

შპს კოსმოსი

ფინანსური ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისათვის

სარჩევი

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



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა

მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4

თბილისი, საქართველო 0105

ტელეფონი: +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს კოსმოსის აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს კოსმოსის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას.

დასკვნის საფუძველი

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

მმართველობითი ანგარიში

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

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას მას შემდეგ, რაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება და განსაზღვრავს, შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიში ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნას ყველა არსებით ასპექტში, ან მოიცავს თუ არა ხსენებული დოკუმენტი არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. ჩვენ გავეცანით მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად ვასკვნით, 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 მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება იმის თაობაზე, შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობებს, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და მოიაზრებოდნენ არსებითად, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მათ შეუძლიათ, ცალკე ან ერთობლივად, გავლენა მოახდინონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

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

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებებში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვასა და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და შესაბამისია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულებელყოფას;
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ მომზადებული სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებით, რომლებმაც

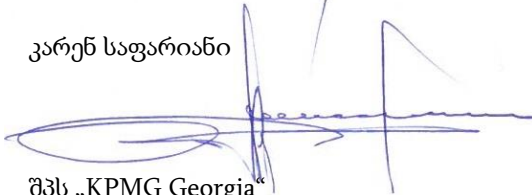
შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი, განაგრძოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება, როგორც მოქმედმა საწარმომ;

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომელიც უზრუნველყოფს კეთილსინდისიერ წარდგენას.

სხვა საკითხებთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული შედეგების შესახებ, მათ შორის, ჩვენ მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებულ ნებისმიერ მნიშვნელოვან ხარვეზს.

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

კარენ საფარიანი



შპს „KPMG Georgia“

თბილისი, საქართველო

11 ოქტომბერი 2019 წელი

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017*
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები		2	8
გრძელვადიანი აქტივები		2	8
სავაჭრო და სხვა მოთოვნები		13	100
გაცემული სესხები	10	-	22,797
შეზღუდული ფულადი სახსრები		100	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		1	4
მიმდინარე აქტივები		114	22,901
სულ აქტივები		116	22,909
კაპიტალი	11		
საწესდებო კაპიტალი		215	195
დაგროვილი ზარალი		(15,683)	(7,131)
სულ კაპიტალი		(15,468)	(6,936)
ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	7,687	318
ვალდებულება მშობელი კომპანიის სხვა			
შვილობილი კომპანიის მიმართ	13	3,937	-
საგადასახადო ვალდებულებები	14	783	2,301
ბანკისგან მიღებული ოვერდრაფტი	15	-	1,200
სესხები და კრედიტები	15	3,177	26,026
მიმდინარე ვალდებულებები		15,584	29,845
სულ ვალდებულებები		15,584	29,845
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		116	22,909

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

'000 ლარი		2018	2016 წლის 27 დეკემბრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2017 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით*
	შენიშვნა		
შემოსავალი	6	23,033	23,825
გაყიდვების თვითღირებულება	7(ა)	(29,480)	(29,209)
ბრუტო შემოსავალი		(6,447)	(5,384)
სხვა შემოსავალი		69	57
ადმინისტრაციული ხარჯები	7(ბ)	(743)	(581)
მარკეტინგის ხარჯები	7(გ)	(657)	(113)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	7(დ)	(502)	(930)
სულ საოპერაციო ხარჯები		(1,833)	(1,567)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		(8,280)	(6,951)
ფინანსური შემოსავალი		2,251	1,529
ფინანსური ხარჯები		(2,523)	(1,709)
წმინდა ფინანსური ხარჯები	9	(272)	(180)
ზარალი დაბეგვრამდე		(8,552)	(7,131)
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი		(8,552)	(7,131)

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესაძარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 11 ოქტომბერს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელი მოაწერეს:

აღმასრულებელი დირექტორი
არჩილ კახიძე



მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გვერდებზე 10 - 39.

შპს კოსმოსი
2018 წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2018	2016 წლის 27 დეკემბრიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2017 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით*
შემოსავალი	6	23,033	23,825
გაყიდვების თვითღირებულება	7(ა)	(29,480)	(29,209)
ბრუტო შემოსავალი		(6,447)	(5,384)
სხვა შემოსავალი		69	57
ადმინისტრაციული ხარჯები	7(ბ)	(743)	(581)
მარკეტინგის ხარჯები	7(გ)	(657)	(113)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	7(დ)	(502)	(930)
სულ საოპერაციო ხარჯები		(1,833)	(1,567)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		(8,280)	(6,951)
ფინანსური შემოსავალი		2,251	1,529
ფინანსური ხარჯები		(2,523)	(1,709)
წმინდა ფინანსური ხარჯები	9	(272)	(180)
ზარალი დაბეგვრამდე		(8,552)	(7,131)
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის ზარალი და მთლიანი სრული ზარალი		(8,552)	(7,131)

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამოწმებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 11 ოქტომბერს და მისი სახელით ანგარიშგებას ხელი მოაწერეს:

აღმასრულებელი დირექტორი
 არჩილ კახიძე

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გვერდებზე 10 - 39.

'000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2016 წლის 27 დეკემბერს (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-	-
მთლიანი სრული ზარალი პერიოდის განმავლობაში			
პერიოდის ზარალი	-	(7,131)	(7,131)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრეებთან			
საწესდებო კაპიტალის ზრდა (იხილეთ შენიშვნა 11(ა))	195	-	195
სულ პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები	195	-	195
მესაკუთრეებთან	195	(7,131)	(6,936)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს			
	195	(7,131)	(6,936)
მთლიანი სრული ზარალი პერიოდის განმავლობაში			
წლის ზარალი	-	(8,552)	(8,552)
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები მესაკუთრეებთან			
საწესდებო კაპიტალის ზრდა (იხილეთ შენიშვნა 11(ა))	20	-	20
სულ პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები	20	-	20
მესაკუთრეებთან	20	(15,683)	(15,468)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	215	(15,683)	(15,468)

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გვერდებზე 10 - 39.

'000 ლარი	შენიშვნა	2018	27 დეკემბერი 2016 (რეგისტრაციის თარიღი) 2017 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით*
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
მოგება დაბეგვრამდე პერიოდის განმავლობაში		(8,552)	(7,131)
<i>კორექტირებები:</i>			
ცვეთა და ამორტიზაცია		7	8
წმინდა ფინანსური ხარჯები		272	180
		(8,273)	(6,943)
<i>ცვლილებები:</i>			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(13)	(100)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		13,329	8,394
ვალდებულებაში მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანიის მიმართ		3,937	-
საგადასახადო ვალდებულებებში		(1,518)	2,301
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან მოგების გადასახადისა და პროცენტის გადახდამდე		7,462	3,652
გადახდილი პროცენტი		(367)	(315)
გადახდილი მოგების გადასახადი		-	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		7,095	3,337
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(2)	(16)
დამფუძნებელზე გაცემული სესხი		(7,332)	(21,268)
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(7,334)	(21,284)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
საწესდებო კაპიტალის ზრდა		20	195
შემოსულობები სესხები და კრედიტებიდან		1,439	20,152
სესხების დაფარვა		-	(3,591)
მიღებული ოვერდრაფტი		(1,200)	1,200
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(259)	17,956
წმინდა ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		20	9
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		4	-
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(23)	(5)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს		1	4

*კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს გამოიყენა. გადასვლის შერჩეული მეთოდის შედეგად, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გვერდებზე 10 - 39.

შენიშვნა	გვერდი	შენიშვნა	გვერდი
		13. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18
1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო	11	14. საგადასახადო ვალდებულებები	18
2. მომზადების საფუძველი	12	15. სესხები და კრედიტები	18
3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა	12	16. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა	20
4. შეფასებებისა და მსჯელობების გამოყენება	12	17. პირობითი ვალდებულებები	24
5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში	13	18. დაკავშირებული მხარეები	25
6. შემოსავალი	15	19. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები	26
7. ხარჯები	15	20. შეფასების საფუძველი	27
8. პერსონალის ხარჯები	16	21. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	27
9. წმინდა ფინანსური ხარჯები	17	22. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული	38
10. გაცემული სესხები	17		
11. კაპიტალი	17		
12. კაპიტალის მართვა	18		

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(ა) ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად, მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა, ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოადგენს. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(ბ) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს კოსმოსი (შემდგომში „კომპანია“) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას “მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის” შესაბამისად, რომელიც დარეგისტრირდა 2016 წლის 27 დეკემბერს.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: საქართველო, თბილისი, ძველი თბილისის რაიონი, ახვლედიანის აღმართი N6 და კომპანიის რეგისტრაციის ნომერია: 404526866.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ონლაინ თამაშები. კომპანია მომხმარებლებს სთავაზობს ონლაინ ტოტალიზატორის პლატფორმას, ვებგვერდ - www.adjarabet.com-ის მეშვეობით.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას სრულად ფლობდა ფიზიკური პირი ბატონი თეიმურაზ უგულავა. 2018 წლის 31 დეკემბერს, კომპანიის მაკონტროლებელი წილი, შპს „ატლასმა“ შეიძინა (საქართველოში რეგისტრირებული კომპანია).

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას სრულად ფლობდა შპს „ატლასი“ (მშობელი კომპანია) - კომპანია რეგისტრირებული 2018 წლის 13 დეკემბერს, რომელსაც 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სრულად ფლობდა შპს „სითი ლოფტი“ (საბოლოო მშობელი კომპანია). 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე ბატონი თეიმურაზ უგულავა იყო, რომელმაც კონტროლი, მშობელი კომპანიის საწესდებო კაპიტალის 100%-იანი წილის პირდაპირი მფლობელობით მოიპოვა (იხილეთ შენიშვნა 19).

კომპანიის ფინანსებისა და ვალდებულებების დიდი ნაწილი (და მისი საკრედიტო დაქვემდებარებები) დაკავშირებულია დამფუძნებლის კონტროლის ქვეშ არსებულ სხვა კომპანიებთან. შესაბამისად, კომპანია ეკონომიკურად დამოკიდებულია ჯგუფზე, რომელსაც საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე აკონტროლებს. ამასთანავე, კომპანიის საქმიანობა მჭიდროდაა დაკავშირებული საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ მყოფი ჯგუფის მოთხოვნებთან და კომპანიის მომსახურების საფასურის განსაზღვრა ხდება ჯგუფში შემავალ სხვა კომპანიებთან ერთად.

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები წარმოდგენილია მე-18 შენიშვნაში.

2. მომზადების საფუძველი

(ა) შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს-ები) სრულ შესაბამისობაში.

ეს არის კომპანიის პირველი წლიური ფინანსური ანგარიშგება, სადაც გამოყენებულია ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში აღწერილია მე-5 შენიშვნაში.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

კომპანიის სამუშაო ვალუტა, ისევე, როგორც წარსადგენი ვალუტა, მოცემული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის, არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა - ქართული ლარი.

წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

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.

სააღრიცხვო შეფასებებისა და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგად გამოწვეული ცვლილებები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებაში კრიტიკული მსჯელობების შესახებ ინფორმაცია, რომელსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე, აღწერილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 6 – შემოსავალი;
- შენიშვნა 16 (ბ)(ii) – საკრედიტო გარანტიების ანარიცხი;
- შენიშვნა 16 (ბ)(iii) – ლიკვიდურობის რისკი და უწყვეტი საწარმოს პრინციპით ფუნქციონირებასთან დაკავშირებული მსჯელობები.

ხელმძღვანელობის აზრით, არ არსებობს ისეთი დაშვებები და შეფასებებისთან დაკავშირებული გაურკვევლობები, რომლებიც ატარებს შემდეგ ფინანსურ წელიწადში არსებითი კორექტირების რისკს.

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და ინფორმაცია საჭიროებს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას, როგორც ფინანსური, ისე არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის. სამართლიანი ღირებულებების განსაზღვრა განხორციელდა შეფასებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზნებისთვის.

