

Philip Morris Georgia LLC

International Financial Reporting Standards Financial Statements and Independent Auditor's Report

31 December 2017

Contents

Independent Auditor's report

FINANCIAL STATEMENTS

Statement of Financial Position.....	1
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	2
Statement of Changes in Equity.....	3
Statement of Cash Flows	4

Notes to the Financial Statements

1	The Company and its Operations	5
2	Operating Environment of the Company.....	5
3	Summary of Significant Account Policies.....	5
4	Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies	11
5	Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	12
6	New Accounting Pronouncements.....	12
7	Balances and Transactions with Related Parties.....	16
8	Property, Equipment and Intangible Assets	18
9	Trade and Other Receivables	19
10	Inventories	19
11	Cash and Cash Equivalents	20
12	Charter Capital.....	20
13	Borrowings.....	20
14	Trade and Other Payables.....	20
15	Revenue	20
16	Cost of Sales	21
17	General and Administrative Expenses.....	21
18	Marketing Expenses	21
19	Other Operating Expenses	22
20	Finance Costs, Net	22
21	Other Income	22
22	Income Taxes	22
23	Contingencies and Commitments.....	23
24	Financial Risk Management	23
25	Fair value of Financial Instruments	26
26	Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	27

Philip Morris Georgia LLC
Statement of Financial Position
(Amounts expressed in Georgian Lari)

	Note	31 December 2017	31 December 2016
ASSETS			
Non-current Assets			
Property, equipment and intangible assets	8	1,225,145	1,095,888
Total non-current assets		1,225,145	1,095,888
Current assets			
Inventories	10	66,147,633	8,056,640
Trade and other receivables	9	21,332,348	17,410,063
Current income tax prepayment		-	2,310,270
Cash and cash equivalents	11	-	90
Total current assets		87,479,981	27,777,063
TOTAL ASSETS		88,705,126	28,872,951
EQUITY			
Charter and paid-in capital	12	552,325	552,325
Retained earnings		5,473,686	(1,382,283)
TOTAL EQUITY		6,026,011	(829,958)
LIABILITIES			
Current liabilities			
Borrowings	13	11,428,593	214,504
Trade and other payables	14	71,250,522	29,488,405
Total current liabilities		82,679,115	29,702,909
TOTAL LIABILITIES		82,679,115	29,702,909
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		88,705,126	28,872,951

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 19 June 2018 by:

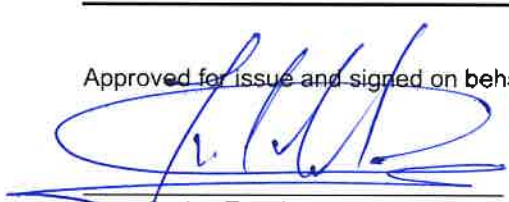
Juan Carlos Escobar
Deputy General Director

Sergii Kalnoochenko
First Deputy General Director

Philip Morris Georgia LLC
Statement of Financial Position
(Amounts expressed in Georgian Lari)

	Note	31 December 2017	31 December 2016
ASSETS			
Non-current Assets			
Property, equipment and intangible assets	8	1,225,145	1,095,888
Total non-current assets		1,225,145	1,095,888
Current assets			
Inventories	10	66,147,633	8,056,640
Trade and other receivables	9	21,332,348	17,410,063
Current income tax prepayment		-	2,310,270
Cash and cash equivalents	11	-	90
Total current assets		87,479,981	27,777,063
TOTAL ASSETS		88,705,126	28,872,951
EQUITY			
Charter and paid-in capital	12	552,325	552,325
Retained earnings		5,473,686	(1,362,283)
TOTAL EQUITY		6,026,011	(829,958)
LIABILITIES			
Current liabilities			
Borrowings	13	11,428,593	214,504
Trade and other payables	14	71,250,522	29,488,405
Total current liabilities		82,679,115	29,702,909
TOTAL LIABILITIES		82,679,115	29,702,909
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		88,705,126	28,872,951

Approved for issue and signed on behalf of the Management on 19 June 2018 by:


Juan Carlos Escobar
Deputy General Director


Sergii Kalnouchenko
First Deputy General Director

The accompanying notes on pages 5 to 27 are an integral part of these financial statements.

Philip Morris Georgia LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
(Amounts expressed in Georgian Lari)

	Note	2017	2016
Revenue	15	358,279,742	219,289,458
Cost of sales	16	(327,689,081)	(191,232,769)
Gross profit		30,590,661	28,056,689
Other income	21	7,178	34,560
General and administrative expenses	17	(11,741,640)	(13,109,735)
Marketing expenses	18	(11,990,610)	(9,035,458)
Other operating income/(expenses)	19	6,355	(4,233,956)
Operating profit		6,871,944	1,712,100
Finance costs, net	20	(15,975)	(1,467,321)
Profit before income tax		6,855,969	244,779
Income tax expense	22	-	(688,614)
Profit/(Loss) for the year		6,855,969	(443,835)
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE YEAR		6,855,969	(443,835)

The accompanying notes on pages 5 to 27 are an integral part of these financial statements.

Philip Morris Georgia LLC
Statement of Changes in Equity
(Amounts expressed in Georgian Lari)

	Charter and paid in capital	Retained earnings	Total
Balance at 1 January 2016	552,325	61,552	613,877
Total comprehensive income for the year	-	(443,835)	(443,835)
Dividends declared	-	(1,000,000)	(1,000,000)
Balance at 31 December 2016	552,325	(1,382,283)	(829,958)
Total comprehensive income for the year	-	6,855,969	6,855,969
Balance at 31 December 2017	552,325	5,473,686	6,026,011

The accompanying notes on pages 5 to 27 are an integral part of these financial statements.

Philip Morris Georgia LLC
Statement of Cash Flows
(Amounts expressed in Georgian Lari)

	Note	2017	2016
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		6,855,969	244,779
Adjustments for:			
Depreciation of property and equipment	17	422,616	339,104
Amortisation of other intangible assets	17	382	1,563
Gains less losses on disposals of property and equipment	21	(124)	(25,353)
Bad debt written-off	19	292	1,481,398
Marketing inventory expenses	18	4,956,089	3,820,191
Interest income	20	(73,488)	(1,188)
Interest expense	20	89,463	1,468,509
Net foreign exchange (gain)/loss	19	(679,144)	1,747,204
Operating cash flows before working capital changes		11,572,055	9,076,207
Increase in trade and other receivables		(3,922,577)	(8,251,209)
(Increase)/decrease in inventories		(63,047,082)	10,902,889
Increase in trade and other payables		44,751,575	5,107,217
Changes in working capital		(22,218,084)	7,758,897
Interest received		73,488	1,188
Interest paid		(70,623)	(1,469,089)
Net cash (used in)/from operating activities		(10,643,164)	15,367,203
Cash flows from investing activities			
Purchase of property and equipment	8	(631,050)	(407,017)
Proceeds from the sale of property and equipment		78,919	38,712
Net cash used in investing activities		(552,131)	(368,305)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	13	93,131,877	96,347,831
Repayment of borrowings	13	(81,936,627)	(110,162,635)
Dividends paid to the Company's shareholder		-	(1,000,000)
Net cash from/(used) in financing activities		11,195,250	(14,814,804)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		(45)	184,094
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(45)	(184,069)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		90	65
Cash and cash equivalents at the end of the year		-	90

The accompanying notes on pages 5 to 27 are an integral part of these financial statements.

1 The Company and its Operations

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") and with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2017 for Philip Morris Georgia LLC (hereinafter "the Company").

The Company was incorporated on 17 September 2010 and is domiciled in Georgia. The Company has been set up as a limited liability company in accordance with Georgian regulations and is registered by Public Registry with identification number: 404387374. As of 31 December 2017 the Company's immediate parent entity, owning 100% of shares, was Philip Morris S.A., ultimately owned by Philip Morris International Inc.

Principal activity. The Company's principal business activity is import, custom clearance and wholesale of cigarettes within Georgia. The Company's facilities are based in Tbilisi, Georgia.

Registered address and place of business. The Company's registered address is 1 Galaktion Tabidze Street / 2 Leonidze Street, Tbilisi, Georgia.

Presentation currency. These financial statements are presented in Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Company

The Company's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high inflation and high interest rates. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations and frequent changes (Note 22).

The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

Management is unable to predict all developments which could have an impact on the Georgian economy and consequently what effect, if any, they could have on the future financial position of the Company. Management believes it is taking all the necessary measures to support the sustainability and development of the Company's business.

3 Summary of Significant Account Policies

Basis of preparation. These financial statements have been prepared in accordance with IFRS and with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing under the historical cost convention. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated (refer to Note 6 for new and amended standards adopted by the Company).

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 4.

Financial instruments - key measurement terms. Depending on their classification, financial instruments are carried at fair value or amortised cost as described below.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the number of instruments held by the entity. This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs). Transfers between levels of the fair value hierarchy are deemed to have occurred at the end of the reporting period.

Disclosures are made in these financial statements if changing any such assumptions to a reasonably possible alternative would result in significantly different profit, income, total assets or total liabilities.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any write-down for incurred impairment losses. Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the net carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate.

Classification of financial assets. All of the Company's financial assets fall into loans and receivables measurement category. Loans and receivables are unquoted non-derivative financial assets with fixed or determinable payments other than those that the Company intends to sell in the near term.

Classification of financial liabilities. Financial liabilities have the following measurement categories: (a) held for trading which also includes financial derivatives and (b) other financial liabilities. Liabilities held for trading are carried at fair value with changes in value recognised in profit or loss for the year (as finance income or finance costs) in the period in which they arise. Other financial liabilities are carried at amortised cost.

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Initial recognition of financial instruments. Financial liabilities are initially recorded at fair value plus transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets.

Derecognition of financial assets. The Company derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Company has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement whilst (i) also transferring substantially all risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all risks and rewards of ownership but not retaining control. Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

Offsetting financial instruments. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) in the event of default and (iii) in the event of insolvency or bankruptcy.

Property and equipment. Property and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and provision for impairment, where required.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

At the end of each reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of property and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed where appropriate if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell.

Gains and losses on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amount and are recognised in profit or loss for the year within other operating income or costs.

Depreciation. Uninstalled equipment is not depreciated. Depreciation on other items of property and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives:

	<u>Useful lives in years</u>
Furniture and fixtures	1-10 years
Leasehold improvement	2-5 years
Data processing hardware	3-5 years
Transportation equipment	4-15 years

The residual value of an asset is the estimated amount that the Company would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Intangible assets. Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortisation and accumulated impairment losses.

