესწორებები).

სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის ნომერი

N230690860



სანოტარო მოქმედების  
რეგისტრაციის თარიღი

29.05.2023 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

50802496940723



მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიუროს 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 2022 წლის 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 2 ეგზემპლარზე შესრულებული 86 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 258 ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების #507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.დ.გ 46 ლარი და 44 ლარი (თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 5 ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების #507-ის 39-ე მუხლისა).

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

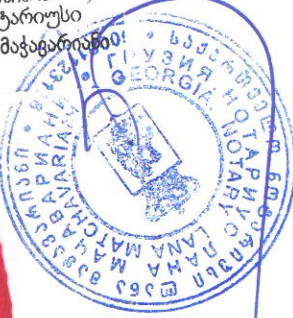


სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-გვერდზე: [www.notary.ge](http://www.notary.ge) ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

შეკერილია და დანომრილია



ფურცელ  
ნოტარიუსი  
ლანა მაჭავარიძე



# მმართველობითი ანგარიში

## შპს „ლიმონი 2009“

### ბაზარი და ოპერაციები

შპს „ლიმონი 2009“ (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა 2009 წლის 11 აგვისტოს და ლოკალური მარეგულირებლისგან ( საქართველოს შემოსავლების სამსახური) მიიღო ნებართვა, რათა დაეწყო აზარტული თამაშების 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. 2021 წლიდან კომპანიამ დორებით შეაჩერა აღნიშნული სერვისის მიწოდება მომხმარებლებზე.

2020 წლიდან, კომპანიამ "Complex Republic"-ის საქმიანობის მართვა დაიწყო, რომელიც მოიცავს რესტორნებს და გასაქირავებელ ფართს სხვადასხვა ღონისძიებებისათვის.

2022 წელს კომპანიამ მომხმარებლებს შესთავაზა ახალი პროდუქტი, რომელიც გულისხმობს “peer-to-peer” თამაშს. მომხმარებლებისთვის ეს სერვისი ხელმისაწვდომია მხოლოდ ქ. ბათუმში.

### 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.

### ფინანსური შედეგების მიმოხილვა

2022 ფინანსურ წელს კომპანიის ჯამურმა საოპერაციო შემოსავალმა შეადგენდა 162,104 ათასი ლარი, ხოლო 2021 წელს 84,426 ათასი ლარი. 2021 წელს კომპანიამ მხოლოდ აპრილიდან შეძლო

განეხლებინა საოპერაციო საქმიანობა, Covid-19 პანდემიასთან დაკავშირებული სახელმწიფო შეზღუდვებიდან გამომდინარე.

შემოსავლების ჩაშლა არის შემდეგი:

| <b>‘000 ლარი</b>                      | <b>2022</b>    | <b>2021</b>   |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| შემოსავალი კაზინოს „ლაივ“ თამაშებიდან | 100,702        | 57,955        |
| შემოსავალი „სლოტ“ აპარატებიდან        | 53,656         | 23,505        |
| შემოსავალი peer-to-peer თამაშებიდან*  | 738            | -             |
| სხვა შემოსავალი**                     | 7,008          | 2,966         |
| <b>სულ შემოსავალი</b>                 | <b>162,104</b> | <b>84,426</b> |

\*შემოსავალი peer-to-peer თამაშებიდან წარმოადგენს საკომისიო შემოსავალს პერიოდის ბოლომდე დასრულებული თამაშებიდან.

\*\*2022-2021 წლებში სხვა შემოსავლების ძირითადი ნაწილი (დაახლოებით 6,800 ათასი ლარი 2022 წელს და 2,700 ათასი ლარი 2021 წელს) დაგენერირებულია "Complex Republic"-ის საქმიანობიდან.

2022 წელს კომპანიამ გამოაცხადა დივიდენდები 22,000 ათასი ლარის ოდენობით. გამოცხადებული დივიდენდეს სრული თანხა აქციონერების მიმართ არსებულ სასესხო მოთხოვნასთან მიმართებაში იქნა ურთიერთგაქვითული 2022 წლის განმავლობაში.

2021 წელს კომპანიას არ გამოუცხადებია დივიდენდები, თუმცა გადაიხადა 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დარჩენილი გადასახდელი დივიდენდების ნაწილი 5,656 ათასი ლარი. ისევე როგორც 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, 2022 წლის 31 დეკემბრისთვისაც კომპანიას გადასახდელი აქვს 5,094 ათასი ლარი.