სამართლიანი ღირებულებები დაჯგუფებულია სხვადასხვა დონეების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში იმ მონაცემების საფუძველზე, რომლებიც გამოყენებულია შეფასების მეთოდოლოგიაში შემდეგი სახით:

- *დონე 1:* კოტირებული საბაზრო ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის;

- დონე 2: შემაჯავლი მონაცემები გარდა იმისა, რაც შესულია პირველ დონეში და რომლებიც ხელმისაწვდომია აქტივისა და ვალდებულებისთვის, როგორც პირდაპირ (მაგ. ფასები), ასევე ირიბად (მაგ. ფასებისგან წარმოებული);
- დონე 3: მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივისა ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების დაჯგუფება შესაძლოა სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეებში, მაშინ სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 16 - ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება.

5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

კომპანიამ ფასს 9 (იხ. (ა)) თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. მოცემული და რიგი სხვა ახალი სტანდარტებიც შევიდა ძალაში 2018 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არ იქონიეს არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

კომპანიის მიერ ამ სტანდარტის გამოყენებისას შერჩეული გადასვლის მეთოდებიდან გამომდინარე, შესადარისი ინფორმაცია მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებებში არ არის გადაანგარიშებული ახალი სტანდარტების მოთხოვნების ასახვის მიზნით.

ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 აწესებს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებებისა და ზოგიერთი არა-ფინანსური აქტივის შესყიდვა/გაყიდვის ხელშეკრულებების, აღიარებისა და შეფასების მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ანაცვლებს ბასს 39-ს *ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარება და შეფასება*.

დამატებით, კომპანია შესაბამისად აკორექტირებს ფასს 7 *ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნებს*, რომლებიც გამოიყენება 2018 წლის განმარტებითი შენიშვნებში, მაგრამ არ გავრცელდა ზოგადად შესადარის ინფორმაციაზე.

ფასს 9-ს არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე, მაშასადამე, ფასს 9-ზე გადასვლას არ ჰქონია გავლენა დაგროვილ ზარალზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, იხილეთ შენიშვნა 16(ბ)(ii). გაუფასურებასთან დაკავშირებულ კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 21(თ).

(i) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და აღრიცხვა

ფასს 9 მოიცავს სამი ძირითადი კლასიფიკაციის კატეგორიის ფინანსური აქტივებისათვის: ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ძირითადად დაფუძნებულია იმ ბიზნეს მოდელზე, რომელიც გამოიყენება ფინანსური აქტივის სამართავად და მისი სახელეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე. ფასს 9 აუქმებს ბასს 39-ის კატეგორიებს, როგორიცაა დაფარვის ვადამდე ფლობილი აქტივები, სესხები და მოთხოვნები და გასაყიდად გამიზნული აქტივები. ფასს 9-ის მიხედვით, ხელშეკრულებებში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები, რომლის საგანსაც ფინანსური აქტივი წარმოადგენს, სტანდარტის მიზნებისთვის არ განცალკევდება. ნაცვლად ამისა, კლასიფიკაციის მიზნებისათვის, ფასდება ჰიბრიდული ფინანსური ინსტრუმენტი, როგორც ერთი მთლიანობა.

ფასს 9 ძირითადად ინარჩუნებს ბასს 39-ის მიხედვით ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციისა და აღრიცხვის მოთხოვნებს.

ფასს 9-ის გამოყენებას არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე.

ახსნა-განმარტებებისთვის, თუ როგორ აღრიცხავს და აკლასიფიცირებს კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს, აღრიცხავს ცვლილებებს და შესაბამის შემოსულობასა და ზარალს ფასს 9-ის მიხედვით, იხილეთ შენიშვნა 21(ზ).

მოცემული ცხრილი განმარტავს თავდაპირველ სააღრიცხვო კატეგორიებს ბასს 39-ის მიხედვით და ახალ სააღრიცხვო კატეგორიებს ფასს 9-ის მიხედვით 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების თითოეული კატეგორიისთვის.

ფასს 9-ის გამოყენების გავლენა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით უკავშირდება მხოლოდ გაუფასურების ახალ მოთხოვნებს.

'000 ლარი	შენიშვნა	თავდაპირველი	ახალი	თავდაპირველი	ახალი
		კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	კლასიფიკაცია ფასს 9-ის მიხედვით	საბალანსო ღირებულება ბასს 39-ის მიხედვით	საბალანსო ღირებულება ფასს 9-ის მიხედვით
ფინანსური აქტივები					
გაცემული სესხები	10	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	22,797	22,797
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	100	100
სულ ფინანსური აქტივები				22,897	22,897

'000 ლარი	შენიშვნა	თავდაპირველი	ახალი	თავდაპირველი	ახალი
		კლასიფიკაცია ბასს 39-ის მიხედვით	კლასიფიკაცია ფასს 9-ის მიხედვით	საბალანსო ღირებულება ბასს 39-ის მიხედვით	საბალანსო ღირებულება ფასს 9-ის მიხედვით
ფინანსური ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	318	318
სესხები და კრედიტები	15	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	26,026	26,026
ბანკის ოვერდრაფტი	15	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,200	1,200
სულ ფინანსური აქტივები				27,544	27,544

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 ანაცვლებს ბასს 39-ის „გაწეული ზარალის“ მოდელს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (მსზ) მოდელით. გაუფასურების ახალი მოდელი ვრცელდება ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, სახელშეკრულებო აქტივებსა და სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულ ვალის ინვესტიციებზე, მაგრამ არა ინვესტიციებზე კაპიტალის ინსტრუმენტებში. ფასს 9-ის მიხედვით, საკრედიტო ზარალი აღიარდება უფრო ადრე, ვიდრე ბასს 39-ის გამოყენებისას - იხილეთ შენიშვნა 20(ზ).

ფასს 9-ის გაუფასურების მოდელში შემავალი აქტივების გაუფასურების ზარალი მოსალოდნელია გაიზარდოს და გახდეს უფრო არასტაბილური. კომპანიამ დაადგინა, რომ ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნების გამოყენება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არ იწვევს დამატებით გაუფასურების რეზერვს.

დამატებითი ინფორმაცია თუ როგორ აფასებს კომპანია გაუფასურების რეზერვს მოცემულია შენიშვნა 16(ბ)(ii) -სა და 21(თ)-ში.

(iii) გადასვლა

კომპანიამ კლასიფიკაციასა და აღრიცხვასთან (გაუფასურების ჩათვლით) მიმართებით გამოიყენა წინა პერიოდების შესადარისი ინფორმაციის წარდგენის მოთხოვნისაგან გათავისუფლების უფლება. მაშასადამე, შესადარისი პერიოდები არ არის გადაანგარიშებული. ფასს 9-ის გამოყენების შედეგად წარმოშობილი სხვაობები ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში აღიარებულია 2018 წლის 1 იანვარს დაგროვილ ზარალში. შესაბამისად, 2017 წელს წარმოდგენილი ინფორმაცია ზოგადად ასახავს არა ფასს 9-ის მოთხოვნებს, არამედ უფრო ბასს 39-ისას.

6. შემოსავალი

'000 ლარი	2018	2016 წლის 27 დეკემბერიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2017 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით
შემოსავალი ონლაინ ტოტალიზატორიდან*	23,033	23,825
სულ შემოსავლები ტოტალიზატორის ინტერნეტ თამაშებისგან	23,033	23,825

*ონლაინ ტოტალიზატორიდან მიღებული შემოსავალი წარმოდგენილია, როგორც წმინდა შემოსულობა ან ზარალი 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის, კლიენტებისთვის განკუთვნილი ბონუსების - 2,352 ათასი ლარი და 827 ათასი ლარი და „ფრიბეტების“ - 3,463 ათასი ლარი და 1,522 ათასი ლარი გამოკლებით, შესაბამისად.

7. ხარჯები

(ა) გაყიდვების თვითღირებულება

'000 ლარი	2018	2016 წლის 27 დეკემბერიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2017 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით
ონლაინ ტოტალიზატორის გადასახადი	17,097	19,076
ონლაინ ტოტალიზატორის თამაშების საკომისიო	5,358	1,940
საბუკმეიკერო ინფორმაციის მიწოდება	5,135	6,194
მარეგულირებელი და სალიცენზიო გადასახადები	1,040	1,093
პერსონალის ხელფასები და სარგებელი	850	906
	29,480	29,209

(ბ) ადმინისტრაციული ხარჯები

'000 ლარი	2018	2016 წლის 27 დეკემბერიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2017 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	533	268
პროფესიული მომსახურება	110	102
ბანკის საკომისიოები	43	117
საოპერაციო იჯარები	39	29
ცვეთა და ამორტიზაცია	7	8
მივლინება	5	46
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები	6	11
	743	581

(გ) მარკეტინგის ხარჯები

'000 ლარი	2018	2016 წლის 27 დეკემბერიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2017 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით
რეკლამის ხარჯები	402	39
ზოგადი მარკეტინგული ხარჯები	255	74
	657	113

(დ) სხვა საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2018	2016 წლის 27 დეკემბერიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2017 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით
ფინანსური მომსახურება (შენიშვნა 18(გ)(1))*	360	360
ვებგვერდის მომსახურება (შენიშვნა 18(გ)(2))*	142	142
ტექნიკური მხარდაჭერა	-	425
სხვა	-	3
	502	930

*ზემოთ აღნიშნული მომსახურების მიწოდებას ახორციელებს მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანია შპს „ავიატორი“ - (შემდგომში „მომსახურების მომწოდებელი“), იხილეთ შენიშვნა 18(გ).

8. პერსონალის ხარჯები

'000 ლარი	2018	2016 წლის 27 დეკემბერიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2017 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით
ხელფასები და თანამშრომელთა სარგებელი	850	906

9. წმინდა ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2018	2016 წლის 27 დეკემბერიდან (რეგისტრაციის თარიღი) 2017 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული საპროცენტო შემოსავალი	2,251	1,529
ფინანსური შემოსავალი	2,251	1,529
საპროცენტო ხარჯი ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ვალდებულებებზე	(2,387)	(1,703)
უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით წარმოშობილი წმინდა ზარალი	(136)	(6)
ფინანსური ხარჯები	(2,523)	(1,709)
მოგებაში ან ზარალში აღიარებული წმინდა ფინანსური ხარჯი	(272)	(180)

10. გაცემული სესხები

'000 ლარი	2018	31 დეკემბერი 2017
მიმდინარე აქტივები		
საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეზე გაცემული სესხები*	-	22,797
	-	22,797

*საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეზე გაცემული სესხი წარმოადგენს ლარში დენომინირებულ არაუზრუნველყოფილ სესხს, რომლის წლიური სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთი არის 14%. ხელშეკრულების მიხედვით სესხს ვადა გაუვიდა 2018 წლის ბოლოს.

2018 წლის განმავლობაში, საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეზე დამატებით გაიცა 7,332 ათასი ლარის ოდენობით სესხი. 2018 წლის განმავლობაში, 22,372 ათასი ლარის ოდენობით სესხები, გაცემული საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეზე, გაიქვითა დაკავშირებული მხარის არაუზრუნველყოფილ სესხთან (იხილეთ შენიშვნა 15(ბ)) და ნარჩენი ნაშთი 10,008 ათასი ლარის ოდენობით გაიქვითა მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანიის, შპს „ავიატორის“ მიმართ არსებულ ვალდებულებასთან, მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილ კომპანიებსა და საბოლოო მშობელ კომპანიას შორის გაფორმებული სამმხრივი ხელშეკრულების საფუძველზე (იხილეთ შენიშვნა 15(ბ)).

ინფორმაცია კომპანიის საკრედიტო რისკისა და გაცემული სესხიდან გამოწვეული გაუფასურების ზარალის გავლენის შესახებ წარმოდგენილია მე-16 შენიშვნაში.

11. კაპიტალი

(ა) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში განსაზღვრული კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებას.

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის/პერიოდის განმავლობაში საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 20 ათასი და 195 ათასი ლარით, შესაბამისად.

(ბ) დივიდენდები

2018 და 2017 წლების განმავლობაში არ მომხდარა დივიდენდების გამოცხადება.

12. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, თუმცა ხელმძღვანელობა ცდილობს კომპანიის სტრატეგიული საჭიროებებიდან გამომდინარე კაპიტალის შესაბამისი ბაზის უზრუნველყოფას.

სააღრიცხვო პერიოდის განმავლობაში კომპანიის მიდგომა კაპიტალის მართვის მიმართ არ შეცვლილა.