Intangible assets are amortised using the straight-line method over their useful lives:

	<u>Useful lives in years</u>
Software licences	3-5 years
Other operating licences	3-5 years

Intangible assets are amortised over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at the end of each reporting period. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are considered to modify the amortisation period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates. The amortisation expense on intangible assets with finite lives is recognised in the statement of comprehensive income under depreciation and amortisation expenses that is consistent with the function of the intangible assets.

Gains or losses arising from de-recognition of an intangible asset are measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and are recognised in the statement of profit or loss when the asset is derecognised.

Operating leases. Where the Company is a lessee in a lease which does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership from the lessor to the Company, the total lease payments are charged to profit or loss for the year on a straight-line basis over the lease term. The lease term is the non-cancellable period for which the lessee has contracted to lease the asset together with any further terms for which the lessee has the option to continue to lease the asset, with or without further payment, when at the inception of the lease it is reasonably certain that the lessee will exercise the option.

Income taxes. Income taxes have been provided for in the financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

Before 1 January 2017, the income tax charge/(credit) comprised current tax and deferred tax and was recognised in profit or loss for the year, except if it was recognised in other comprehensive income or directly in equity because it related to transactions that were also recognised, in the same or a different period, in other comprehensive income or directly in equity.

Current tax was the amount expected to be paid to, or recovered from, the taxation authorities in respect of taxable profits or losses for the current and prior periods. Taxable profits or losses were based on estimates if financial statements were authorised prior to filing relevant tax returns.

Deferred income tax was provided using the balance sheet liability method for tax loss carry forwards and temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes. In accordance with the initial recognition exemption, deferred taxes were not recorded for temporary differences on initial recognition of an asset or a liability in a transaction other than a business combination if the transaction, when initially recorded, affects neither accounting nor taxable profit. Deferred tax balances were measured at tax rates enacted or substantively enacted at the end of the reporting period, which were expected to apply to the period when the temporary differences reverse or the tax loss carry forwards be utilised.

Deferred tax assets for deductible temporary differences and tax loss carry forwards were recorded only to the extent that it is probable that the temporary difference will reverse in the future and there is sufficient future taxable profit available against which the deductions could be utilised.

Deferred income tax assets and liabilities were offset when there was a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities related to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities where there was an intention to settle the balances on a net basis.

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend.

The income tax at 15% is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempt.

Dividends on earnings accumulated during the period from 1 January 2008 to 1 January 2017 is subject to income tax on grossed up value, reduced by respective tax credit calculated as a share of corporate income tax declared and paid on taxable profits vs total net profits for the same period multiplied to the dividend to be distributed. However tax credit amount should not exceed the actual income tax imposed on dividend distribution.

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. As a result, the Company derecognised all deferred tax assets and liabilities as of 31 December 2016 and accounted the respective impact in the profit and loss in 2016. A contingent income tax liability which would arise upon the payment of dividends is not recognised in the statement of financial position.

In addition to the distribution of dividends, the tax is still payable on expenses or other payments incurred not related to economic activities, free delivery of assets or services and representation costs that exceed the maximum amount determined by the Tax Code of Georgia. All advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime and other certain transactions with such entities as well as loans granted to individuals or non-residents are immediately taxable. Such taxes along with other taxes, net of tax credits claimed on assets or services received in exchange for the advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime or recovery of loans granted to individuals or non-residents, are recorded under Taxes other than on income within operating expenses.

Inventories. Inventories are stated at the lower of cost and estimated selling price less costs to sell. Cost is determined using the first in first out ("FIFO") method and includes cost of purchase and other costs incurred in bringing them to their present location and condition.

At each reporting date, inventories are assessed for impairment. If inventory is impaired, the carrying amount is reduced to its selling price less costs to sell and the impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Trade and other receivables. Trade receivables are recognised initially at the transaction price. They are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, less provision for impairment. A provision for impairment of trade receivables is established when there is objective evidence that the Company will not be able to collect all amounts due according to the original terms of the receivables.

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Company has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Company.

Other prepayments are written off to profit or loss when the goods or services relating to the prepayments are received. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost using the effective interest method.

Restricted balances are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the cash flow statement. Balances restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period are included in restricted deposits within statement of financial position.

Charter and paid-in capital. The amount of Company's stated charter capital is determined by the Company's shareholder. The changes in the Company's stated capital shall be made only based on the decision of the Company's shareholder.

All other cash or in-kind capital contributions, made by the Company's shareholder that were dedicated to increase the Company's capital but were not reflected in the Company's Charter as at balance sheet date, are recognised as paid-in capital.

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. Any dividends declared after the reporting period and before the financial statements are authorised for issue are disclosed in the subsequent events note.

Borrowings. Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred and are subsequently carried at amortised cost using the effective interest method.

Value added tax. Output value added tax related to sales is payable to tax authorities on the earlier of (a) collection of receivables from customers or (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. Input VAT related to acquisition of Property, Plant and Equipment items are deferred for 5 to 10 years for entities having more than 20% VAT exempted turnover.

Revenue recognition. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, and represents amounts receivable for goods supplied, stated net of discounts, returns and value added taxes. The Company recognises revenue when the amount of revenue can be reliably measured; when it is probable that future economic benefits will flow to the entity; and when specific criteria have been met for each of the Company's activities, as described below. When the fair value of goods received in a barter transaction cannot be measured reliably, the revenue is measured at the fair value of the goods or service given up.

Sales of goods. Revenues from sales of goods are recognised at the point of transfer of risks and rewards of ownership of the goods, normally when the goods are shipped. If the Company agrees to transport goods to a specified location, revenue is recognised when the goods are passed to the customer at the destination point.

Provisions for liabilities and charges. Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made. Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as an interest expense.

3 Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Foreign currency translation. The functional currency of the Company is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. The functional currency of the Company and its presentation currency is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL").

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into company's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into company's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss. Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings and cash and cash equivalents are presented in the income statement within 'finance income or costs'. All other foreign exchange gains and losses are presented in the income statement within 'Other operating expenses'. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency, including equity investments, are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Effects of exchange rate changes on non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are recorded as part of the fair value gain or loss.

At 31 December 2017, the principal rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia, used for translating foreign currency balances was US Dollar 1 = GEL 2.5922 and Euro ("EUR") 1 = GEL 3.1044 (As at 31 December 2016: US Dollar 1 = GEL 2.6468 and Euro ("EUR") 1 = GEL 2.7940). At present, the Georgian Lari is not a freely convertible currency in most countries outside of Georgia.

Employee benefits. Wages, salaries, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Company. The Company has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments.

Trade and other payables. Trade payables are accrued when the counterparty performs its obligations under the contract and are recognised initially at fair value and subsequently carried at amortised cost using the effective interest method.

4 Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies

The Company makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the financial statements and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements and estimate that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Useful lives of property and equipment. The estimation of the useful lives of items of property and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The future economic benefits embodied in the assets are consumed principally through use. However, other factors, such as technical or commercial obsolescence and wear and tear, often result in the diminution of the economic benefits embodied in the assets. Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn benefits for the Company. The following primary factors are considered: (a) expected usage of the assets; (b) expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2017 (2016: GEL 34,000) would be to increase/decrease it by GEL 42,000.

4 Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies (continued)

Impairment of assets and accounting for provisions. At each balance sheet date the Company assesses whether there is any indication that the recoverable amount of the Company's assets has declined below the carrying value. As at 31 December 2017, Management has considered all relevant internal and external factors and concluded that there is no indicator of impairment and as a result, no impairment test was performed in regard with the Company's non-financial assets.

Initial recognition of related party transactions. In the normal course of business the Company enters into transactions with its related parties. IAS 39 requires initial recognition of financial instruments based on their fair values. Judgement is applied in determining if transactions are priced at market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgement is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analyses. Terms and conditions of loans issued to related parties are disclosed in Note 7.

Going concern. Management prepared these financial statements on a going concern basis, which contemplates the realisation of assets and the satisfaction of liabilities in the normal course of business. In making this judgement management considered the Company's financial position, current intentions, profitability of operations and access to financial resources, and analysed the impact of the situation in the financial markets on the operations of the Company.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following amended standards became effective from 1 January 2017, but did not have a material impact on the Company.

- Disclosure Initiative – Amendments to IAS 7 (issued on 29 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017).
- Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses – Amendment to IAS 12 (issued on 19 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017).
- Amendments to IFRS 12 included in Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017).

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2018 or later, and which the Company has not early adopted.

IFRS 9 “Financial Instruments: Classification and Measurement” (amended in July 2014 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018). Key features of the new standard are:

- Financial assets are required to be classified into three measurement categories: those to be measured subsequently at amortised cost, those to be measured subsequently at fair value through other comprehensive income (FVOCI) and those to be measured subsequently at fair value through profit or loss (FVPL).
- Classification for debt instruments is driven by the entity's business model for managing the financial assets and whether the contractual cash flows represent solely payments of principal and interest (SPPI). If a debt instrument is held to collect, it may be carried at amortised cost if it also meets the SPPI requirement. Debt instruments that meet the SPPI requirement that are held in a portfolio where an entity both holds to collect assets' cash flows and sells assets may be classified as FVOCI. Financial assets that do not contain cash flows that are SPPI must be measured at FVPL (for example, derivatives). Embedded derivatives are no longer separated from financial assets but will be included in assessing the SPPI condition.

6 New Accounting Pronouncements (continued)

- Investments in equity instruments are always measured at fair value. However, management can make an irrevocable election to present changes in fair value in other comprehensive income, provided the instrument is not held for trading. If the equity instrument is held for trading, changes in fair value are presented in profit or loss.
- Most of the requirements in IAS 39 for classification and measurement of financial liabilities were carried forward unchanged to IFRS 9. The key change is that an entity will be required to present the effects of changes in own credit risk of financial liabilities designated at fair value through profit or loss in other comprehensive income.
- IFRS 9 introduces a new model for the recognition of impairment losses – the expected credit losses (ECL) model. There is a ‘three stage’ approach which is based on the change in credit quality of financial assets since initial recognition. In practice, the new rules mean that entities will have to record an immediate loss equal to the 12-month ECL on initial recognition of financial assets that are not credit impaired (or lifetime ECL for trade receivables). Where there has been a significant increase in credit risk, impairment is measured using lifetime ECL rather than 12-month ECL. The model includes operational simplifications for lease and trade receivables.
- Hedge accounting requirements were amended to align accounting more closely with risk management. The standard provides entities with an accounting policy choice between applying the hedge accounting requirements of IFRS 9 and continuing to apply IAS 39 to all hedges because the standard currently does not address accounting for macro hedging.