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი 2022 წლისთვის არ შეცვლილა.

თანამშრომლების რაოდენობა 2022 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის შეადგინა 985 დასაქმებულს (2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის 934).

კომპანიის ძირითადი რისკები არის სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ყველა ეს რისკი განხილულია კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში შენიშვნა 19 (ბ)-ში ფინანსური რისკების მართვა.

აქვე უნდა აღინიშნოს 2022 წლის 24 თებერვალს უკრაინაში დაწყებული ომის შესახებ; ამ მოვლენებმა კიდევ უფრო გაზარდა გაურკვევლობა არსებულ ბიზნეს გარემოში, თუმცა კომპანიის მენეჯმენტი მუდმივად აფასებს საოპერაციო და ფინანსურ მაჩვენებლებს მიმდინარე მოვლენების ფონზე და აქვს მოლოდინი, რომ ზემოთხსენებული მოვლენები არ იქონიებს მნიშვნელოვან უარყოფით ეფექტს კომპანიის საქმიანობაზე.

გარდა ამისა, მნიშვნელოვანი ცვლილებები შევიდა სათამაშო ბიზნესის მარეგულირებელ კანონმდებლობაში 2022 წლის 1 იანვრიდან. კერძოდ, გამკაცრდა სათამაშო ბიზნესის რეგულაციები, გაიზარდა მომხმარებელთა ასაკობრივი ლიმიტები, აიკრძალა სათამაშო ბიზნესის რეკლამა (გარდა სპონსორობისა) და სათამაშო ბიზნესით სარგებლობის უფლება შეეზღუდათ გარკვეულ ჯგუფებს, როგორიც არის: სოციალურად დაუცველები, საჯარო მოხელეები და ე.წ. „შავ სიაში“ მყოფი პირები. კომპანიის მენეჯმენტმა მოახდინა ცვლილებების ანალიზი და დაადგინა

რომ აღნიშნულ ცვლილებებს არ ექნება მნიშვნელოვანი და მატერიალური ეფექტი კომპანიის საქმიანობაზე.

### კომპანიის განვითარების გეგმა

კომპანიის გეგმები არის დასახული მენეჯმენტის მიერ. კომპანიის მიზანია, რომ შეინარჩუნოს ლიდერობა სექტორში და იყოს წარმატებული, ინოვაციური ახალი პროდუქტების შეთავაზებით, რაც პირდაპირ პროპორციული კომპანიის ზრდასა და მომგებიანობაზე.

„ლიმონი 2009“-ის კორპორატიული უპირატესობები გამოიყურება შემდეგნაირად:

- უმაღლესი მომსახურება მომხმარებლებზე;
- უმაღლესი ხარისხი;
- ინოვაციური 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;

წინამდებარე მმართველობის ანგარიში დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2023 წლის 15 მაისს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

---

გენერალური დირექტორი  
დავით რაფავა

---

მთავარი ბუღალტერი  
გიორგი ამირგულაშვილი

რომ აღნიშნულ ცვლილებებს არ ექნება მნიშვნელოვანი და მატერიალური ეფექტი კომპანიის საქმიანობაზე.

### კომპანიის განვითარების გეგმა

კომპანიის გეგმები არის დასახული მენეჯმენტის მიერ. კომპანიის მიზანია, რომ შეინარჩუნოს ლიდერობა სექტორში და იყოს წარმატებული, ინოვაციური ახალი პროდუქტების შეთავაზებით, რაც პირდაპირ პროპორციული კომპანიის ზრდასა და მომგებიანობაზე.

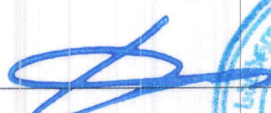
„ლიმონი 2009“-ის კორპორატიული უპირატესობები გამოიყურება შემდეგნაირად:

- უმაღლესი მომსახურება მომხმარებლებზე;
- უმაღლესი ხარისხი;
- ინოვაციური 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;

წინამდებარე მმართველობის ანგარიში დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2023 წლის 15 მაისს და მისი სახელით ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

  
გენერალური დირექტორი  
დავით რაფავა



  
მთავარი ბუღალტერი  
გიორგი ამირგულაშვილი