კომპანიაზე არ ვრცელდება კომპანიის გარეთ დაწესებული კაპიტალის რაიმე მოთხოვნები.

13. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ვალდებულება მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანიის მიმართ ფინანსური მომსახურების ხელშეკრულების ფარგლებში*	5,654	93
სხვა ვალდებულება მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანიის მიმართ (შენიშვნა 15(ბ))	3,937	-
სავაჭრო ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ	2,033	163
სხვა ვალდებულებები	-	62
	11,624	318

*ვალდებულება მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანიის მიმართ ასახავს შპს „ავიატორისგან“ ფინანსური მომსახურების ხელშეკრულების ფარგლებში ზედმეტობით მიღებულ თანხას (იხილეთ შენიშვნა 18(გ)).

ინფორმაცია კომპანიის სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკებზე, რომლებიც სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან არის დაკავშირებული, განხილულია მე-16 შენიშვნაში.

14. საგადასახადო ვალდებულებები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ტოტალიზატორის გადასახადი	1,165	2,150
სხვა საგადასახადო (აქტივები)/ვალდებულებები	(382)	151
	783	2,301

2016 წლის 1 იანვრიდან ყველა საგადასახადის ანგარიშსწორება უნდა მოხდეს ერთიან სახაზინო ანგარიშზე.

15. სესხები და კრედიტები

წინამდებარე შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია კომპანიის პროცენტის მატარებელი სესხებისა და კრედიტების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით. ინფორმაცია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკების შესახებ იხილეთ მე-16 შენიშვნაში.

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
მიმდინარე ვალდებულებები		
დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხები	3,177	25,226
ფინანსური ინსტიტუტისგან მიღებული არაუზრუნველყოფილი სესხები	-	800
სულ სესხები და კრედიტები	3,177	26,026

(ა) სესხის ვადები და დაფარვის გრაფიკი

დაუფარავი სესხების ვადები და პირობები იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
				ნომინალური ლირებულზე	საბალანსო ლირებულზე	ნომინალური ლირებულზე	საბალანსო ლირებულზე
არაუზრუნველყოფილი სესხი დაკავშირებული მხარისგან	ლარი	12%	2019	3,177	3,177	4,296	4,296
არაუზრუნველყოფილი სესხი დაკავშირებული მხარისგან	ლარი	12%	2018	-	-	20,930	20,930
არაუზრუნველყოფილი სესხი ფინანსური ინსტიტუტისგან	ლარი	7.5% + რეფინანსირების განაკვეთი	2018	-	-	800	800
სულ პროცენტთან ვალდებულებები				3,177	3,177	26,026	26,026

(ბ) ფინანსური საქმიანობებიდან წარმოშობილი ფულადი სახსრებისა და ვალდებულებების ცვლილების შეჯერება

'000 ლარი	ბანკის ოვერდრაფტი	სესხები და კრედიტები
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	1,200	26,026
შემოსულობები სესხებიდან	-	1,439
ოვერდრაფტის დაფარვა	(1,200)	-
პროცენტის გადახდა	(251)	(116)
სულ ფულადი ნაკადების ცვლილებები ფინანსური საქმიანობიდან	(1,451)	1,324
საპროცენტო ხარჯი	251	2,136
გაქვითვა გაცემულ სესხებთან (იხილეთ შენიშვნა 9)	-	(22,372)
სესხების ვალდებულებებში კონვერტაცია*	-	(3,937)
სულ ვალდებულებასთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	251	(24,173)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	-	3,177

'000 ლარი	ბანკის ოვერდრაფტი	სესხები და კრედიტები
ნაშთი 2016 წლის 27 დეკემბერს (რეგისტრაციის თარიღი)	-	-
სესხებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები*	-	20,152
ბანკის ოვერდრაფტი**	1,200	-
სესხის ძირის გადახდა	-	(3,591)
პროცენტის გადახდა	(48)	(267)
სულ ფულადი ნაკადების ცვლილებები ფინანსური საქმიანობიდან	1,152	16,294
საპროცენტო ხარჯი	48	1,655
ვალდებულებების კონვერტირება სესხად*	-	8,077
სულ ვალდებულებებთან დაკავშირებული სხვა ცვლილებები	48	9,732
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	1,200	26,026

* საბოლოო მშობელი კომპანიის მიმართ არსებული სესხის ნაწილი, მხარეებს შორის დადებული სამმხრივი ხელშეკრულების თანახმად, დაკონვერტირდა ვალდებულებად დაკავშირებული მხარის მიმართ (შპს „ავიატორი“).

**საბანკო ოვერდრაფტის აღება მოხდა ქართული კომერციული ბანკიდან. საბანკო ოვერდრაფტი დაიფარა მოთხოვნისთანავე და ის არ წარმოადგენდა კომპანიის ფულადი სახსრების მართვის პროცესის განუყოფელ ნაწილს.

16. სამართლიანი ღირებულება და რისკების მართვა

(ა) ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

სამართლიანი ღირებულების შეფასების მიზანია ფასის განსაზღვრა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვიდან, ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადაცემისთვის, ბაზრის მონაწილეებს შორის ოპერაციის ფარგლებში, შეფასების თარიღისთვის. თუმცა, შეფასების სუბიექტურობიდან გამომდინარე, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს ინტერპრეტირებული, როგორც შესრულებადი აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვისას ან ვალდებულების გადაცემისას.

კომპანიამ განსაზღვრა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასების ტექნიკის გამოყენებით. შეფასების ტექნიკის მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიიღება აქტივების გაყიდვიდან ან გადაიხდება ვალდებულებების გადაცემით შეფასების დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის სტანდარტულ ოპერაციებში. შეფასების გამოყენებული ტექნიკა წარმოადგენს დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელს. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება დაანგარიშდება მომავალი ძირითადი თანხისა და საპროცენტო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე, რომელიც დისკონტირებულია საანგარიშგებო თარიღისთვის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები მიახლოებულია მათ საბალანსო ღირებულებებთან.

(ბ) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტებით სარგებლობის გამო კომპანია შემდეგ რისკებს გასწევს:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ შენიშვნა 16 (ბ)(ii));
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ შენიშვნა (იხილეთ შენიშვნა 16 (ბ)(iii));
- საბაზრო რისკი (იხილეთ შენიშვნა (იხილეთ შენიშვნა 16 (ბ)(iv)).

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

აღმასრულებელ დირექტორს აქვს მთლიანი პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დადგენასა და ზედამხედველობაზე. მათ მოვალეობაში აგრეთვე შედის კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკის შემუშავება და მონიტორინგი და კომპანიის საქმიანობის შედეგების მეწილესთვის წარდგენა.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკა შეიქმნა იმისათვის, რომ დადგინდეს და გაანალიზდეს კომპანიის წინაშე მდგარი რისკები, განისაზღვროს რისკის სათანადო ზღვარი და კონტროლის მექანიზმები, ასევე განხორციელდეს რისკების მონიტორინგი და დადგენილი ზღვრის მკაცრი დაცვა. რისკების მართვის პოლიტიკა და სისტემა რეგულარულად განიხილება, რათა აისახოს შესაბამისი ცვლილებები საბაზრო პირობებში და კომპანიის საქმიანობაში. კომპანია მრავალმხრივი ტრენინგების, მენეჯერული სტანდარტებისა და პროცედურების დანერგვით, ცდილობს განავითაროს მოწესრიგებული და კონსტრუქციული გარემო, სადაც თანამშრომლებს გაცნობიერებული ექნებათ თავიანთი ფუნქციები და ვალდებულებები.

მშობელი კომპანია ზედამხედველობას უწევს, თუ რამდენად შეესაბამება ხელმძღვანელობა კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკასა და პროცედურებს და განიხილავს რისკების მართვის ჩარჩოების ადეკვატურობას იმ რისკებთან მიმართებით, რომლის წინაშეც დგას კომპანია.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის კომპანიის ფინანსური დანაკარგის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მფლობელი მეორე მხარე ვერ ასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს.

კომპანიის საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე ძირითადად, თითოეული კონტრაგენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები ახდენს გავლენას. გეოგრაფიულად, საკრედიტო რისკი ძირითადად საქართველოშია კონცენტრირებული.

კომპანია ადგენს გაუფასურების რეზერვს, რომელიც მოიცავს მოთხოვნებთან მიმართებით მის მიერ მოსალოდნელი ზარალის პროგნოზირებას. მოცემული რეზერვის ძირითადი შემადგენელი ნაწილია კონკრეტული ზარალის კომპონენტი, რომელიც უკავშირდება ინდივიდუალურად მნიშვნელოვან დაქვემდებარებებს.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისა და გაცემული სესხების მაქსიმალური საკრედიტო რისკი სააღრიცხვო თარიღისთვის არის შემდეგი:

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1	-
შეზღუდული ფულადი სახსრები	100	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	100
გაცემული სესხები	-	22,797
	114	22,897
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 17(გ))	303,152	7,921

კომპანია ასევე ექვემდებარება გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილ საკრედიტო რისკს, რომლებიც დადებულია კომპანიის მიერ საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულებაში შემავალი კონტრაგენტების დავალიანების უზრუნველყოფისთვის (იხილეთ შენიშვნა 17(გ)). საკრედიტო რისკი არასაბალანსო ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის განსაზღვრულია, როგორც ზარალის ანაზღაურების შესაძლებლობა ფინანსური ინსტრუმენტის კონტრაგენტის მხრიდან მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში. ხელმძღვანელობის შეფასებით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის არაარსებითი საანგარიშგებო თარიღისთვის.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. კომპანია შეძლებისდაგვარად ცდილობს ლიკვიდურობის მართვის უზრუნველყოფას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში, არასაჭირო დანაკარგების ან კომპანიის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

ლიკვიდურობის რისკის გონივრული მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულის ნაშთის ქონასა და დამატებით დაფინანსებაზე ხელმისაწვდომობას შესაბამისი ოდენობის საკრედიტო ხაზების საშუალებით.

2018 წლის 31 დეკემბერს ხელმძღვანელობამ მოახდინა ერთობლივი ფინანსური მაჩვენებლებისა და ფინანსური მდგომარეობის ანალიზი. კომპანიის საოპერაციო შედეგები 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის იყო უარყოფითი. ამასთანავე, 2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას გააჩნდა წმინდა მიმდინარე ვალდებულების პოზიცია. ქვემოთ ჩამოთვლილი შემამსუბუქებელი ფაქტორების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობამ დაადგინა, რომ კომპანიას ექნება საკმარისი ლიკვიდურობა ვალდებულებების დასაფარად, და რომ ხელმძღვანელობის შეფასება საწარმოს უწყვეტობის პრინციპის შესახებ წარდგენის თარიღისთვის სათანადოა.

ხელმძღვანელობის დაშვება ეფუძნება შემდეგ ფაქტებს:

- მშობელმა კომპანიამ გამოთქვა მზადყოფნა, საჭიროების შემთხვევაში უზრუნველყოს კომპანიის ფინანსური და სხვა ტიპის მხარდაჭერა, რათა მისცეს კომპანიას საშუალება განაგრძოს მისი საოპერაციო საქმიანობა. მშობელი კომპანიის პირდაპირი კონტროლის ქვეშ იმყოფება რამდენიმე ბიზნეს საწარმო, რომლებიც ოპერირებენ ინტერნეტ პლატფორმის - www.adjarabet.com-ის მეშვეობით. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სხვა ბიზნეს საწარმოების ერთობლივი ფინანსური მაჩვენებლები აკომპენსირებს კომპანიის უარყოფით საოპერაციო შედეგებს;
- ხელმძღვანელობის გეგმის თანახმად, კომპანია განაგრძობს საქმიანობას მომავალშიც იმ მიზნით, რომ მომხმარებლებს მიაწოდოს ონლაინ თამაშების სრული მომსახურება ვებგვერდ www.adjarabet.com-ის საშუალებით.

ლიკვიდურობის რისკზე დაქვემდებარება

ქვემოთ წარმოდგენილი მონაცემები მოიცავს ფინანსური ვალდებულებების გადახდების კონტრაქტით გათვალისწინებულ ხანდაზმულობას ანგარიშგების თარიღისთვის. თანხები წარმოდგენილია ბრუტო საფუძველზე და გამორიცხავს დისკონტირებისა და ურთიერთჩათვლის გავლენას.