Based on an analysis of the Company’s financial assets and financial liabilities as at 31 December 2017 and on the basis of the facts and circumstances that exist at that date, the Management of the Company is not expecting a significant impact on its financial statements from the adoption of the new standard on 1 January 2018.

The new standard also introduces expanded disclosure requirements and changes in presentation. These are expected to change the nature and extent of the Company’s disclosures about its financial instruments particularly in the year of the adoption of the new standard.

IFRS 15, Revenue from Contracts with Customers (issued on 28 May 2014 and effective for the periods beginning on or after 1 January 2018). The new standard introduces the core principle that revenue must be recognized when the goods or services are transferred to the customer, at the transaction price. Any bundled goods or services that are distinct must be separately recognized, and any discounts or rebates on the contract price must generally be allocated to the separate elements. When the consideration varies for any reason, minimum amounts must be recognised if they are not at significant risk of reversal. Costs incurred to secure contracts with customers have to be capitalised and amortised over the period when the benefits of the contract are consumed.

Amendments to IFRS 15, Revenue from Contracts with Customers (issued on 12 April 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018). The amendments do not change the underlying principles of the Standard but clarify how those principles should be applied. The amendments clarify how to identify a performance obligation (the promise to transfer a good or a service to a customer) in a contract; how to determine whether a company is a principal (the provider of a good or service) or an agent (responsible for arranging for the good or service to be provided); and how to determine whether the revenue from granting a licence should be recognised at a point in time or over time. In addition to the clarifications, the amendments include two additional reliefs to reduce cost and complexity for a company when it first applies the new Standard.

In accordance with the transition provisions in IFRS 15 the Company has elected simplified transition method with the effect of transition to be recognised as at 1 January 2018 in the financial statements for the year-ending 31 December 2018 which will be the first year when the Company will apply IFRS 15.

The Company plans to apply the practical expedient available for simplified transition method. The Company applies IFRS 15 retrospectively only to contracts that are not completed at the date of initial application (1 January 2018).

6 New Accounting Pronouncements (continued)

The adoption of IFRS 15 will result in changes in accounting policies. Based on the analysis of the Company's revenue streams for the year ended 31 December 2017, individual contracts' terms and on the basis of the facts and circumstances that exist at that date, in view of simplified transition method application, the management of the Company is not expecting a significant impact on its financial statements from the adoption of the new standard on 1 January 2018.

The main changes expected from adoption of IFRS 15 are explained below:

- Accounting for contract modifications,
- Additional performance obligations identified,
- Accounting for variable consideration,
- Accounting for significant financing component,
- Accounting for customer loyalty programs,
- Changes in timing of revenue recognition (from over time to point in time or vice versa),
- Accounting for refunds,
- Accounting for licences,
- Accounting for costs to obtain a contract,
- Accounting for costs to fulfil a contract,
- Presentation of contract assets and contract liabilities,
- Other.

In summary, the Management does not expect the adjustments to be made to the amounts that will be recognized in the statement of financial position as at 1 January 2018 which is the date of initial application of IFRS 15 by the Company in the financial statements for the year ending 31 December 2018. This is the preliminary view of the Management of the Company and it is possible that the final impact included in the financial statements for the year ending 31 December 2018 may differ from those preliminary view.

IFRS 16, Leases (issued on 13 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The new standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases. All leases result in the lessee obtaining the right to use an asset at the start of the lease and, if lease payments are made over time, also obtaining financing. Accordingly, IFRS 16 eliminates the classification of leases as either operating leases or finance leases as is required by IAS 17 and, instead, introduces a single lessee accounting model. Lessees will be required to recognise: (a) assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is of low value; and (b) depreciation of lease assets separately from interest on lease liabilities in the statement of profit or loss and other comprehensive income. IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently. The Company is currently assessing the impact of the new standard on its financial statements.

IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021). IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of groups of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin). Insurers will be recognising the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognising the loss immediately. The Company is currently assessing the impact of the new standard on its financial statements.

6 New Accounting Pronouncements (continued)

IFRIC 22 "Foreign currency transactions and advance consideration" (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018). This interpretation considers how to determine the date of the transaction when applying the standard on foreign currency transactions, IAS 21. The interpretation applies where an entity either pays or received consideration in advance for foreign currency-denominated contracts. The interpretation specifies that the date of transaction is the date on which the entity initially recognizes the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the payment or receipt of advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, the Interpretation requires an entity to determine the date of transaction for each payment or receipt of advance consideration. The Company is currently assessing the impact of the interpretation on its financial statements.

IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments" (issued on 7 June 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). IAS 12 specifies how to account for current and deferred tax, but not how to reflect the effects of uncertainty. The interpretation clarifies how to apply the recognition and measurement requirements in IAS 12 when there is uncertainty over income tax treatments. An entity should determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments based on which approach better predicts the resolution of the uncertainty. An entity should assume that a taxation authority will examine amounts it has a right to examine and have full knowledge of all related information when making those examinations. If an entity concludes it is not probable that the taxation authority will accept an uncertain tax treatment, the effect of uncertainty will be reflected in determining the related taxable profit or loss, tax bases, unused tax losses, unused tax credits or tax rates, by using either the most likely amount or the expected value, depending on which method the entity expects to better predict the resolution of the uncertainty. An entity will reflect the effect of a change in facts and circumstances or of new information that affects the judgments or estimates required by the interpretation as a change in accounting estimate. Examples of changes in facts and circumstances or new information that can result in the reassessment of a judgment or estimate include, but are not limited to, examinations or actions by a taxation authority, changes in rules established by a taxation authority or the expiry of a taxation authority's right to examine or re-examine a tax treatment. The absence of agreement or disagreement by a taxation authority with a tax treatment, in isolation, is unlikely to constitute a change in facts and circumstances or new information that affects the judgments and estimates required by the Interpretation. The Company is currently assessing the impact of the interpretation on its financial statements.

The following other new pronouncements are not expected to have any material impact on the Company when adopted:

- Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB).
- Amendments to IFRS 2, Share-based Payment (issued on 20 June 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts - Amendments to IFRS 4 (issued on 12 September 2016 and effective, depending on the approach, for annual periods beginning on or after 1 January 2018 for entities that choose to apply temporary exemption option, or when the entity first applies IFRS 9 for entities that choose to apply the overlay approach).
- Transfers of Investment Property - Amendments to IAS 40 (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 cycle – Amendments to IFRS 1 and IAS 28 (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- Prepayment Features with Negative Compensation - Amendments to IFRS 9 (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Long-term Interests in Associates and Joint Ventures - Amendments to IAS 28 (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).

Unless otherwise described above, the new standards and interpretations are not expected to affect significantly the Company's financial statements.

7 Balances and Transactions with Related Parties

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence or joint control over the other party in making financial and operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

The outstanding balances with related parties (entities under common control) were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Due to related parties	30,223,607	8,753,666
- Philip Morris Ukraine PrJSC	29,375,663	7,098,741
- Philip Morris Services SA	355,600	1,654,925
- Philip Morris International Management SA	316,195	-
- Philip Morris International IT Service Center Sarl	135,347	-
- Philip Morris International Service Center Europesp. ZOO	40,802	-

The transactions, income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2017 were as follows:

	Entities Under Common Control	Parent company	Key management
Purchase of inventory	93,778,299	-	-
- Philip Morris Ukraine PrJSC	93,778,299	-	-
Management Fees	3,492,450	-	-
- Philip Morris Services SA	3,492,450	-	-
Consultation expenses	1,393,274	-	-
- Philip Morris International Management SA	941,364	-	-
- Philip Morris International IT Service Center Sarl	398,748	-	-
- Philip Morris International Service Center Europesp. ZOO	53,162	-	-
Purchase of sample items	5,273	-	-
- Philip Morris Products SA	5,273	-	-
Salaries and other benefits	-	-	243,287
- Key management	-	-	243,287

7 Balances and Transactions with Related Parties (continued)

The transactions, income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2016 were as follows:

	Entities Under Common Control	Parent company	Key management
Purchase of inventory	50,509,507	-	-
- Philip Morris Ukraine PrJSC	50,463,098	-	-
- Philip Morris Products SA	46,409	-	-
- Philip Morris International Management SA	-	-	-
Royalty expense	1,411,064	-	-
- Philip Morris Global Brands Inc	1,108,835	-	-
- Philip Morris Products SA	302,229	-	-
Dividends paid	-	1,000,000	-
- Philip Morris SA	-	1,000,000	-
Management Fees	3,959,432	-	-
- Philip Morris Services SA	3,959,432	-	-
Consultation expenses	1,119,790	-	-
- Philip Morris International Management SA	732,358	-	-
- Philip Morris International IT Service Center Sarl	355,981	-	-
- Philip Morris International Service Center Europesp. ZOO	31,451	-	-
Salaries and other benefits	-	-	272,863
- Key management	-	-	272,863

Management fees. Management fees include compensation for the services rendered by the expatriate management (General Manager and the following departments' heads: Finance and Administration, Marketing, Sales) for their service in full time executive management position, which is made up of base salary, bonus and other benefits.

Key management compensation. Key management includes heads of Corporate Affairs and Commercial Departments. Compensation paid to the key management for their service in full time executive management position is made up of base salary, bonus and other benefits.

Total compensation included in the statement of profit or loss and other comprehensive income amounted to GEL 243,287 for the year ended 31 December 2017 (2016: GEL 272,863). Compensation and benefits payable towards key management at 31 December 2017 was GEL 25,858 (2016: GEL 56,233).