31 დეკემბერი 2018

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	0-6 თვემდე	6-12 თვემდე
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	7,687	7,687	5,654	2,033	-
ვალდებულება მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილი კომპანიის მიმართ	3,937	3,937	3,937	-	-
სესხები და კრედიტები	3,177	3,287	-	3,287	-
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 17(ე))	303,152	303,152	303,152	-	-
	317,953	318,063	312,743	5,320	-

31 დეკემბერი 2017

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	მოთხოვნამდე	0-6 თვემდე	6-12 თვემდე
არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	318	318	-	318	-
ბანკის ოვერდრაფტი	1,200	1,200	1,200	-	-
სესხები და კრედიტები	26,026	28,634	-	5,323	23,311
საკრედიტო ვალდებულებები (შენიშვნა 17(გ))	7,921	7,921	7,921	-	-
	35,465	38,073	9,121	5,641	23,311

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი წარმოადგენს საბაზრო ფასების ცვალებადობის რისკს, რაც მოიცავს სავალუტო გაცვლითი კურსების, საპროცენტო განაკვეთებისა და კაპიტალის ღირებულების ცვალებადობის რისკებს, რამაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის შემოსავლებზე ან მის ხელთ არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკების მართვის მიზანია საბაზრო რისკების საფრთხის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების საფუძველზე ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

ტოტალიზატორთან დაკავშირებული რისკების მართვა წარმოადგენს კომპანიის საქმიანობის ძირითად ნაწილს. კომპანიას გააჩნია ცალკე დეპარტამენტი, რომელიც პასუხისმგებელია საბუქმეიკერო და ონლაინ ტოტალიზატორის რისკების მართვაზე.

სავალუტო რისკი

კომპანია დგას სავალუტო რისკის წინაშე, რადგან შესყიდვების ნაწილი დენომინირებულია ვალუტაში, რომელიც განსხვავდება კომპანიის სამუშაო ვალუტისგან. ვალუტა, რომელშიც უმეტესად არის დენომინირებული ოპერაციები, არის ევრო და აშშ დოლარი.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2018	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2018	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2017	ევროში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო და სხვა				
ვალდებულებები	(303)	(1,717)	(94)	-
წმინდა დამოკიდებულება	(303)	(1,717)	(94)	-

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო კურსი		სპოტ კურსი ანგარიშგების წარდგენის თარიღში	
	2018	2017	2018	2017
აშშ დოლარი	2.5345	2.5086	2,6766	2.5922
ევრო	2.9913	2.8322	3.0701	3.1044

მგრძნობელობის ანალიზი

31 დეკემბერს ლარის კურსის გონივრული შესაძლო 10%-იანი გამყარება ევროსა და აშშ დოლართან მიმართებით, გავლენას მოახდენდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებასა და მოგებაზე ან ზარალზე დაბეგვრამდე ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით. ანალიზი ითვალისწინებს, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება და ის გამორიცხავს სამომავლო ყიდვა-გაყიდვის ნებისმიერ გავლენას.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი
31 დეკემბერი 2018	
ევრო (10%-იანი შესუსტება)	172
აშშ დოლარი (10%-იანი შესუსტება)	30

ზემოთ მითითებულ ვალუტებთან მიმართებით ლარის გაუფასურებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ექნებოდა თანაბარი, მაგრამ საპირისპირო გავლენა ზემოთ წარმოდგენილ თანხებზე იმ შემთხვევაში, თუ ყველა სხვა ცვლადი უცვლელი დარჩება.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია არ იყო არსებითად დაქვემდებარებული ცვლილებებზე უცხოური ვალუტის გაცვლით კურსში, რადგან კომპანიას არ გააჩნდა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების არსებითი ნაშთები.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ძირითად გავლენას ახდენს გაცემული სესხების და მიღებული სესხებისა და კრედიტების ბალანსზე, მათ სამართლიან ღირებულებაზე (ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის შემთხვევაში) ან მომავალ ფულად ნაკადებზე (ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის შემთხვევაში). ხელმძღვანელობას არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, რომელიც განსაზღვრავს ფიქსირებული და ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნაშთების რაოდენობრივ თანაფარდობას. თუმცა, სესხის მოზიდვის მომენტში ხელმძღვანელობა ატარებს წინასწარ ანალიზს იმ მიზნით, რომ დადგინდეს, თუ როგორი საპროცენტო განაკვეთი იქნება მეტად მომგებიანი კომპანიისთვის სესხის მომსახურების პერიოდის განმავლობაში - ცვლადგანაკვეთიანი თუ ფიქსირებულგანაკვეთიანი.

'000 ლარი

	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ფიქსირებული განაკვეთის ინსტრუმენტები		
ფინანსური აქტივები	-	22,797
ფინანსური ვალდებულებები	(3,177)	(26,426)
	(3,177)	(3,629)
ცვლადი განაკვეთის ინსტრუმენტები		
ფინანსური ვალდებულებები	-	(800)
	-	(800)

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებული განაკვეთის ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია ფიქსირებული განაკვეთის ინსტრუმენტებს არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ან გასაყიდად განკუთვნილ კატეგორიაში. ამგვარად, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებას არ ექნებოდა გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე, ან კაპიტალზე.

ფულადი ნაკადების მგრძნობელობის ანალიზი ცვლადი განაკვეთის ინსტრუმენტებისთვის

2017 წელს საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება 100 საბაზისო პუნქტით გაზრდიდა/(შემცირდებოდა) კაპიტალსა და მოგება ან ზარალს დაბეგვრამდე 8 ათასი ლარის ოდენობით.

17. პირობითი ვალდებულებები

(ა) სასამართლო დავა

ხელმძღვანელობის აზრით, არ არსებობს მიმდინარე სასამართლო დავები და საჩივრები, რომელთაც შეიძლება არსებითი გავლენა ჰქონდეთ კომპანიის საოპერაციო შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე და რომლებიც არ არის წარმოდგენილი ფინანსურ ანგარიშგებაში.

(ბ) პირობითი საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებებით, ოფიციალური განცხადებებითა და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისგან განსხვავებული ინტერპრეტაციების საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს რაიმე დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან გასულია სამი კალენდარული წელი. თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში, საგადასახადო წელი შეიძლება ღია დარჩეს უფრო ხანგრძლივი პერიოდის განმავლობაში

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით მაღალია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიისეული ინტერპრეტაციისგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(გ) საკრედიტო გარანტიები

2018 წლის 18 სექტემბერს კომპანიამ დადო ზოგადი საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულება, რომლის მიხედვითაც, სხვა დაკავშირებული მხარის კომპანიებთან ერთად, კომპანიას გააჩნია 200 მილიონ აშშ დოლარის ოდენობით საკრედიტო ხაზი სს „საქართველოს ბანკში“ და მისი ვადიანობა განისაზღვრება 2030 წლამდე. ხელშეკრულების რომელიმე მხარის დეფოლტის შემთხვევაში, საკრედიტო ხაზის მიმღებ კომპანიებს ეკისრებათ ერთობლივი ვალდებულება, რომ დაფარონ ამ დროისთვის ჯამურად ათვისებული თანხა. საკრედიტო ხაზის მიღება მოხდა საბაზრო პირობებით, გაშლილი ხელის პრინციპის დაცვით, ყოველგვარი პრემიუმის გარეშე.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაუფარავი ნაშთი საკრედიტო ხელშეკრულების ფარგლებში წარმოადგენდა 169,322 ათას ლარს.

კომპანია ასევე წარმოადგენს დაკავშირებული მხარის კომპანიების სს „თიბისი ბანკთან“ არსებული სესხების გარანტს. გარანტიის თანხა შეადგენს 50,000 ათას აშშ დოლარს და 10,000 აშშ დოლარს 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად.

2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო ხაზების დაუფარავი ოდენობა შეადგენდა 133,830 ათას ლარს და 7,921 ათას ლარს, შესაბამისად.

საკრედიტო ხაზის ფარგლებში არსებული სესხის დაუფარავი ნაშთი წარმოადგენს მაქსიმალურ სააღრიცხვო ზარალს, რაც ანგარიშგების წარდგენის თარიღებში იქნებოდა აღიარებული იმ შემთხვევაში, თუ კონტრაგენტები ვერ შეძლებდნენ საკუთარი ვალდებულებების შესრულებას არსებული საკრედიტო ხელშეკრულების ფარგლებში. შესაბამისად, ქვემოთ წარმოდგენილი მთლიანი დარჩენილი საკრედიტო ხაზის თანხა არ წარმოადგენს თანხის აუცილებლად გადინების ვალდებულებას, ვინაიდან აღნიშნულს შეიძლება ვადა გაუვიდეს ან იქნეს შეწყვეტილი კომპანიის მხრიდან თანხის გასვლის გარეშე (იხილეთ შენიშვნა 19).

18. დაკავშირებული მხარეები

(ა) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მფლობელი არის შპს „ატლასი“ (მშობელი კომპანია). 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა ბატონი თეიმურაზ უგულავა.

(ბ) ოპერაციები წამყვან ხელმძღვანელობასთან

წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წამყვანმა ხელმძღვანელობამ წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რისი ხარჯიც სრულად გაწია საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის კონტროლის ქვეშ არსებულმა დაკავშირებულმა საწარმომ.

'000 ლარი	2018	2017
ხელფასები და ბონუსები	214	222
	214	222

(გ) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

'000 ლარი	ოპერაციის ღირებულება		დაუფარავი ნაშთი	
	2018	2017	2018	2017
შესყიდული მომსახურება:				
დაკავშირებული კომპანია – შპს „ავიატორი“**	(502)	(502)	(9,591)	(93)
დაკავშირებული კომპანია – შპს „სქაიკორპი“***	(4,251)	(8,077)	-	(4)
სხვა	(44)	(59)	(2)	(46)
გაცემული სესხები:				
საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეზე	(21,268)	21,268	-	22,797
მიღებული სესხები:				
საბოლოო მაკონტროლებელ მხარეს				
დაქვემდებარებული კომპანია	(21,504)	(17,654)	(3,177)	(25,226)

ცხრილში წარმოდგენილი ნაშთები არ არის უზრუნველყოფილი. პერიოდის განმავლობაში არ მომხდარა დაკავშირებული მხარეების მიმართ, უიმედო ან საეჭვო სესხის დავალიანების ოდენობაზე ხარჯების აღიარება.

*კომპანიამ გააფორმა ორი ხელშეკრულება მშობელი კომპანიის სხვა შვილობილ კომპანიასთან - შპს „ავიატორთან“ (მომსახურების მომწოდებელი), რომლის ფარგლებშიც იღებს შემდეგ მომსახურებებს:

- 1) ფინანსური მომსახურება - შპს „ავიატორი“ უზრუნველყოფს მომხმარებელთა ფსონებისა და მოგებების ასახვას; ახორციელებს მომხმარებლებისთვის მოგებების განაწილებასა და წმინდა შედეგების კომპანიასთან გადარიცხვას, თვეში 30 ათასი ლარის ფიქსირებული გადასახადის სანაცვლოდ.
- 2) დომენის და ვებ გვერდის გამოყენება - შპს „ავიატორმა“ კომპანიას გადასცა დომენის <http://bookmakers.adjarabet.com> და ვებგვერდის www.adjarabet.com გამოყენების ნებართვა ყოველთვიური 12 ათასი ლარის გადასახადის სანაცვლოდ.

შპს „ავიატორი“ წარმოადგენს კომპანიის აგენტს, რომელიც აღრიცხავს ონლაინ ტოტალიზატორის შედეგებს და კომპანიას გადასცემს ონლაინ ტოტალიზატორის თამაშების წმინდა მოგებას. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის/პერიოდებისთვის ტოტალიზატორის შედეგები შეადგენდა 23,033 ათას ლარს და 23,825 ათას ლარს, შესაბამისად.

**2018 და 2017 წლების განმავლობაში კომპანია ყიდულობს საბუკმეიკერო ინფორმაციას დაკავშირებული კომპანიისგან - შპს „სქაიკორპისგან“.

საკრედიტო ვალდებულებები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია იყო დაკავშირებული მხარეების სასესხო დავალიანების გარანტი, 303,152 ათასი ლარის და 7,921 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

19. ანგარიშგების თარიღის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის თებერვალში, მშობელი კომპანიის მაკონტროლებელი წილი (51%) „Paddy Power Betfair PLC“-მ (ჯგუფი) შეისყიდა, რომელიც არის ონლაინ ტოტალიზატორისა და თამაშების ერთ-ერთი უდიდესი ჯგუფი მსოფლიოში და საქმიანობს როგორც ონლაინ, ასევე საცალო სექტორში. კომპანია გათავისუფლდა საკრედიტო გარანტიებისგან მას შემდეგ, რაც ჯგუფმა მისი მშობელი კომპანიის მაკონტროლებელი წილის 51% შეიძინა (იხილეთ შენიშვნა 17(გ)).

2019 წლის 1-ელ კვარტალში, კომპანიამ შეწყვიტა მისი საქმიანობა მის ერთ-ერთ საბუკმეიკერო პლატფორმაზე. ამ მოვლენამ გამოიწვია უკმაყოფილება მიმწოდებელთან იმის თაობაზე, იყო თუ არა ხელშეკრულება შეწყვეტილი კანონიერად. საქმეზე მიმდინარეობს მოლაპარაკებები

კომპანიის იურიდიულ წარმომადგენლებს შორის და მოცემული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის საქმე არ იყო წარდგენილი სასამართლოში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ იურიდიული საქმეთა წარმოებიდან ან საჩივრებიდან წარმოშობილ, საბოლოო ვალდებულებას (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან მისი მომავალი საქმიანობის შედეგებზე.

2018 წლის 31 დეკემბრით არსებული სესხებისა და კრედიტების ნაშთი სრულად იქნა დაფარული 2019 წლის წლის იანვარში.

20. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

21. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებით და თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული კომპანიის მიერ.

(ა) შემოსავალი

ონლაინ ტოტალიზატორის თამაშებით მიღებული შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში წარმოდგენილია გაკეთებული ფსონებიდან წმინდა მოგების ან ზარალის სახით, წამახალისებელი ხარჯების და ბონუსების გამოკლებით. კომპანიის ონლაინ ტოტალიზატორის საქმიანობა კლასიფიცირებულია წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებში. ამ წარმოებულ ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში აღიარებით და აღირიცხება კომპანიის ძირითადი საქმიანობიდან მიღებულ შემოსავალში. ტოტალიზატორის გაუთამაშებელი ფსონები აღრიცხულია სამართლიანი საბაზრო ღირებულებით, ხოლო შეფასების შედეგად წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი, ისევე როგორც დასრულებული პოზიციებიდან წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი, აღრიცხულია შემოსავალში. ონლაინ ტოტალიზატორის შემოსავალს გამოკლებულია მომხმარებელთა წამახალისებელი აქციების (მათ შორის „ფრიბეტების“) და ბონუსების ხარჯები. შემოსავალი აღიარებულია დღ-ის დაქვითვის შემდგომ.

(ბ) გაყიდვების თვითღირებულება

გაყიდვების თვითღირებულება ძირითადად მოიცავს აზარტული თამაშების გადასახადებს (ონლაინ ტოტალიზატორის მოგების გადასახადი), საბუკმეიკერო ინფორმაციის მიწოდების მოსაკრებლებს, ტოტალიზატორის თამაშების საკომისიოებსა (საბუკმეიკერო ინფორმაციის მიწოდების მოსაკრებლები და ტოტალიზატორის თამაშების საკომისიოები შეიცავს უკუდაბეგვრის დღ-სა და არარეზიდენტის გადასახადს, რომლებიც ანაზღაურებას არ ექვემდებარება) და პირდაპირ დარიცხულ ხელფასს. ლიცენზიების ხარჯი წარმოდგენილია საცალო საბუკმეიკერო ხარჯებისა და აზარტული თამაშების ლიცენზიების შესყიდვის ხარჯის სახით.

(გ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები მოიცავს:

- ფინანსურ აქტივებზე და ვალდებულებებზე ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეულ მოგებას ან ზარალს

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული მოგება და ზარალი აღირიცხება წმინდა საფუძველზე, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი იმის მიხედვით, მოძრაობები უცხოურ ვალუტაში წმინდა მოგების პოზიციაშია, თუ წმინდა ზარალის.

(დ) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია ლარში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ხდება ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული მოგება ან ზარალი ფულად ერთეულებზე წარმოადგენს სხვაობას პერიოდის დასაწყისში არსებულ ამორტიზებულ ღირებულებას სამუშაო ვალუტაში, კორექტირებულს ეფექტური პროცენტით და გადახდებით პერიოდის განმავლობაში, და უცხოურ ვალუტაში არსებულ ამორტიზებულ ღირებულებას შორის, გადაყვანილს ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსით.

არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც უცხოურ ვალუტაში არის დენომინირებული და შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, გადაყვანილია კომპანიის სამუშაო ვალუტაში სამართლიანი ღირებულების დადგენის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით. არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში, რომლებიც ისტორიული ღირებულების საფუძველზე არის შეფასებული, კონვერტირდება ოპერაციის თარიღში მოქმედი გაცვლითი კურსით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეული სხვაობა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(ე) თანამშრომელთა სარგებელი

თანამშრომელთა ხელფასების, შვებულების, საავადმყოფო ბიულეტენის ხარჯის, ბონუსებისა და არაფულადი სარგებლის დარიცხვა ხდება იმ პერიოდის განმავლობაში, რომელშიც მოხდა თანამშრომელთა მიერ მომსახურების გაწევა. კომპანიას არ აქვს მიმდინარე სამართლებრივი და კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს პენსია ან მსგავსი სარგებელი.

(ვ) მოგების გადასახადი

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადის ხარჯი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია ან არსებითად ამოქმედებულია ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წლიდან და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2019 წლის 1 იანვრიდან.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას (DE), როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად, არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან საგადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. ამასთან საგადასახადო ობიექტი მოიცავს ხარჯებს და სხვა ვალდებულებებს,

რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და ზღვარს გადაცდენილ წარმომადგენლობით ხარჯებს.

საგადასახადო ანაზღაურება ხელმისაწვდომია გადახდილ მიმდინარე გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტიური გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა, როდესაც ხორციელდება დივიდენდების გადახდა.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებსა და დაშვებულ ლიმიტებში წარმომადგენლობით ხარჯებს. კომპანია ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებში და აღირიცხავს სხვა გადასახადების მუხლში.

(ii) გადავადებული გადასახადი

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის ხასიათიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებული საწარმოები არ განასხვავებენ აქტივების საგადასახადო საფუძვლებსა და მათ საბალანსო ღირებულებებს და შესაბამისად, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ წარმოიშვება.

(iii) ონლაინ ტოტალიზატორის მოგების გადასახადი

გადასახადი აზარტულ თამაშებზე წარმოადგენს დარიცხულ თანხებს საგადასახადო ვალდებულებებთან დაკავშირებით, რომლებშიც საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია ბუნდოვანია. ადგილობრივი საგადასახადო კანონების და მათი ერთმანეთთან ურთიერთკავშირის ინტერპრეტაციისთვის აუცილებელია განსჯა და ვარაუდი, რათა მოხდეს მოცემულ, ტოტალიზატორის გადასახადებთან მიმართებით, ანარიცხების აღიარება და შეფასება, შესაბამისობის შემთხვევაში.

ონლაინ ტოტალიზატორზე მიღებული ფსონების შემოსავალი იბეგრება მოგების გადასახადით, რომელიც წარმოადგენს 7%-ს ბრუტო შემოსავლიდან (ანუ მიღებული ფსონებიდან) 2018 და 2017 წლების განმავლობაში.

(ზ) ფინანსური ინსტრუმენტები

2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

კომპანია ფასს 9-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებებისა და ზოგიერთი არაფინანსური ერთეულების ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებების აღიარებასა და შეფასებისთვის იყენებს.

(iv) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება წარმოშობის მომენტში. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება, როდესაც კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე ხდება.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური 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. სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით.

(v) ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები – 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე, როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - სავალო ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგება 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 სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, თუ ის აკმაყოფილებს შემდგომ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული, როგორც სამართლიანი ღირებულება მოგება ან ზარალში ასახვით:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი დარიცხული დაუფარავი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

სავალო ინვესტიცია აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, თუ ის აკმაყოფილებს შემდგომ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული, როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგება ან ზარალში ასახვით:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს, რომლის მიზანიც არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეგროვება და ფინანსური აქტივების გაყიდვა; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი დარიცხული დაუფარავი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს.

თავდაპირველი აღიარებისას კაპიტალის ინვესტიციისთვის, რომელიც არ არის სავაჭროდ გამიზნული, კომპანიას შეუძლია უპირობოდ აირჩიოს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვა. ეს არჩევანი ხორციელდება თითოეული ინვესტიციის დონეზე.

ყველა ფინანსური აქტივი, რომელიც არ კლასიფიცირდება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავალში ასახვით, როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. თავდაპირველი აღიარებისას, კომპანიას შეუძლია უპირობოდ აღიაროს ფინანსური აქტივი, რომელიც სხვაგვარად აკმაყოფილებს პირობებს, როგორც შეფასებადი ამორტიზებული ღირებულებით, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, თუ ეს აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობას, რომელიც სხვაგვარად წარმოიშვებოდა.

კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს ფინანსური აქტივების შემდეგ კატეგორიებს: სავაჭრო მოთხოვნებს (შენიშვნა 11) და ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს (შენიშვნა 12), შეზღუდულ ფულად სახსრებსა და გაცემულ სესხებს (შენიშვნა 10) და ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, უცხოური გაცვლითი კურსით გამოწვეული მოგება ან ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტიდან წარმოშობილი ნებისმიერი მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავდა საბანკო ნაშთებს 3 თვიანი ან ნაკლები ხანდაზმულობით შემენის დღიდან, რომლებიც ექვემდებარებოდა სამართლიან ღირებულებაში ცვლილებების არაარსებით რისკს.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება ისევე, როგორც აღირიცხება - ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ზარალში ასახვით, თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებული ან გამიზნული ასეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა შემოსულობით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსიდან წარმოქმნილი მოგება და ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტიდან წარმოშობილი ნებისმიერი მოგება ან ზარალი ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცვლილება

ფინანსური აქტივები

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

კომპანია ახორციელებს მოცემული ცვლილების არსებითობის რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებას, ანუ არსებითად განსხვავდება თუ არა საწყისი ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები შეცვლილი ან ჩანაცვლებული ფინანსური აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადებისგან. კომპანია აფასებს, არსებითია თუ არა ცვლილება, რაოდენობრივ და ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით შემდეგი თანმიმდევრობით: ხარისხობრივი ფაქტორები, რაოდენობრივი ფაქტორები, ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორები საერთო გავლენა. თუ ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავდება, მაშინ თავდაპირველი ფინანსური აქტივიდან წარმოშობილ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებები მიიჩნევა ვადაგასულად. ამ შეფასების გაკეთების დროს კომპანია ფინანსური ვალდებულებების ჩამოწერის დროს გამოყენებული პრინციპების ანალოგიური პრინციპებით ხელმძღვანელობს.

კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ცვლილება ფინანსური აქტივის ვალუტაში;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა სასესხო პირობებში;
- ცვლილება ფინანსური აქტივის პირობებში, რომელიც SPPI კრიტერიუმთან შეუსაბამობას იწვევს (მაგ. კონვერტაციის ფუნქციის დამატება).