Philip Morris Georgia LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2017
(Amounts expressed in Georgian Lari)

8 Property, Equipment and Intangible Assets

Movements in the carrying amount of property, equipment and intangible assets were as follows:

	IT Equipment	Vehicles	Furniture and Fixtures	Leasehold Improvement	Construction in progress / Uninstalled Equipment	Other	Total Property and Equipment	Intangible Assets	Total
Cost at 1 January 2016	304,082	1,362,125	101,902	88,762	26,327	136,038	2,019,236	42,037	2,061,273
Accumulated depreciation	(160,797)	(598,534)	(66,629)	(63,839)	-	(103,045)	(992,844)	(38,801)	(1,031,645)
Carrying amount at 1 January 2016	143,285	763,591	35,273	24,923	26,327	32,993	1,026,392	3,236	1,029,628
Additions	-	273,456	14,190	-	119,371	-	407,017	-	407,017
Transfers	46,473	-	-	-	(96,688)	50,215	-	-	-
Disposals (Cost)	(15,050)	(135,227)	-	-	-	(3,787)	(154,064)	-	(154,064)
Disposals (Accumulated depreciation)	15,050	135,227	-	-	-	3,697	153,974	-	153,974
Depreciation / amortisation charge	(52,313)	(254,644)	(6,645)	(6,564)	-	(18,938)	(339,104)	(1,563)	(340,667)
Carrying amount at 31 December 2016	137,445	782,403	42,818	18,359	49,010	64,180	1,094,215	1,673	1,095,888
Cost at 31 December 2016	335,505	1,500,354	116,092	88,762	49,010	182,466	2,272,189	42,037	2,314,226
Accumulated depreciation / amortisation	(198,060)	(717,951)	(73,274)	(70,403)	-	(118,286)	(1,177,974)	(40,364)	(1,218,338)
Carrying amount at 31 December 2016	137,445	782,403	42,818	18,359	49,010	64,180	1,094,215	1,673	1,095,888
Additions	87,939	465,640	51,754	-	9,798	15,919	631,050	-	631,050
Transfers	-	-	-	-	(11,675)	11,675	-	-	-
Disposals (Cost)	(14,447)	(131,212)	(22,683)	(2,913)	-	(17,150)	(188,405)	-	(188,405)
Disposals (Accumulated depreciation)	14,250	76,646	-	1,602	-	17,112	109,610	-	109,610
Depreciation / amortisation charge	(69,303)	(304,217)	(10,853)	(4,528)	-	(33,715)	(422,616)	(382)	(422,998)
Carrying amount at 31 December 2017	155,884	889,260	61,036	12,520	47,133	58,021	1,223,854	1,291	1,225,145
Cost at 31 December 2017	408,997	1,834,782	145,163	85,849	47,133	192,910	2,714,834	42,037	2,756,871
Accumulated depreciation / amortisation	(253,113)	(945,522)	(84,127)	(73,329)	-	(134,889)	(1,490,980)	(40,746)	(1,531,726)
Carrying amount at 31 December 2017	155,884	889,260	61,036	12,520	47,133	58,021	1,223,854	1,291	1,225,145

9 Trade and Other Receivables

	31 December 2017	31 December 2016
Trade Receivables	21,052,429	17,195,647
Other Receivables	10,583	6,634
Less impairment loss provision	-	-
Total trade receivables, net	21,063,012	17,202,281
Prepayments	269,336	207,782
Prepayments to related parties	-	-
Total other prepayments and receivables	21,332,348	17,410,063

Trade receivables of GEL 21,052,429 (31 December 2016: GEL 17,195,647) are from one customer only, GDI LLC. As at 31 December 2017 these receivables were secured by an unconditional bank guarantee issued and confirmed in favour of the Company by JSC TBC Bank (31 December 2016: JSC Bank Republic).

There was no movement in the impairment provision for trade and other receivables.

Analysis by credit quality of trade receivables is as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
<i>Neither past due nor impaired – exposure to</i> Receivables from sales	21,063,012	17,202,281
Total neither past due nor impaired	21,063,012	17,202,281
<i>Past due but not impaired</i>		
- less than 30 days overdue	-	-
- 30 to 90 days overdue	-	-
Total past due but not impaired	-	-
Less impairment provision	-	-
Total current trade receivables, net	21,063,012	17,202,281

10 Inventories

	31 December 2017	31 December 2016
Goods for resale	19,761,467	5,309,500
Other inventory	1,862,619	1,793,357
Excise	44,523,547	953,783
Total inventories	66,147,633	8,056,640

11 Cash and Cash Equivalents

	31 December 2017	31 December 2016
Current accounts at bank	-	4
Short-term bank deposit	-	86
Total cash and cash equivalents	-	90

12 Charter Capital

Capital of the Company consists of Charter capital in the amount of GEL 550,000 and an additional paid-in capital of GEL 2,325.

13 Borrowings

At 31 December 2017, total borrowings of the Company represented a revolving credit line from JSC TBC Bank (31 December 2016: JSC Bank Republic) at an annual interest rate of 9.75% (31 December 2016: 2.5% + refinance rate set by National Bank of Georgia).

14 Trade and Other Payables

	31 December 2017	31 December 2016
Payables to related parties (Note 7)	30,223,607	7,098,741
Trade payables	3,448,531	3,308,263
Accrued management fees (Note 7)	908,875	1,654,925
Other accrued liabilities	1,017,085	1,090,793
Total financial payables within trade and other payables	35,598,098	13,152,722
Salaries payable	164,633	191,039
Taxes payable other than on income	35,487,791	16,144,644
Total trade and other payables	71,250,522	29,488,405

Tax payables other than on income are presented on net basis based on the order 407 issued by the Minister of Finance of Georgia.

15 Revenue

	2017	2016
Revenue from sale of goods	358,279,742	219,289,458
Total revenue	358,279,742	219,289,458

Total revenue of GEL 358,279,742 is fully earned from GDI LLC (2016: GEL 219,289,458 from two interrelated entities GDM LLC for the period 18 April 2016 to 1 October 2016 and from GDI LLC for the period 1 October 2016 to 31 December 2016).

Philip Morris Georgia LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2017
(Amounts expressed in Georgian Lari)

16 Cost of Sales

	2017	2016
Excise taxes	(246,226,747)	(135,554,041)
Cost of goods sold	(81,462,334)	(55,678,728)
Total cost of sales	(327,689,081)	(191,232,769)

Excise tax comprised GEL 1.7 per cigarette pack in 2017 (2016: GEL 1.1).

17 General and Administrative Expenses

	2017	2016
Management fees	(3,030,239)	(3,959,432)
Salary expense	(2,858,446)	(2,563,637)
Consultation expenses	(2,022,194)	(1,884,957)
Other employee benefits	(941,954)	(932,108)
Office rent expense	(597,675)	(541,502)
Business trip expenses	(485,750)	(263,275)
Depreciation and amortisation expense	(422,998)	(340,667)
Warehouse expenses	(375,384)	(359,403)
Security expenses	(158,551)	(142,793)
Insurance expense	(139,849)	(119,553)
Representative expenses	(136,397)	(49,438)
Fuel expenses	(128,621)	(106,558)
Communication expenses	(127,585)	(213,948)
Employee bonuses	(109,892)	(26,986)
Taxes payable other than on income	(92,493)	(74,498)
Office expenses	(62,123)	(62,375)
Repair and maintenance expense	(45,633)	(57,541)
Employee training	(5,856)	-
Royalty expense	-	(1,411,064)
Total general and administrative expenses	(11,741,640)	(13,109,735)

From 1 April 2016 Philip Morris International regional management changed the Company's status to limited risk distributor of Philip Morris Ukraine. This change resulted in rescission of payment of royalty expenses.

Consultation expenses include GEL 65,000 (2016: GEL 65,000) - fees incurred for audit and other professional services provided by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

18 Marketing Expenses

	2017	2016
Marketing inventory expenses	(4,956,089)	(3,820,191)
Promotional activity expenses	(3,252,591)	(2,215,695)
Product placement expenses	(2,254,554)	(1,850,045)
Advertising expenses	(1,206,883)	(906,035)
Research expenses	(320,493)	(243,492)
Total marketing expenses	(11,990,610)	(9,035,458)

19 Other Operating Expenses

	2017	2016
Bank fees and charges	(242,610)	(377,003)
Charity expenditures	(157,729)	(54,218)
Fines/Penalties	(2,090)	(296,043)
Bad debt written-off	(292)	(1,481,398)
Net foreign exchange gain/(loss)	679,144	(1,931,273)
Other expenses	(270,068)	(94,021)
Total other operating income/(expenses)	6,355	(4,233,956)

20 Finance Costs, Net

	2017	2016
Interest expense on bank borrowings	(89,463)	(1,468,509)
Interest income on short-term deposits	73,488	1,188
Finance costs, net	(15,975)	(1,467,321)

21 Other Income

	2017	2016
Gain on sale of assets	124	25,353
Other	7,054	9,207
Total Other income	7,178	34,560

22 Income Taxes

Income tax expense recorded in profit or loss comprises the following:

	2017	2016
Current tax	-	(439,806)
Deferred tax	-	(248,808)
Income tax expense for the year	-	(688,614)

Until the changes in the Tax Code of Georgia, as explained in Note 3, differences between the amounts recognised for the Company's assets and liabilities in the statement of financial position and the recognition of those assets and liabilities by the tax authorities, and carry forward of currently unused tax losses and tax credits gave rise to temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities for financial reporting purposes and their tax bases. The effect of the re-measurement due changes in tax law is detailed below:

	31 December 2015	Re-measurement due to changes in tax law	31 December 2016
Tax effect of deductible/(taxable) temporary differences			
Trade and other payables	386,567	(386,567)	-
Inventory	6,070	(6,070)	-
Property, equipment and Intangible assets	(143,829)	143,829	-
Net deferred tax asset	248,808	(248,808)	-

23 Contingencies and Commitments

Legal proceedings. From time to time and in the normal course of business, claims against the Group may be received. On the basis of its own estimates and both internal and external professional advice, management is of the opinion that no material losses will be incurred in respect of claims in excess of provisions that have been made in these consolidated financial statements.

Tax legislation. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of government bodies, which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges.

A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however, under certain circumstances a tax year may remain open longer. These circumstances may create tax risks in Georgia that are substantially more significant than in many other countries.

The Company's uncertain tax positions are reassessed by management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognised based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period.

Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their own interpretations, could be significant.

The Georgian transfer pricing legislation is generally aligned with the international transfer pricing principles developed by the Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) in 2010, although it has specific features. This legislation provides for the possibility of additional tax assessments for controlled transactions (transactions between related parties and certain transactions between unrelated parties) if such transactions are not on an arm's-length basis. The Management has implemented internal controls to be in compliance with this transfer pricing legislation.

Tax liabilities arising from controlled transactions are determined based on their actual transaction prices. It is possible, with the evolution of the interpretation of the transfer pricing rules, that such transfer prices could be challenged. The impact of any such challenge cannot be reliably estimated; however, it may be significant to the financial position and/or the overall operations of the Company. The Management believes that the Company has no exposure to transfer pricing risk for the period end (2016: none). However, alternative assumptions may be used for tax calculation purposes. Therefore, this assessment should not be interpreted as the final assessment. The Management plans to sustain the Company's transfer pricing positions.

Compliance with covenants. The Company is subject to certain financial covenants related to its borrowings. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Company. As at 31 December 2017 and 31 December 2016 the Company was in compliance with the set covenants.

24 Financial Risk Management

The risk management function within the Company is carried out in respect of financial risks, operational risks and legal risks. Financial risk comprises market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risk), credit risk and liquidity risk. The primary objectives of the financial risk management function are to establish risk limits, and then ensure that exposure to risks stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure proper functioning of internal policies and procedures, in order to minimise operational and legal risks.

24 Financial Risk Management (continued)

Credit risk. The Company takes on exposure to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. Exposure to credit risk arises as a result of the Company's sales of products on credit terms and other transactions with counterparties giving rise to financial assets.

The Company's maximum exposure to credit risk by class of assets is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position:

	31 December 2017	31 December 2016
Trade receivables		
- Trade receivables	21,063,012	17,202,281
Cash and cash equivalents		
- Bank balances payable on demand	-	90
Total maximum exposure to credit risk	21,063,012	17,202,371

The Company's management reviews ageing analysis of outstanding trade receivables and follows up on past due balances. Management therefore considers it appropriate to provide ageing and other information about credit risk as disclosed in Note 9.

Credit risks concentration. The Company is exposed to concentrations of credit risk. At 31 December 2017 the Company had one counterparty (31 December 2016: one) with receivables balance GEL 21,052,429 (31 December 2016: GEL 17,195,647) or 99% of the gross amount of trade and other receivables (31 December 2016: 93%).

The Company's bank deposits are held with one JSC TBC Bank only, thus exposing the Company to a concentration of credit risk.

Market risk. The Company takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) foreign currencies, (b) interest bearing assets and liabilities and (c) equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Sensitivities to market risks included below are based on a change in a factor while holding all other factors constant. In practice this is unlikely to occur and changes in some of the factors may be correlated – for example, changes in interest rate and changes in foreign currency rates.

Currency risk. The table below summarises the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

	At 31 December 2017			At 31 December 2016		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position
Georgian Lari	21,063,012	15,175,683	5,887,329	17,202,368	3,907,239	13,295,129
US Dollars	-	31,224,018	(31,224,018)	-	9,244,834	(9,244,834)
Swiss Franks	-	461,391	(461,391)	-	90,937	(90,937)
Euros	-	165,599	(165,599)	3	124,216	(124,213)
Total	21,063,012	47,026,691	(25,963,679)	17,202,371	13,367,226	3,835,145

24 Financial Risk Management (continued)

The above analysis includes only monetary assets and liabilities. Investments in equities and non-monetary assets are not considered to give rise to any material currency risk.

The following table presents sensitivity of profit and loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency of the Company, with all other variables held constant:

	At 31 December 2017		At 31 December 2016	
	Impact on profit or loss	Impact on equity	Impact on profit or loss	Impact on equity
US Dollar strengthening by 10%	(3,122,402)	(2,654,041)	(924,483)	(785,810)
US Dollar weakening by 10%	3,122,402	2,654,041	924,483	785,810

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the Company.

Interest rate risk. The Company takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. The table below summarises the Company's exposure to interest rate risks. The table presents the aggregated amounts of the Company's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual interest repricing or maturity dates.

	Demand and less than 2 months	From 2 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Total
31 December 2017					
Total financial assets	21,063,012	-	-	-	21,063,012
Total financial liabilities	35,696,225	360,590	10,969,876	-	47,026,691
Net interest sensitivity gap at 31 December 2017	(14,633,213)	(360,590)	(10,969,876)	-	(25,963,679)
31 December 2016					
Total financial assets	17,202,371	-	-	-	17,202,371
Total financial liabilities	13,154,346	5,632	207,248	-	13,367,226
Net interest sensitivity gap at 31 December 2016	4,048,025	(5,632)	(207,248)	-	3,835,145
1 January 2016					
Total financial assets	10,392,962	-	-	-	10,392,962
Total financial liabilities	14,186,423	597,851	13,466,630	-	28,250,904
Net interest sensitivity gap at 1 January 2016	(3,793,461)	(597,851)	(13,466,630)	-	(17,857,942)

The Company does not have formal policies and procedures in place for the management of interest rate risks as management considers this risk as insignificant to the Company's business.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Company is exposed to daily calls on its available cash resources. Management monitors monthly rolling forecasts of the Company's cash flows.

24 Financial Risk Management (continued)

The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of borrowings. The Company invests the funds in diversified portfolios of liquid assets, in order to be able to respond quickly and smoothly to unforeseen liquidity requirements. The Company's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents (Note 11). Management estimates that the liquidity portfolio of cash and bank deposits can be realised in cash within a day in order to meet any unforeseen liquidity requirements.

The table below shows liabilities at 31 December 2017 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2017 is as follows:

	Demand and less than 2 months	From 2 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Total
Liabilities					
Trade and other payables (Note 14)	35,598,098	-	-	-	35,598,098
Borrowings (Note 13)	98,943	371,038	11,982,385	-	12,452,366
Total future payments, including future principal and interest payments	35,697,041	371,038	11,982,385	-	48,050,464

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2016 is as follows:

	Demand and less than 2 months	From 2 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Total
Liabilities					
Trade and other payables (Note 14)	13,152,722	-	-	-	13,152,722
Borrowings (Note 13)	1,635	5,771	223,147	-	230,553
Total future payments, including future principal and interest payments	13,154,357	5,771	223,147	-	13,383,275

25 Fair value of Financial Instruments

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorising financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed. Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying value of assets and liabilities not measured at fair value are as follows:

25 Fair Value of Financial Instruments (continued)

	31 December 2017				31 December 2016			
	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying value
ASSETS								
- Cash and cash equivalents	-	-	-	-	90	-	-	90
- Trade receivables	-	21,063,012	-	21,063,012	-	17,202,281	-	17,202,281
TOTAL ASSETS	-	21,063,012	-	21,063,012	90	17,202,281	-	17,202,371
LIABILITIES								
- Borrowings	-	11,428,593	-	11,428,593	-	214,504	-	214,504
- Trade payables	-	35,598,098	-	35,598,098	-	13,152,722	-	13,152,722
TOTAL LIABILITIES	-	47,026,691	-	47,026,691	-	13,367,226	-	13,367,226

The fair values in level 2 and level 3 of the fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

Financial assets carried at amortised cost. The fair value of floating rate instruments is normally their carrying amount. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities. Discount rates used depend on the credit risk of the counterparty. Fair values of held-to-maturity investments were determined based on quoted bid prices.

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturity, for which a quoted market price is not available, was estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Carrying amounts of trade payables and other financial liabilities approximate fair values due to their short term maturities.

26 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

For the purposes of measurement, IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement, classifies financial assets into the following categories: (a) loans and receivables; (b) available-for-sale financial assets; (c) financial assets held to maturity and (d) financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL"). Financial assets at fair value through profit or loss have two sub-categories: (i) assets designated as such upon initial recognition, and (ii) those classified as held for trading. In addition, finance lease receivables represent a separate category. All of the Company's financial assets fall in the loans and receivables category. All of the Company's financial liabilities are carried at amortised cost.

შპს ფილიპ მორის საქართველო

**ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების
შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში**

2017 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1	კომპანია და მისი საქმიანობა	5
2	კომპანიის საოპერაციო გარემო	5
3	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	5
4	ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	17
5	ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება	18
6	საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები	18
7	ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	26
8	ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	28
9	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	31
10	მარაგები	31
11	ფული და ფულის ექვივალენტები	32
12	საწესდებო კაპიტალი	32
13	ნასესხები სახსრები	32
14	სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	32
15	ამონაგები	32
16	გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	33
17	საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	33
18	მარკეტინგის ხარჯები	33
19	სხვა საოპერაციო ხარჯები	34
20	წმინდა საფინანსო დანახარჯები	34
21	სხვა შემოსავალი	34
22	მოგების გადასახადი	34
23	გაუთვალისწინებელი მოვლენები და მოვალეობები	35
24	ფინანსური რისკის მართვა	36
25	ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება	41
26	ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიის მიხედვით	43

Philip Morris Georgia LLC

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია ლარში)

	შენიშვნა	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	1,225,145	1,095,888
სულ გრძელვადიანი აქტივები		1,225,145	1,095,888
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	10	66,147,633	8,056,640
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	21,332,348	17,410,063
მიმდინარე მოგების გადასახადის ავანსი		-	2,310,270
ფული და ფულის ექვივალენტები	11	-	90
სულ მოკლევადიანი აქტივები		87,479,981	27,777,063
სულ აქტივები		88,705,126	28,872,951
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო და გადახდილი კაპიტალი	12	552,325	552,325
გაუნაწილებელი მოგება		5,473,686	(1,382,283)
სულ საკუთარი კაპიტალი		6,026,011	(829,958)
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები თანხები	13	11,428,593	214,504
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	14	71,250,522	29,488,405
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		82,679,115	29,702,909
სულ ვალდებულებები		82,679,115	29,702,909
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		88,705,126	28,872,951

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმძღვანელობის სახელით ხელი მოეწერა 2018 წ. 19 ივნისს:

ხუან კარლოს ესკობარი
გენერალური დირექტორის მოადგილე

სერგი კალნოჩენკო
გენერალური დირექტორის პირველი
მოადგილე

Philip Morris Georgia LLC

მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
ამონაგები	15	358,279,742	219,289,458
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	16	(327,689,081)	(191,232,769)
მთლიანი მოგება		30,590,661	28,056,689
სხვა შემოსავალი	21	7,178	34,560
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	17	(11,741,640)	(13,109,735)
მარკეტინგის ხარჯები	18	(11,990,610)	(9,035,458)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯები)	19	6,355	(4,233,956)
საოპერაციო მოგება		6,871,944	1,712,100
წმინდა ფინანსური დანახარჯები	20	(15,975)	(1,467,321)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		6,855,969	244,779
მოგების გადასახადი	22	-	(688,614)
წლის მოგება/(ზარალი)		6,855,969	(443,835)
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი /(ზარალი)		6,855,969	(443,835)

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები, მოცემული გვერდებზე 5-27, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების
შემადგენელი ნაწილია.