თუ ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული შეცვლილი აქტივიდან მიღებული ფულადი ნაკადები არ არის არსებითად შეცვლილი, მაშინ ცვლილების შედეგად ფინანსური აქტივის აღიარება არ წყდება. ამ შემთხვევაში, კომპანია ხელახლა ანგარიშობს ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას და მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას წარმოქმნილ თანხას აღრიცხავს, როგორც შემოსულობის ან ზარალის კორექტირებას მოგებაში ან ზარალში. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ხელახლა ითვლება, როგორც შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება, რომელიც

დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს შეცვლილ ფინანსურ აქტივს და არის ამორტიზებული შეცვლილი ფინანსური აქტივის დარჩენილი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

ფინანსური ვალდებულებები

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

თუ ცვლილება (ან გაცვლა) არ იწვევს ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას, კომპანია იყენებს ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების კორექტირებისას გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკას, როდესაც ცვლილება არ იწვევს ფინანსური აქტივის შეწყვეტას, ანუ კომპანია აღიარებს ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების ასეთი ცვლილების (ან გაცვლის) შედეგად წარმოქმნილ ნებისმიერ კორექტირებას მოგებაში ან ზარალში ცვლილების (ან გაცვლის) დღისთვის.

ცვლილებები არსებული ფინანსური ვალდებულებების ფულად ნაკადებში არ მიიჩნევა ცვლილებად, თუ ისინი წარმოიშვა არსებული სახელშეკრულებო პირობებიდან, მაგალითად, ბანკის მიერ განხორციელებული ცვლილებები ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთში სებ-ის მიერ გაკეთებული საკვანძო განაკვეთების ცვლილების გამო, თუ სასესხო ხელშეკრულება აძლევს ბანკს ამის საშუალებას და კომპანიას აქვს საშუალება მიიღოს შეცვლილი განაკვეთი ან მოითხოვოს სესხის ძველ პირობებზე დატოვება 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 რაოდენობრივად და ხარისხობრივად აფასებს, არსებითია თუ არა ცვლილება შემდეგი ფაქტორების გათვალისწინებით: ხარისხობრივი ფაქტორები, რაოდენობრივი ფაქტორები, ხარისხობრივი და რაოდენობრივი ფაქტორების საერთო გავლენა. კომპანია ასკვნის, რომ ცვლილება არსებითია შემდეგ ხარისხობრივ ფაქტორებზე დაყრდნობით:

- ფინანსური ვალდებულების კურსის ცვლილება;
- ცვლილება უზრუნველყოფაში ან სხვა სასესხო პირობებში;
- კონვერტაციის შესაძლებლობის დამატება;
- ცვლილება ფინანსური ვალდებულების სუბორდინაციაში.

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 ვალის ინსტრუმენტების გაცვლა ან პირობების ცვლილება მიჩნეულია ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აღიარებულია, როგორც ვალის განულებიდან მიღებული მოგება ან ზარალი. თუ გაცვლა ან ცვლილება არ არის მიჩნეული ვალის განულებად, ნებისმიერი გაწეული ხარჯი ან საკომისიო აკორექტირებს ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას და ამორტიზებულია შეცვლილი ვალდებულების ნარჩენი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

(iv) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, რომელშიც თითქმის ყველა რისკი და აქტივის ფლობის სარგებელი მოიაზრება, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და სარგებელს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე უფლებებს.

კომპანია დებს გარიგებებს, რომლითაც ის გადასცემს მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკსა და სარგებელს. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

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

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორისა და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულატი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაცემის ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(v) ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგაქვითული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი იყოს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს ურთიერთგაქვითვის იურიდიულად აღსრულების უფლება და ის ანგარიშსწორებას აპირებს წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება. კომპანიას ამჟამად გააჩნია ურთიერთგაქვითვის იურიდიული უფლება, თუ ეს უფლება არ არის პირობითი და დამოკიდებული მომავალ მოვლენაზე და გამოყენებადია როგორც ბიზნესის ნორმალური მიმდინარეობისას, ასევე დეფოლტის, გადახდისუუნარობის ან კომპანიის და ყველა სხვა კონტრაგენტების გაკოტრების შემთხვევაში.

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

კომპანია აკლასიფიცირებდა თავის არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს, როგორც სესხებსა და მოთხოვნებს.

კომპანია აკლასიფიცირებდა არაწარმოებულ ფინანსურ ვალდებულებებს სხვა ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიაში.

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები – აღიარება და აღიარების შეწყვეტა

კომპანია თავდაპირველად სესხებსა და მოთხოვნებს აღიარებდა მათი წარმოშობის დღეს. ყველა სხვა ფინანსურ აქტივსა და ვალდებულებას თავდაპირველად აღიარებდა ვაჭრობის დღეს, როდესაც კომპანია ხდებოდა ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების თანამონაწილე.

კომპანია წყვეტდა ფინანსური აქტივის აღიარებას, როცა ვადა გასდიოდა აქტივიდან მიღებულ ფულად ნაკადებზე სახელშეკრულებო უფლებებს, ან თუ ის გადასცემდა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების სახელშეკრულებო უფლებებს ისეთ ოპერაციაში, რომელშიც ხდება არსებითად ყველა რისკისა და ფინანსური აქტივის ფლობის სარგებლის გადაცემა. გადაცემული ფინანსური აქტივის ნებისმიერი პროცენტი, რომელსაც ქმნიდა ან ინარჩუნებდა კომპანია, აღიარდებოდა ცალკე აქტივად ან ვალდებულებად.

კომპანია წყვეტდა ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როცა მისი სახელშეკრულებო ვალდებულებები შესრულდებოდა, უქმდებოდა ან ვადა გასდიოდა.

(ii) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები – შეფასება

სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები ფიქსირებული ან ცვლადი გადახდებით, რომელთა კოტირება აქტიურ ბაზარზე არ ხდებოდა, განეკუთვნებოდნენ ფინანსური აქტივების კატეგორიას. მსგავსი აქტივები თავდაპირველად აღიარდებოდა, როგორც სამართლიან ღირებულებას დამატებული მათთან პირდაპირ დაკავშირებული ნებისმიერი ტრანზაქციის დანახარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ სესხები და მოთხოვნები ფასდებოდა ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

სესხები და მოთხოვნების კატეგორია მოიცავდა ფინანსური აქტივების შემდეგ კლასებს: ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავდა საბანკო ნაშთებს 3 თვიანი ან ნაკლები ხანდაზმულობით შემენის დღიდან, რომლებიც ექვემდებარებოდა სამართლიან ღირებულებაში ცვლილებების არაარსებით რისკს.

(iii) არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები – შეფასება
სხვა ფინანსური ვალდებულებები

სხვა ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარებული იყო სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული ნებისმიერი პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების ხარჯების გათვალისწინებით. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ეს ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხებოდა ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავდა სესხებსა და კრედიტებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებსა და ანარიცხებს.

(თ) გაუფასურება

(vi) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხებს აღიარებს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისთვის:

კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები, რომელსაც სააღრიცხვო თარიღისთვის აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი; და

- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომლისთვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

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

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდისა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი დამატებითი ხარჯებისა და ძალისხმევების გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ, ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, დასაბუთებული საკრედიტო შეფასებისა და საპროგნოზო ინფორმაციის გათვალისწინებით.

კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს, როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია ფინანსურ აქტივს მიიჩნევს გაუფასურებულად მაშინ, როდესაც:

- ნაკლებ სავარაუდოა, რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ასეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსურ აქტივს 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია მიიჩნევს, რომ სასესხო ფასიან ქაღალდს აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი, როდესაც მისი საკრედიტო რეიტინგი ტოლია გლობალურად მიღებული განმარტებისა „ინვესტიციის ხარისხი“.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიშობა ყველა შესაძლო გაუფასურების შემთხვევებიდან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი, რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი გაუფასურების შემთხვევებიდან (ან უფრო მოკლე ვადაში, თუ ინსტრუმენტის მოხმარების 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 ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი აღირიცხება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და კომპანიის მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი სააღრიცხვო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს, არის თუ არა ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით სასესხო ფასიანი ქაღალდები გაუფასურებული. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია“, როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო

გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი. მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია, მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენა

ზარალის რეზერვი ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებზე აკლდება აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებას. სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული სასესხო ფასიანი ქაღალდებისთვის, ზარალის რეზერვი აისახება მოგებაში ან ზარალში და აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც კომპანიას აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების იმედი. ინდივიდუალური მომხმარებლების შემთხვევაში, როდესაც ფინანსური აქტივი 180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებისაა, კომპანია იყენებს მთლიანი საბალანსო ღირებულების ჩამოწერის პოლიტიკას, მსგავსი აქტივების ამოღების წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით. კორპორატიული მომხმარებლებისთვის კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობასა და ვადებს იმის მიხედვით, არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხდება თანხის ამოღება. კომპანია აღარ ელის ჩამოწერილი თანხიდან არსებითი ოდენობის ამოღებას. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას კომპანიის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

(ii) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, მეკავშირეს კაპიტალში წილობრივი მონაწილეობის ჩათვლით, შეფასდა თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის განსასაზღვრად, არსებობდა თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივი მიჩნეული იყო გაუფასურებულად, თუ ობიექტური მტკიცებულება მიანიშნებდა იმაზე, რომ ზარალის შემთხვევა დამდგარია აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, და რომ ზარალის შემთხვევას ჰქონდა უარყოფითი გავლენა აქტივის სავარაუდო სამომავლო ფულად ნაკადებზე, რომელიც შეიძლებოდა შეფასებულიყო საიმედოდ.

ფინანსური აქტივის (ფასიანი ქაღალდების ჩათვლით) გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება მოიცავდა შემდეგს:

- მევალის ვადაგადაცილება ან გადახდის უუნარობა;
- კომპანიის მხრიდან ვადაგადაცილებული თანხების რესტრუქტურიზაცია ისეთ პირობებზე, რომლებსაც კომპანია სხვაგვარად არ განიხილავდა;
- ნიშნები იმისა, რომ მოვალე ან ემიტენტი გაკოტრდება;
- მსესხებლების ან ემიტენტების გადახდის სტატუსის უარყოფითი ცვლილება კომპანიაში;
- ეკონომიკური გარემოებები, რომლებიც უკავშირდება გადახდის უუნარობას;
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა; ან

- დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებიც მიუთითებენ, რომ ადგილი აქვს შეფასებად კლებას მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში ფინანსური აქტივების ჯგუფიდან.

დამატებით, ფასიან ქაღალდებში ინვესტიციისთვის, სამართლიანი ღირებულების არსებითი ან გახანგრძლივებული ვარდნა მის თვითღირებულებაზე დაბლა, წარმოადგენდა გაუფასურების ობიექტურ მტკიცებულებას.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი

აღნიშნული აქტივების გაუფასურების მტკიცებულებას კომპანია განიხილავდა როგორც ინდივიდუალურ, ისე ჯგუფურ დონეზე. ყველა ინდივიდუალურად არსებითი აქტივი ინდივიდუალურად ფასდებოდა გაუფასურების დასადგენად. ის აქტივები, რომლებიც გაუფასურებულად არ მიიჩნეოდა, შემდგომ ჯგუფურად ფასდებოდა გაუფასურებაზე, რომელიც იყო წარმოქმნილი, მაგრამ ჯერ არ იყო იდენტიფიცირებული. აქტივები, რომლებიც ინდივიდუალურად არსებითი არ იყო, ჯგუფურად ფასდებოდა გაუფასურებაზე მსგავსი რისკის მახასიათებლების მქონე აქტივების დაჯგუფების გზით.

ჯგუფური გაუფასურების შეფასებისას კომპანია იყენებდა გადახდისუნარობის ალბათობის, აღდგენის ვადებისა და გაწეული ზარალის ისტორიულ მაჩვენებლებს, კორექტირებულს ხელმძღვანელობის შეფასებით, იყო თუ არა მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო პირობები ისეთი, რომ ფაქტობრივი ზარალი ისტორიულ მაჩვენებლებზე მეტი ან ნაკლები ყოფილიყო.

გაუფასურების ზარალი ანგარიშდებოდა, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ზარალი აღიარდებოდა მოგებაში ან ზარალში და აისახებოდა რეზერვის ანგარიშზე. თუ კომპანია მიიჩნევდა, რომ არ არსებობს აქტივის აღდგენის რეალური პერსპექტივა, შესაბამისი თანხები ჩამოიწერებოდა. გაუფასურებულ აქტივზე პროცენტის აღიარება გაგრძელდება დისკონტირების დაბრუნების გზით. როდესაც სააღრიცხვო თარიღის შემდგომი მოვლენა იწვევდა გაუფასურების ზარალის კლებას და ამგვარი კლება შესაძლოა ობიექტურად დაკავშირდებოდა გაუფასურების აღიარების შემდეგ წარმოშობილ მოვლენას, გაუფასურების ზარალის კლება საპირისპიროდ აღიარდებოდა მოგებაში ან ზარალში.

არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება (მარაგების გარდა) განიხილება ყოველი ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის, რათა დადგინდეს, არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რომლებიც ახდენს ფულადი ნაკადების წარმოქმნას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დიდწილად დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ფულადი შემოძინებისგან ან ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულისგან (CGU).

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

გაუფასურების ზარალი აღიარდება, თუ აქტივის ან ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის მოსალოდნელ აღდგენად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით), რაც იქნებოდა განსაზღვრული გაუფასურების ზარალის არარსებობის შემთხვევაში. გაუფასურების ზარალი აისახება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში. ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ერთეულებთან მიმართებით აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას, ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე წილობრივი გადანაწილების საფუძველზე.

გუდვილის გაუფასურების ზარალი არ არის აღდგენადი. სხვა აქტივებისთვის წინა პერიოდებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ფასდება ყველა საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის დასადგენად, შემიძირდა თუ არა ზარალი ან კვლავაც არსებობს თუ არა ზარალი. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია, თუ აღდგენადი ღირებულების დასადგენად გამოყენებულ შეფასებებშია ცვლილება. გაუფასურების ზარალი აღდგენილია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას, რაც იქნებოდა განსაზღვრული (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით) გაუფასურების ზარალის არარსებობის შემთხვევაში.

(ი) ფინანსური გარანტიები

ფინანსური გარანტიები წარმოადგენს ხელშეკრულებებს, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მოეთხოვება კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც კონკრეტული მევალე ვერ ახერხებს გადახდის განხორციელებას მისი ვადის დადგომის დროს, სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

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

- *2018 წლის 1 იანვრიდან:* ფასს 9-ის მიხედვით გამოთვლილ ზარალის რეზერვსა (იხილეთ შენიშვნა 3 (ე)(iv)) და თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას შორის უდიდესით გამოკლებული, არსებობის შემთხვევაში, ფასს 15-ის მიხედვით აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური ოდენობა; და
- *2018 წლის 1 იანვრამდე:* თავდაპირველ, სამართლიანი ღირებულების ამსახველ ოდენობასა (ამორტიზებული, გარანტიის ან ვალდებულების მოხმარების მანძილზე) და ნებისმიერ, ვალდებულების დასაფარად განხორციელებული (როდესაც გადახდა ხელშეკრულების ფარგლებში, ხდება სავარაუდო) მოსალოდნელი გადახდების, მიმდინარე ღირებულებას შორის უდიდესით.

(კ) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

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

რიგი ახალი სტანდარტები, კორექტირებები სტანდარტებში და ინტერპრეტაციები არ არის ძალაში 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და კომპანიას არ გამოუყენებია ეს ცვლილებები ამ ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას. მოსალოდნელია, რომ აღნიშნული დებულებებიდან, კომპანიის ოპერაციებზე გავლენა ექნება ქვემოთ ჩამოთვლილს. კომპანია მოცემული დებულებების მიღებას მათი ძალაში შესვლისთანავე გეგმავს.

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და კორექტირებები სტანდარტებში, რომლებიც ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრიდან და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. უფრო

ადრეული მოხმარებაც ნებადართულია. თუმცა, კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა ეს ცვლილებები მიღებული ამ ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

ფასს 16 ანაცვლებს არსებულ საიჯარო სახელმძღვანელოს, ბასს 17 იჯარების ჩათვლით, ფასიკ 4 - შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას, იმკ-15 - საოპერაციო იჯარა – სტიმულირება და იმკ-27 - გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას.

სტანდარტი ძალაშია ყოველწლიური პერიოდებისთვის 2019 წლის 1 იანვრიდან. ადრეული გამოყენება ნებადართულია. კომპანია აფასებს ფასს 16-ის გამოყენების პოტენციურ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(ა) სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

არ არის მოსალოდნელი რომ ქვემოთ მოყვანილ კორექტირებულ სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებს ექნებათ მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე:

- ფასიკ 23 გაურკვეველობა საგადასახადო მიდგომებში
- წინსწრების ფუნქციები უარყოფითი კომპენსაციით (ფასს 9-ის კორექტირებები)
- „გრძელვადიანი პროცენტები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ (ბასს 28-ის კორექტირებები);
- გეგმის კორექტირება, შემცირება ან გაქვითვა (ბასს 19-ის კორექტირებები);
- ფასს-ების ყოველწლიური გაუმჯობესებები 2015-2017 ციკლი - სხვადასხვა სტანდარტები;
- კორექტირებები ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებებში.
- ფასს 17 სადაზღვევო ხელშეკრულებები;
- ბიზნესის განმარტება (ფასს 3-ის კორექტირებები);
- არსებითობის განმარტება (ბასს 1-ის და ბასს 8-ის კორექტირებები);
- ინვესტორსა და მის მეკავშირეს ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა ან შენატანი (ფასს 10-ის და ბასს 28-ის კორექტირებები).



adjarabet.com

კომპანია კოსმოსის მმართველობის ანგარიშგება

2018 წელი

სარჩევი

1. კომპანიის შესახებ	2
1.1 ორგანიზაცია	2
1.2 მფლობელები	2
2. სეგმენტი და მისი ძირითადი მოთამაშეები.....	3
2.1 სათამაშო ბიზნესი	3
2.2 კომპანიის საქმიანობა	3
3. საკანონმდებლო და სხვა რეგულაციები.....	3
4. კომპანიის განვითარების გეგმები და სტატეგია	5
4.1 კლიენტთა მომსახურების გაუმჯობესება	5
4.2 ეფექტურობა.....	5
4.3 საერთაშორისო განვითარება	6
5. ფინანსური მაჩვენებლები.....	6
5.1 კოეფიციენტები	6
5.2 შემოსავლების სტრუქტურა	6
5.3 გაყიდვების თვითღირებულების სტრუქტურა.....	7
6. კომპანიის ძირითადი რისკები	7
7. კომპანიის თანამშრომლები.....	9

1. კომპანიის შესახებ

1.1 ორგანიზაცია

შპს კოსმოსი წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას „მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის“ შესაბამისად, რომელიც დაფუძნდა 2016 წლის 27 დეკემბერს.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია: საქართველო, თბილისი, ძველი თბილისის რაიონი, ახვლედიანის აღმართი N6 და მისი საიდენტიფიკაციო ნომერია: 404526866.

კომპანია ოპერირებს სათამაშო ბიზნესში საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და მისი საქმიანობა სრულად რეგულირდება შპს „კოსმოსის“-ის ტოტალიზატორის მოწყობის ნებართვის (N19-05/284) საფუძველზე.

კომპანიის მიერ შეთავაზებული ძირითადი პროდუქტი არის ონლაინ ტოტალიზატორი. კომპანია საკუთარ მომხმარებლებს სთავაზობს ონლაინ თამაშების პლატფორმას ინტერნეტ ვებ-გვერდის - www.adjarabet.com-ის მეშვეობით.

შპს კოსმოსის სათაო ოფისი მდებარეობს თბილისში, თ. ჭავჭავაძის ქუჩა №10ა ნომერში.

1.2 მფლობელები

2018 წლის მდგომარეობით, კომპანიას მთლიანად ფლობს შპს „ატლასი“ (მშობელი კომპანია), რომელიც შეიქმნა 2018 წლის 13 დეკემბერს და თავის მხრივ, წარმოადგენს შპს „სითი ლოფტის“ შვილობილ კომპანიას.

კომპანიის გენერალური დირექტორია არჩილ კახიძე.

აღსანიშნავია, რომ 2019 წლის 1 თებერვალს Paddy Power Betfair PLC (PPB)-მ გამოაცხადა, რომ შეიძინა აჭარაზეთის საკონტროლო პაკეტი 101 მილიონ ფუნტ სტერლინგად. PPB-ს მფლობელობაში გადავიდა შპს ატლასის 51%-იანი წილი, რომელიც, თავის მხრივ, არის შპს კოსმოსის 100%-იანი წილის მფლობელი. PPB გეგმავს, რომ შეიძინოს დარჩენილი 49%-იანი 3 წლის შემდეგ, მხარეებს შორის დადებული ხელშეკრულების საფუძველზე.

2. სეგმენტი და მისი ძირითადი მოთამაშეები

2.1 სათამაშო ბიზნესი

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

აზარტული თამაშების ბიზნესი საქართველოში საკმაოდ კარგად არის განვითარებული და სახელმწიფო ბიუჯეტის საშემოსავლო ნაწილის მნიშვნელოვანი კონტრიბუტორია.

ბაზარზე მსხვილი ოპერატორები არიან „აჭარაბეთი“ (წარმოდგენილი შპს ავიატორის და შპს კოსმოსის მიერ) რომელიც არის ბაზრის ლიდერი, კრისტალბეთი (შპს მარსი) და ევროპაბეთი (შპს ჩემპიონები11).

2.2 კომპანიის საქმიანობა

როგორც უკვე ვახსენეთ ძირითადი პროდუქტი, რომელსაც კომპანია სთავაზობს მომხმარებლებს ვებგვერდ www.adjarabet.com –ის საშუალებით არის: ონლაინ ტოტალიზატორი.

რაც შეეხება კაზინოსა და peer-to-peer თამაშების ნაწილს, რომელიც ასევე წარმოდგენილია ვებგვერდზე, მისი მფლობელია შპს ავიატორი.

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

3. საკანონმდებლო და სხვა რეგულაციები

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

შპს კოსმოსმა 2018 წლისთვის ბიუჯეტში ჯამურად 22 მილიონი ლარი შეიტანა.

კომპანიის საქმიანობებისთვის ძირითადად რელევანტურია:

სათამაშო ბიზნესის გადასახადები - როგორც უკვე აღინიშნა, კომპანია ფლობს ყველა საჭირო ნებართვას, რომ განახორციელოს ბიზნეს საქმიანობა. სათამაშო ბიზნესის სფეროში ნებართვები გაიცემა შემოსავლების სამსახურის მიერ. აღსანიშნავია ის ფაქტიც, რომ სისტემურ-ელექტრონული ფორმით თამაშობის ორგანიზებისათვის ცალკე ნებართვა არ

გაიცემა. იმისათვის, რომ მოეწყოს სისტემურ-ელექტრონული ფორმის თამაშობა, საჭიროა რეალური ობიექტის არსებობა. კოსმოსის შემთხვევაში ეს ობიექტია მიწის კაზინო, რომელიც მდებარეობს სტეფანწმინდაში, ყაზბეგის მუნიციპალიტეტში.

ნებართვის სახე	ნებართვის ნომერი	დაწყების თარიღი	დასრულების თარიღი	მისამართი
ტოტალიზატორის მოწყობის ლიცენზია	19-05/284	28-დეკ-2016	27-დეკ-2021	ყაზბეგის მუნიციპალიტეტი, დაბა სტეფანწმინდა, გორგასალის ქN1, პირველი სართული, დარბაზი N3

სათამაშო ბიზნესს არეგულირებს შემდეგი საკანონმდებლო აქტები:

1. „ლიცენზიებისა და ნებართვების შესახებ“ საქართველოს კანონი; 2. „სალიცენზიო და სანებართვო მოსაკრებლების შესახებ“ საქართველოს კანონი; 3. „ლატარიების, აზარტული და მომგებიანი თამაშობების მოწყობის შესახებ“ საქართველოს კანონი; 4. „სათამაშო ბიზნესის მოსაკრებლის შესახებ“ საქართველოს კანონი; 5. „აზარტული და სხვა მომგებიანი თამაშობების ნებართვის მფლობელ პირთა მიერ სანებართვო პირობების შესრულების შემოწმების წესის დამტკიცების შესახებ“; 6. საქართველოს ფინანსთა მინისტრისა და შინაგან საქმეთა მინისტრის 2011 წლის 14 დეკემბრის N611-1013 ერთობლივი ბრძანება; 7. „ლატარიების, აზარტული და სხვა მომგებიანი თამაშების მომწოდებელი (ორგანიზატორი) პირების მიერ ინფორმაციის მიღების, სისტემატიზაციის, დამუშავებისა და საქართველოს ფინანსური მონიტორინგის სამსახურისათვის გადაცემის წესისა და პირობების შესახებ“ დებულების და „სამორინეების მიერ ინფორმაციის მიღების, სისტემატიზაციის, დამუშავებისა და საქართველოს ფინანსური მონიტორინგის სამსახურისათვის გადაცემის წესისა და პირობების შესახებ“ დებულების დამტკიცების თაობაზე“ საქართველოს ფინანსური მონიტორინგის სამსახურის უფროსის 2004 წლის 28 ივლისის N94 ბრძანება.