Philip Morris Georgia LLC

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია ლარში)

	საწესდებო და გადახდილი კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2016 წ. 1 იანვარს	552,325	61,552	613,877
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	(443,835)	(443,835)
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(1,000,000)	(1,000,000)
ნაშთი 2016 წ. 31 დეკემბერს	552,325	(1,382,283)	(829,958)
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	6,855,969	6,855,969
ნაშთი 2017 წ. 31 დეკემბერს	552,325	5,473,686	6,026,011

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები, მოცემული გვერდებზე 5-27, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების
შემადგენელი ნაწილია.

Philip Morris Georgia LLC
Statement of Cash Flows
(Amounts expressed in Georgian Lari)

	შენიშვნა	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		6,855,969	244,779
შესწორებები:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	17	422,616	339,104
სხვა არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია	17	382	1,563
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან შემოსულობები,	21	(124)	(25,353)
შემცირებული ზარალი			
ჩამოწერილი უიმედო ვალები	19	292	1,481,398
მარკეტინგის მარაგის ხარჯები	18	4,956,089	3,820,191
საპროცენტო შემოსავალი	20	(73,488)	(1,188)
საპროცენტო ხარჯი	20	89,463	1,468,509
სავალუტო ოპერაციებიდან წმინდა (შემოსულობა)/ზარალი	19	(679,144)	1,747,204
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		11,572,055	9,076,207
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაზრდა		(3,922,577)	(8,251,209)
მარაგის (გაზრდა)/შემცირება		(63,047,082)	10,902,889
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების გაზრდა		44,751,575	5,107,217
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები		(22,218,084)	7,758,897
მიღებული პროცენტი		73,488	1,188
გადახდილი პროცენტი		(70,623)	(1,469,089)
წმინდა ფულადი ნაკადი (გამოყენებული) საოპერაციო საქმიანობაში/საოპერაციო საქმიანობიდან		(10,643,164)	15,367,203
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	8	(631,050)	(407,017)
ამონაგები ძირითადი საშუალებების გასვლიდან		78,919	38,712
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(552,131)	(368,305)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
თანხის შემოსვლა ნასესხები სახსრებიდან	13	93,131,877	96,347,831
ნასესხები სახსრების გადახდა	13	(81,936,627)	(110,162,635)
კომპანიის აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდები		-	(1,000,000)
წმინდა ფულადი ნაკადი საოპერაციო საქმიანობიდან / (გამოყენებული) საოპერაციო საქმიანობაში		11,195,250	(14,814,804)
ფულისა და ფულის ექვივალენტების (შემცირება)/გაზრდა		(45)	184,094
სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(45)	(184,069)
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში		90	65
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს		-	90

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები, მოცემული გვერდებზე 5-27, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელი ნაწილია.

1 კომპანია და მისი საქმიანობა

შპს ფილიპ მორის საქართველოს (შემდგომ „კომპანია“) წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულ იქნა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს სტანდარტი) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის.

კომპანია დაფუძნდა 2010 წლის 17 სექტემბერს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია დაფუძნებულია, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, რეგისტრირებულია საჯარო რეესტრში, რეგისტრაციის ნომერია: 404387374. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობის კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია, რომელიც აქციების 100%-ს ფლობს, გახლდათ Philip Morris S.A., რომლის საბოლოო მესაკუთრეა Philip Morris International Inc.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში სიგარეტის იმპორტი, განბაჟება და ბითუმად გაყიდვა. კომპანიის ოფისი მდებარეობს თბილისში, საქართველო.

რეგისტრაციის და საქმიანობის განხორციელების ადგილი. კომპანია დაფუძნებულია შემდეგ მისამართზე: გალაქტიონ ტაბიძის ქ. #1 / ლეონიძის ქ. #2, თბილისი, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში ("GEL"), თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია ძირითად საქმიანობას ახორციელებს საქართველოში. საქართველოს აქვს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლები, მათ შორის შედარებით მაღალი ინფლაცია და საპროცენტო განაკვეთები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირად იცვლება (შენიშვნა 22).

საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მეტწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ გატარებულ ეკონომიკურ, ფინანსურ და ფულად-საკრედიტო ზომებზე, საგადასახადო, იურიდიულ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოებებთან ერთად.

კომპანიის ხელმძღვანელობას არ შეუძლია ყველა იმ მოვლენის წინასწარგანჭვრეტა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს საქართველოს ეკონომიკაზე და, შესაბამისად, არ შეუძლია წინასწარ განსაზღვროს რა გავლენა, თუ ასეთი იქნება, შეიძლება ჰქონდეს მას კომპანიის სამომავლო ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ყველა აუცილებელ ზომას იღებს კომპანიის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულ იქნა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს სტანდარტი) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის მიხედვით. ქვემოთ მოცემულია ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებულ იქნა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრობით იქნა გამოყენებული წარდგენილ თითოეულ პერიოდში, თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის (კომპანიის მიერ გამოყენებული ახალი და შეცვლილი სტანდარტების შესახებ ინფორმაცია იხილეთ მე-6 შენიშვნაში).

ფასს-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისათვის მოითხოვება გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენება. მოითხოვება აგრეთვე ხელმძღვანელობის მიერ განჯის გამოყენება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან როდესაც გამოყენებული დაშვებები და

შეფასებები მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისთვის, გამჟღავნებულია მე-4 შენიშვნაში.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება რეალური ღირებულებით ან ამორტიზებული ღირებულებით, რაც დამოკიდებულია მათ კლასიფიკაციაზე და აღწერილია ქვემოთ.

რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიურ ბაზარზე დაფიქსირებული ფასი. აქტიური ბაზარი გახლავთ ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, ფასდება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გამრავლებით საწარმოს მიერ ფლობილ რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა საკმარისი არ არის ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი რესურსი). რეალური ღირებულების დონეების იერარქიაში ცვლილებები განხორციელდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

თუ მსგავსი დაშვებების გონივრულად შესაძლო ალტერნატივით შეცვლა გამოიწვევს მნიშვნელოვნად განსხვავებულ მოგებას, შემოსავალს, მთლიან აქტივებს ან მთლიან ვალდებულებებს, ეს ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში გამჟღავნდება.

გარიგების დანახარჯები გახლავთ ზრდადი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენაზე, გამოშვებაზე ან გასვლაზე. ზრდადი დანახარჯი არის დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო.

გარიგების დანახარჯები მოიცავენ აგენტების (მათ შორის თანამშრომლებისათვის, რომლებიც გაყიდვების აგენტის ფუნქციას ასრულებენ), მრჩეველებისთვის, ბროკერებისა და დილერებისათვის გადახდილ საზღაურსა და საკომისიოს, მარეგულირებელი ორგანოებისა და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავენ სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობის დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარდა საწყისი აღიარებისას, შემცირებული ძირითადი თანხის ნებისმიერი გადახდით, მიმატებული დაგროვილი პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში შემცირებული ჩამოწერილი გაუფასურების ზარალით. დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის ამოწურვისას გადასახდელ თანხაზე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი, ისე რომ, მიღწეულ იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება შეფასებული სამომავლო ფულადი გადახდები ან ფულის მიღება (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, საჭიროებისამებრ, ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყევ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი სესხების და მოთხოვნების შეფასების კატეგორიას მიეკუთვნება. სესხები და მოთხოვნები არის არაკოტირებული, არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, გარდა იმ აქტივებისა, რომელთა ახლო მომავალში გაყიდვა აქვს განზრახული კომპანიას.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია. ფინანსურ ვალდებულებებს შეფასების შემდეგი კატეგორიები გააჩნიათ: (ა) გასაყიდად ფლობილი, რომელიც მოიცავს აგრეთვე ფინანსურ წარმოებულებს და (ბ) სხვა ფინანსური ვალდებულებები. გასაყიდად ფლობილი ვალდებულებები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო ღირებულების ცვლილება წლის მოგებაში ან ზარალში აღიარდება (როგორცაა მაგალითად ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური დანახარჯები) მათი წარმოქმნის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, მიმატებული გარიგების დანახარჯები. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყის აღიარებიდან შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იგივე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები ან შეფასების მეთოდი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება სხვაგვარად შეწყდება ან (ბ) კომპანიას გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (i) გადაცემულია აგრეთვე აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული. კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის საერთოდ დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, (ii) დეფოლტისა და (iii) გადახდისუუნარობის ან გაკოტრებისას.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული აკუმულირებული ცვეთით და გაუფასურების ანარცხებით, საჭიროების შემთხვევაში.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში, ან ცალკე აქტივად აღიარდება, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოსვლა და შესაძლებელია აქტივის თვითღირებულების საიმედოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტის და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილის ან კომპონენტის შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშანი. თუ მსგავსი ნიშნები არსებობს, ხელმძღვანელობა შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანულირდება როდესაც შესაფერისია, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან რეალური ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს.

გასვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსული თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში, სხვა სოპერაციო შემოსავალში ან დანახარჯებში.

ცვეთა. ძირითად საშუალებებს, რომლებსაც არ იყენებენ, ცვეთა არ ერიცხება. სხვა ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, მათი თვითღირებულების ნარჩენ ღირებულებაზე გადასანაწილებლად აქტივების დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

<u>სსარგებლო მომსახურების ვადა, წელი</u>	
ავეჯი, მოწყობილობები და ინვენტარი	1-10 წელი
იჯარით აღებული აქტივების გაუმჯობესება	2-5 წელი
მონაცემების დამუშავების ტექნიკა	3-5 წელი
სატრანსპორტო საშუალებები	4-15 წელი

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც კომპანია ამჟამად მიიღებდა აქტივის გასვლიდან, შემცირებული შეფასებული გასვლის დანახარჯებით, თუ აქტივის უკვე ის ასაკი და მდგომარეობა ექნებოდა, რომელიც მოსალოდნელია მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის ბოლოს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

არამატერიალური აქტივები. არამატერიალური აქტივების შემენა ცალკე ხდება და მათ თავდაპირველად აღიარებისას თვითღირებულებით ასახავენ. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ არამატერიალურ აქტივებს აღრიცხავენ თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ამორტიზაციით და დაგროვილი გაუფასურების ზარალით.

არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება წრფივი მეთოდით, მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	<u>სასარგებლო მომსახურების</u>
	<u>ვადა, წელი</u>
პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები	3-5 წელი
სხვა საოპერაციო ლიცენზიები	3-5 წელი

არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება მათი სასარგებლო ეკონომიკური ვადის განმავლობაში და გაუფასურებაზე შეფასდება როდესაც არსებობს ნიშნები, რომ არამატერიალური აქტივები შეიძლება გაუფასურებულია. განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის პერიოდი და ამორტიზაციის მეთოდი გადასინჯვა სულ მცირე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მაინც უნდა განხორციელდეს. ამორტიზაციის პერიოდის ან მეთოდის, საჭიროებისამებრ, მოდიფიცირებისთვის ხდება მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან აქტივში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების მოსალოდნელის ხასიათის ცვლილებების გათვალისწინება. რული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯებში, რაც არამატერიალური აქტივების ფუნქციის თანმიმდევრულია.

არამატერიალური აქტივის აღიარების შეწყვეტისას წარმოქმნილი შემოსულობები ან ზარალი ფასდება, როგორც სხვაობა გასვლიდან მიღებულ წმინდა თანხასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში აღიარდება აქტივის აღიარების შეწყვეტისას.

საოპერაციო იჯარა. როდესაც კომპანია მოიჯარეა და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაეცემა კომპანიას მიიჯარის მიერ, მაშინ იჯარის მთლიანი გადახდები იჯარის მომსახურების ვადის განმავლობაში წრფივი მეთოდით აისახება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. იჯარის ვადა არის შეუწყვეტადი პერიოდი, რომლისთვისაც მოიჯარე ხელშეკრულება გააფორმა მოცემული აქტივის იჯარით მიღებაზე, იმ დამატებით ვადასთან ერთად, რომლის განმავლობაშიც მიიჯარეს ამ აქტივის იჯარით ფლობის გაგრძელების ოფციონი აქვს, შემდგომი გადახდებით თუ გადახდების გარეშე, როდესაც საიჯარო ურთიერთობის დაწყებისას გონივრულად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ ოფციონს.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია არსებული კანონმდებლობის ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2017 წლის 1 იანვრამდე მოგების გადასახადის ხარჯი/(კრედიტი) მოიცავდა მიმდინარე გადასახადსა და გადავადებულ გადასახადს, და აღიარებოდა წლის მოგება ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც იგი აღიარებოდა სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ საკუთარ კაპიტალში, რადგან იგი დაკავშირებული იყო ოპერაციებთან, რომლებიც იგივე ან სხვა პერიოდში აღიარდა სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ საკუთარ კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი იყო თანხა, რომელიც მოსალოდნელი იყო, რომ გადაიხდებოდა საგადასახადო ორგანოებისათვის ან მათგან იქნებოდა მისაღები მიმდინარე და გასული პერიოდების დასაბეგრ მოგებასთან ან ზარალთან დაკავშირებით. დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ემყარებოდა შეფასებებს, როდესაც ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებული იყო შესაბამისი საგადასახადო დეკლარაციის ჩაბარებამდე.

გადავადებული მოგების გადასახადი აისახება ბალანსის ვალდებულების მეთოდით საგადასახადო გადასახადის მომავალ პერიოდში გადატანისათვის და აქტივების და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზასა და ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის მათ საბალანსო ღირებულებებს შორის დროებითი განსხვავებებისათვის. საწყისი აღიარებისგან გათავისუფლების გამო გადავადებული გადასახადები არ აღირიცხება აქტივის ან ვალდებულების საწყისი აღიარებისას წარმოქმნილ დროებით სხვაობებზე, გარდა იმ ოპერაციებისა, რომლებიც არ მოიცავს საწარმოთა გაერთიანებას, თუ ეს ოპერაციები საწყისი აღიარებისას გავლენას არ ახდენს არც სააღრიცხვო და არც დასაბეგრ მოგებაზე. გადავადებული საგადასახადო ნაშთების შეფასება ხდება იმ საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც ძალაშია ან შემდეგში შვეა ძალაში საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ გავრცელდება იმ პერიოდზე, როდესაც დროებითი განსხვავებები ანუღირდება ან გამოყენებული იქნება შემდეგ პერიოდებში გადატანილი საგადასახადო ზარალი.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები გამოქვითვადი დროებითი სხვაობებისათვის და გადატანილი საგადასახადო ზარალისათვის აღირიცხებოდა მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც მოსალოდნელია, რომ დროებითი სხვაობები მომავალში ანუღირდება და საკმარისი სამომავლო დასაბეგრი მოგება წარმოიქმნება იმისათვის, რომ შესაძლებელი იქნეს მის საპირისპიროდ აღნიშნული გამოქვითვების გამოყენება.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგადაიფარებოდა, როდესაც არსებობდა მოკლევადიანი საგადასახადო აქტივებით მოკლევადიანი საგადასახადო ვალდებულებების გადფარვისვიურიდიულად აღსრულებადი უფლება და როდესაც გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები დაკავშირებული იყო მოგების გადასახადთან, რომელიც დაკისრებული იყო იმავე საგადასახადო ორგანოს მიერ იმავე დასაბეგრ საწარმოზე ან სხვა დასაბეგრ საწარმოებზე, როდესაც არსებობდა ამ ნაშთების ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების განზრახვა.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომდინარე მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% მთლიან თანხაზე (ანუ წმინდა დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტი იურიდიულ პირებზე 2017 წლის 1 იანვრიდან მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდში, როდესაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა. შედეგად, კომპანიამ შეწყვიტა ყველა გადავადებული საგადასახადო აქტივის და ვალდებულების აღიარება 2016 წლის 31 დეკემბერს და შესაბამისი გავლენა ასახა 2016 წლის მოგება-ზარალში. პირობითი მოგების საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებული არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში ასახულ 'გადასახადებში', და არა მოგების გადასახადში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულების შეფასება ხდება ე.წ. FIFO მეთოდით (რომლის მიხედვითაც საანგარიშგებო პერიოდში, პირველ რიგში რეალიზებულად მიიჩნევა ის საქონელი, რომელიც საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისისთვის მიეკუთვნება მარაგს, ხოლო შემდეგ ის საქონელი, რომელიც წარმოებულია (შემძენილია) საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში, მისი წარმოების (შემძენის) დროის მიხედვით) და მარაგის თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ფასს, საბაჟო მოსაკრებელს და გადასახადს, ტრანსპორტირების, დატვირთვის და სხვა დანახარჯებს, რომელთა გაიწევა მარაგის არსებულ ადგილამდე ტრანსპორტირებასა და მათ ახლანდელ მდგომარეობაში მოყვანისთვის.

მარაგის გაუფასურების შეფასება ყოველი საანგარიშგებო თარიღით ხდება. თუ მარაგი გაუფასურებულია, მისი საბალანსო ღირებულება მცირდება მის გასაყიდ ფასამდე, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით და გაუფასურების ზარალით, ხოლო გაუფასურების ზარალი მაშინვე აღიარდება მოგება-ზარალში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით. სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება განისაზღვრება, როდესაც ობიექტური მტკიცებულება არსებობს, რომ კომპანია ვერ შეძლებს მოთხოვნების თავდაპირველი პირობებით თანხების ამოღებას.

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოვა.

სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგება-ზარალში

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფული და ფულის ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულის და ფულის ექვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტ თვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შეზღუდულ დეპოზიტებში.

საწესდებო და გადახდილი სააქციო კაპიტალი. კომპანიის წესდებაში ასახული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის აქციონერების მიერ. კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ცვლილება უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის აქციონერების გადაწყვეტილების საფუძველზე.

კომპანიის კაპიტალის გაზრდის მიზნით კომპანიის აქციონერების სხვა დანარჩენი ფულადი ან ნატურით შენატანები, რომლებიც არ იყო ასახული კომპანიის კაპიტალში ბალანსის შედგენის თარიღით, აღიარდება, როგორც გადახდილი სააქციო კაპიტალი.

დივიდენდები. დივიდენდები ვალდებულების სახით აისახება და კაპიტალიდან გამოიწვითება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნებში.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილი უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენების მოხდენისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) დებიტორული დავალიანებების ამოღება კლიენტებისაგან ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, ჩასათვლელი დღე ამოღებადია დარიცხული დღე-ის საპირისპიროდ, დღე-ის ანგარიშგაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღე-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებული დარიცხული დღე გადავადდება 5-10 წლით იმ საწარმოებისათვის, რომელთაც 20%-ზე მეტი დღე-გან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

ამონაგების აღიარება. ამონაგების შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანგარიშსწორების რეალური ღირებულებით და წარმოადგენს მიწოდებული საქონლისთვის მისაღებ თანხებს, ფასდაკლებების, უკან დაბრუნებების და დღე-ის გარეშე. კომპანია ამონაგებს აღიარებს, როდესაც შესაძლებელია ამონაგების საიმედოდ შეფასება; როდესაც მოსალოდნელია, რომ სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი შემოვა საწარმოში; და როდესაც კომპანიის საქმიანობისათვის დაკმაყოფილება სპეციფიკური კრიტერიუმები. როდესაც შეუძლებელია ბარტერული გაცვლისას მიღებული საქონლის რეალური ღირებულების საიმედოდ შეფასება, ამონაგები ფასდება გადაცემული საქონლის ან მომსახურების რეალური ღირებულებით.

საქონლის გაყიდვა. საქონლის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება ამ საქონლის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკების და უკუგების გადაცემის მომენტში, როგროც წესი, საქონლის გადაზიდვისას. როდესაც კომპანია თანხმდება საქონლის კონკრეტულ ადგილმდებარეობაზე ტრანსპორტირებას, ამონაგები აღიარდება როდესაც საქონელი დანიშნულების ადგილზე გადაეცემა კლიენტს.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებების და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ მოვალეობის დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება, და შესაძლებელია ამ ვალდებულების თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება ვალდებულების ანგარიშსწორებისათვის საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგვრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ამ ვალდებულებისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო ანარიცხების ზრდა აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტის გადაანგარიშება. კომპანიის სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც კომპანია ახორციელებს საქმიანობას. კომპანიის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი (“GEL”).