ონლაინ ტოტალიზატორის მოგების გადასახადი - ონლაინ ტოტალიზატორზე მიღებული ფსონების შემოსავალი იბეგრება მოგების გადასახადით, რომელიც წარმოადგენს 7%-ს ბრუტო შემოსავალიდან (ანუ მიღებული ფსონებიდან) 2018 წლის განმავლობაში.

საშემოსავლო გადასახადი - დაქირავებულ პირთათვის ხელფასის სახით ანაზღაურების გაცემისას, ასევე ცალკეულ შემთხვევებში ფიზიკური პირების მომსახურების ანაზღაურებისას კომპანიები აკავებენ საშემოსავლო გადასახადს 20% ოდენობით; არარეზიდენტის შემოსავალი შესაძლებელია დაექვემდებაროს დაბეგვრას გადახდის წყაროსთან 15%-იანი, 10%-იანი და 5%-იანი განაკვეთით, ამასთან გაითვალისწინება ორმაგი დაბეგვრის თავიდან აცილების შესახებ საერთაშორისო შეთანხმებებით განსაზღვრული საგადასახადო შეღავათები და მათი გამოყენების წესი.

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

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

4. კომპანიის განვითარების გეგმები და სტატეგია

კომპანიაში მუდმივად მიმდინარეობს სტრატეგიების შეფასებისა და შემუშავების პროცესი. სწორი სტრატეგიის შემუშავებისათვის მთავარი ფაქტორები, რომელსაც კომპანია ითვალისწინებს არის არსებული სიტუაციისა და საფრთხეების ანალიზი, და დასახული მიზნების მისაღწევად კონკრეტული ამოცანების ჩამოყალიბება.

სიტუაციის ანალიზის საფუძველზე ორგანიზაციის შიგნით არსებული ღირებულებების, რესურსების, ხედვებისა და მიზნების სწორად მიმართვით, ორგანიზაცია ცდილობს გაიმყაროს გრძელვადიან პერიოდში წარმატებული არსებობა.

ამის შედეგად, კომპანიის განვითარება სამი მიმართულებით შეგვიძლია განვიხილოთ:

4.1 კლიენტთა მომსახურების გაუმჯობესება

ბაზარზე ლიდერის პოზიციის შესანარჩუნებლად კომპანია მუდმივად ზრუნავს პროდუქტების განვითარებაზე. კომპანიის ერთ-ერთი ძირითადი მიზანი არის სხვადასხვა პროდუქტების მომხმარებელთა კმაყოფილების გაზრდა. კერძოდ, კომპანია ცდილობს, ყველა პროდუქტი გახადოს მომხმარებლისთვის ერთნაირად მიმზიდველი, რათა ისინი, ვინც ერთდროულად თამაშობენ როგორც კაზინოს თამაშებს, ასევე ონლაინ ტოტალიზატორს, კმაყოფილები დარჩნენ თავიანთი არჩევანით და არსებული პლატფორმის მუშაობით. კომპანია ასევე გეგმავს დახვეწოს და განავითაროს მობაილ სივრცე , რომელიც იქნება მაქსიმალურად მორგებული და ორიენტირებული მომხმარებელზე.

4.2 ეფექტურობა

კომპანია აქცენტს აკეთებს სამუშაო სტანდარტების ამაღლებასა და ეფექტიან და ხარისხიან მუშაობაზე. აღსანიშნავია, რომ 2018 წლიდან კომპანიამ დანერგა რესურსების მართვის სისტემა– Microsoft Dynamics NAV, რომელიც გახლავთ მსოფლიოში ყველაზე გავრცელებული ERP სისტემა. 1983 წლიდან Microsoft Dynamics NAV (ყოფილი სახელწოდებით Navision) უზრუნველყოფს ინოვაციურ ფუნქციონალურობას, შესაძლებლობებსა და გადაწყვეტილებების მაღალ ხარისხს, რაც ახდენს ბიზნესის სტიმულირებას მსოფლიო მასშტაბით. კომპანია იყენებს სისტემის შესაძლო მოდულების უმრავლესობას, როგორც არის: ფინანსური და ბუღალტრული აღრიცხვა, ადამიანური რესურსები, ბიუჯეტირება ა.შ.

4.3 საერთაშორისო განვითარება

კომპანია აპირებს გამოიყენოს თავისი აქტივები, იმისათვის, რომ აღმოაჩინოს ახალი ბაზრები და გაფართოვდეს. ასევე, გაიგოს და დააკმაყოფილოს ადგილობრივი მომხმარებლების მოთხოვნილებები.

5. ფინანსური მაჩვენებლები

5.1 კოეფიციენტები

წლისათვის (ლარში'000)	2018	2017
შემოსავალი	23,033	23,825
EBITDA	- 8,273	- 6,943
EBIT	- 8,280	- 6,951
წმინდა ზარალი	- 8,552	- 7,131
საოპერაციო საქმიანობით მიღებული ფულადი სახსრები	7,095	3,337
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	2	16

წლის ბოლოსთვის (ლარში'000)	2018	2017
ჯამური აქტივები	116	22,909
ჯამური ვალდებულება	15,584	29,845
ჯამური კაპიტალი	- 15,468	- 6,936

ფინანსური კოეფიციენტები	2018	2017
შემოსავლის ზრდა	-3%	n/a
EBITDA მარჟა	-36%	-29%
წმინდა მოგების მარჟა	-37%	-30%
საოპერაციო საქმიანობის კოეფიციენტი	31%	14%

გამოთვლები:

EBIT გამოითვლება საოპერაციო საქმიანობით მიღებულ წმინდა შემოსავალს დამატებული ძირითადი საშუალებების ცვეთა.

EBITDA გამოითვლება საოპერაციო საქმიანობით მიღებულ წმინდა შემოსავალს დამატებული ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი, ასევე დამატებული ძირითადი საშუალებების გაუფასურება.

5.2 შემოსავლების სტრუქტურა

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ონლაინ თამაშები. კომპანია მომხმარებლებს სთავაზობს ონლაინ ტოტალიზატორის პლატფორმას ვებგვერდის - www.adjarabet.com-ის მეშვეობით.

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

კომპანიის ონლაინ ტოტალიზატორის საქმიანობა კლასიფიცირებულია წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებში. ამ წარმოებული ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში აღიარებით და აღირიცხება კომპანიის ძირითადი საქმიანობიდან მიღებულ შემოსავალში. ტოტალიზატორის გაუთამაშებელი ფსონები აღრიცხულია სამართლიანი საბაზრო ღირებულებით, ხოლო შეფასების შედეგად წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი, ისევე როგორც გადახურული პოზიციებიდან წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი, აღრიცხულია შემოსავალში. ონლაინ ტოტალიზატორის შემოსავალს გამოკლებულია მომხმარებელთა წამახალისებელი აქციების (მათ შორის „ფრიბეთების“) და ბონუსების ხარჯები. შემოსავალი აღიარებულია დღ-ს დაქვითვის შემდგომ.

5.3 გაყიდვების თვითღირებულების სტრუქტურა

რაც შეეხება გაყიდვების თვითღირებულებას, ის ძირითადად მოიცავს აზარტული თამაშების გადასახადებს (ონლაინ ტოტალიზატორის მოგების გადასახადი), საბუკმეიკერო ინფორმაციის მიწოდების მოსაკრებლებს, ტოტალიზატორის თამაშების საკომისიოებს (საბუკმეიკერო ინფორმაციის მიწოდების მოსაკრებლები და ტოტალიზატორის თამაშების საკომისიოები შეიცავს უკუდაბეგვრის დღ-ს და არარეზიდენტის გადასახადს, რომლებიც ანაზღაურებას არ ექვემდებარება) და პირდაპირ დარიცხულ ხელფასს. ლიცენზიების ხარჯი წარმოდგენილია საცალო საბუკმეიკერო ხარჯების და აზარტული თამაშების ლიცენზიების შესყიდვის ხარჯის სახით.

6. კომპანიის ძირითადი რისკები

სათამაშო ბაზრისა და ბიზნესის სპეციფიკიდან გამომდინარე, შპს კოსმოსისთვის რელევანტურია შემდეგი სახის რისკები:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- სავალუტო რისკი

- საპროცენტო განაკვეთის რისკი

ზემოთ ჩამოთვლილი რისკების მართვა კომპანიას შეუძლია სხვადასხვა ინსტრუმენტების გამოყენებით.

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

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება.

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

ლიკვიდურობის რისკის გონივრული მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულის ნაშთის ქონას და დამატებით დაფინანსებაზე ხელმისაწვდომობას.

2018 წლის 31 დეკემბერს ხელმძღვანელობამ მოახდინა ერთობლივი ფინანსური მაჩვენებლების და ფინანსური მდგომარეობის ანალიზი. კომპანიის საოპერაციო შედეგები 2017 წლის 31 დეკემბრიდან 2018 წლის 31 დეკემბრამდე იყო უარყოფითი. ამასთანავე, 2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას გააჩნია წმინდა ვალდებულება ლიკვიდურობის პოზიციაში. შემამსუბუქებელი ფაქტორების გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობამ დაადგინა, რომ კომპანიას ექნება საკმარისი ლიკვიდურობა ვალდებულებების დასაფარად, და რომ ხელმძღვანელობის შეფასება საწარმოს უწყვეტობის პრინციპის შესახებ წარდგენის თარიღისთვის სათანადოა.

ხელმძღვანელობის დაშვება ეფუძნება შემდეგ ფაქტებს:

- მშობელმა კომპანიამ გამოქვა მზადყოფნა, საჭიროების შემთხვევაში უზრუნველყოს კომპანიის ფინანსური და სხვა ტიპის მხარდაჭერა.
- ხელმძღვანელობის გეგმის თანახმად, კომპანია განაგრძობს საქმიანობას მომავალშიც, იმ მიზნით, რომ მომხმარებლებს მიაწოდოს ონლაინ თამაშების სრული სერვისი ვებგვერდის - www.adjarabet.com-ის საშუალებით.

2018 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას არ გააჩნია არსებითი დამოკიდებულება სავალუტო რისკის მიმართ, რადგან კომპანიის ბალანსზე არ არის წარმოდგენილი არსებით სავალუტო ნაშთები, ან ფინანსურ ინსტრუმენტები დენომინირებული უცხოურ ვალუტაში.

საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება ძირითადად იქონიებს გავლენას გაცემული და მიღებული სესხებისა და კრედიტების ბალანსზე, მათ სამართლიან ღირებულებაზე (ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის შემთხვევაში) ან მომავალ ფულად ნაკადებზე (ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის შემთხვევაში). ხელმძღვანელობას არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, რომელიც განსაზღვრავს ფიქსირებული და ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ნაშთების რაოდენობრივ თანაფარდობას. თუმცა, სესხის მოზიდვის მომენტში ხელმძღვანელობა ატარებს წინასწარ ანალიზს, იმ მიზნით რომ დადგინდეს, თუ როგორი საპროცენტო განაკვეთი იქნება მეტად მომგებიანი კომპანიისთვის სესხის მომსახურების პერიოდის განმავლობაში.

7. კომპანიის თანამშრომლები

2018 წლის ბოლოს შპს კოსმოსში საშუალოდ დასაქმებული იყო 15 ადამიანი.

შპს კოსმოსი ორიენტირებულია თანამშრომლების კომპეტენციისა და კვალიფიკაციის ამაღლებაზე. 2018 წელს თანამშრომელთა ნაწილმა მიიღო როგორც პროფესიული უნარების გაუმჯობესების, ასევე სამაგისტრო და სასერტიფიკატო პროგრამების დაფინანსება.