ოპერაციები და ნაშთები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები საწარმოს სამუშაო ვალუტაში გადაანგარიშება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივების და ვალდებულებების კომპანიის სამუშაო ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით გადაანგარიშებიდან, აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. უცხოური ვალუტიდან შემოსულობები და ზარალი, რაც დაკავშირებულია ნასესხებ თანხებსა და ფულსა და ფულის ექვივალენტებთან, მოგებისა და ზარალის ანგარიშგების ‘ფინანსურ შემოსავლებში ან დანახარჯებში’ აისახება. უცხოური ვალუტიდან ყველა დანარჩენი შემოსულობა ან ზარალი მოგებისა და ზარალის ანგარიშგების ‘სხვა სასოპერაციო ხარჯებში’ აისახება. უცხოური ვალუტის წლის ბოლოს გადაანგარიშება არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებითაა შეფასებული. რეალური ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, მათ შორის წილობრივი ინსტრუმენტები, გადაანგარიშდება რეალური ღირებულების დადგენის თარიღით არსებული გაცვლითი კურსების გამოყენებით. გაცვლითი კურსების გავლენა რეალური ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში შეფასებულ არაფულად მუხლებზე აღირიცხება, როგორც რეალური ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის ნაწილი.

2017 წლის 31 დეკემბერს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ოფიციალური სავალუტო კურსი იყო: 1 აშშ დოლარი (“USD”) = GEL 2.5922 და 1 ევრო (“EUR”) = GEL 3.1044 (2016 წლის 31 დეკემბერს: USD 1 = GEL 2.6468 და EUR 1 = 2.7940). დღეისათვის ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

დასაქმებულ პირთა გასამრჯელოები. ხელფასი, სარგო, ანაზღაურებადი შვებულება და ბიულეტენი, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი, დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეული იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არა აქვს თანამშრომელთა პენსიების ან შრომითი საქმიანობის შემდგომი სხვა გასამრჯელოების გადახდის რაიმე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა.

სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს ხელშეკრულების ფარგლებში. იგი თავდაპირველად საწყისი ღირებულებით აღიარდება, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

4 ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებების და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად მათი გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ფიზიკური ცვეთა ხშირად იწვევს ამ აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობა აქტივის დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადას აფასებს აქტივის ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივი კომპანიისთვის სარგებელს მოიტანს. ითვალისწინებენ ქვემოთ მოცემულ ძირითად ფაქტორებს: (ა) აქტივების მოსალოდნელი მოხმარება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და საექსპლუატაციო პროგრამაზე; და (გ) ტექნიკური ან კომერციული მოძველება, რასაც საბაზრო მდგომარეობის ცვლილებები იწვევს.

აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა ხელმძღვანელობის მიერ შეფასებული ვადისგან 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე (2016: GEL 34,000) გავლენა იქნება მისი გაზრდა/შემცირება GEL 42,000-ით.

4 ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

აქტივების გაუფასურება და ანარიცხების აღრიცხვა. კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს არის თუ არა რაიმე ნიშნების, რომ კომპანიის აქტივებთან ამოღებადი თანხები მათ საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია. 2017 წლის 31 დეკემბერს ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ყველა შესაბამისი შიდა და გარე ფაქტორები და დაასკვნა, რომ აქტივების გაუფასურების ნიშნები არ არსებობს, ამიტომ კომპანიის არაფინანსური აქტივების გაუფასურებაზე შეფასება არ განხორციელებულა.

დაკავშირებულ მხარეთან ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება. ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას კომპანია ოპერაციებს ახორციელებს თავის დაკავშირებულ მხარეებთან. ბასს 39-ით მოითხოვება ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი შეფასება რეალური ღირებულების საფუძველზე. იმისათვის, რომ განისაზღვროს ოპერაციების ფასები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით განისაზღვრება თ არასაბაზრო განაკვეთებით, გამოიყენება განსჯა, როდესაც მსგავსი ოპერაციების აქტიური ბაზარი არ არსებობს. განსჯა ემყარება დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი ოპერაციების ფასებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები პირობები გამჟღავნებულია მე-7 შენიშვნაში.

ფუნაციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა საფუძველზე, რომელიც გულისხმობს აქტივების რეალიზებასა და ვალდებულებების შესრულებას ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას. აღნიშნული გადაწყვეტილების მიღებისას ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა, ამჟამინდელი განზრახვები, ოპერაციების მოგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდობა, ასევე, გაანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე მდგომარეობის გავლენა კომპანიის საქმიანობაზე.

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება

2017 წლის 1 იანვარს ძალაში შევიდა შემდეგი სტანდარტები, რომლებშიც ცვლილებები შევიდა, თუმცა მათ არსებით გავლენა არ ჰქონია კომპანიაზე:

- გამჟღავნების ინიციატივა – ცვლილებები ბასს 7-ში (გამოიცა 2016 წლის 29 იანვარს და ძალაშია 2017 წლის 31 დეკემბერს ან შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის).
- არარეალიზებული ზარალისთვის გადავადებული გადასახადის აღიარება – ცვლილებები ბასს 12-ში (გამოიცა 2016 წლის 19 იანვარს და ძალაშია 2017 წლის 31 დეკემბერს ან შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის).
- ცვლილებები ფასს 12-ში, რომელიც შედის ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებები 2014-2016 წწ. ციკლში (გამოიცა 2016 წლის 8 დეკემბერს და ძალაშია 2017 წლის 31 დეკემბერს ან შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის).

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები

გამოცემული იქნა გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა გამოყენება სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, და რომელთა ვადაზე ადრე გამოყენება არ დაუწყია კომპანიას.

ფასს 9 “ფინანსური ინსტრუმენტები” (ცვლილებები შევიდა 2014 წლის ივლისში და ძალაშია 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ახალი სტანდარტის ძირითადი საკითხებია:

- მოითხოვება ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია შეფასების სამ კატეგორიად: ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრული შემოსავლის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVOCI) და მოგება-ზარალის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVPL).

- სავალო ინსტრუმენტების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს საწარმოს ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს-მოდელი და აგრეთვე ის, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძრითადი და პროცენტის თანხის გადახდებს (SPPI) წარმოადგენენ თუ არა. თუ სავალო ინსტრუმენტი ფლობილია ამოღებისათვის, შესაძლებელია მისი ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხვა, თუ იგი იმავდროულად აკმაყოფილებს SPPI-ს მოთხოვნას. სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც აკმაყოფილებენ SPPI მოთხოვნას და ფლობილია პორტფელის შემადგენლობაში, რომელსაც საწარმო ფლობს როგორც აქტივების ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით, ისე აქტივების გასაყიდად, მაშინ შეიძლება კლასიფიცირდეს, როგორც FVOCI. ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ შეიცავენ ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენენ SPPI-ს, უნდა შეფასდეს FVPL-ით (მაგალითად, წარმოებულები). ჩართული წარმოებულების ფინანსური აქტივებისაგან განცალკევება აღარ ხდება, მაგრამ გათვალისწინებული იქნება SPPI პირობის შეფასებისას.

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

- წილობრივ ინსტრუმენტებში ინვესტიციები ყოველთვის რეალური ღირებულებით ფასდება. თუმცა, ხელმძღვანელობას შეუძლია გააკეთოს შეუქცევადი არჩევანი, რათა რეალური ღირებულების ცვლილებები წარადგინოს სხვა სრულ შემოსავალში, თუკი მოცემული ინსტრუმენტი გასაყიდად არ არის გამიზნული. როდესაც წილობრივი ინსტრუმენტი ფლობილია გასაყიდად, რეალური ღირებულებების ცვლილებების წარდგენა ხდება მოგება-ზარალში.
- ბასს 39-ში მოცემული ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და შეფასებასთან დაკავშირებული მოთხოვნების უმეტესობა უცვლელად იქნა გადატანილი ფასს 9-ში. ძირითადი ცვლილება გახლავთ ის, რომ საწარმოს მოეთხოვება მოგება-ზარალის მემკვიდრით რეალური ღირებულებით კლასიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებების საკუთარი საკრედიტო რისკის ცვლილებების გავლენის წარდგენა სხვა სრულ შემოსავალში.
- ფასს 9-ით შემოღებულია გაუფასურების ზარალის აღიარების ახალი მოდელი - მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) მოდელი. ეს გახლავთ 'სამეტაპიანი' მიდგომა, რომელიც ეფუძნება საწყისი აღიარებიდან დაწყებული ფინანსური აქტივების საკრედიტო ხარისხის ცვლილებას. პრაქტიკაში ახალი წესები ნიშნავს, რომ საწარმოებმა 12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ოდენობით უნდა აღრიცხონ ზარალი იმ ფინანსური აქტივების საწყისი აღიარებისას, რომელთა საკრედიტო მდგომარეობა არ არის გაუფასურებული (ან მომსახურების ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ოდენობით სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისათვის). როდესაც საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად იზრდება, გაუფასურების შეფასება ხდება მომსახურების ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ოდენობით და არა 12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ოდენობით. აღნიშნული მოდელი მოიცავს საოპერაციო დონეზე გამარტივებებს საიჯარო და სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისათვის.
- ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნები შეიცვალა, აღრიცხვის რისკის მართვასთან უფრო მეტად დასაკავშირებლად. სტანდარტი საწარმოებს უზრუნველყოფს სააღრიცხვო პოლიტიკის არჩევანით ფასს 9-ში მოცემული ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნების გამოყენებასა და ბასს 39-ის მოთხოვნების გამოყენებას შორის, ყველა ჰეჯირებისათვის, ვინაიდან ამ ეტაპზე ეს სტანდარტი მაკრო ჰეჯირების აღრიცხვას არ ეხება.

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ანალიზის საფუძველზე და აგრეთვე აღნიშნული თარიღით არსებული ფაქტების და გარემოებების საფუძველზე, კომპანიის ხელმძღვანელობა არ მოელის მნიშვნელოვან გავლენას თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ახალი სტანდარტის 2018 წლის 1 იანვარს მიღებიდან.

ახალი სტანდარტით შემოღებულია აგრეთვე განმარტებითი შენიშვნების განვრცობილი მოთხოვნები და წარდგენის ცვლილებები. მოსალოდნელია, რომ აღნიშნული შეცვლის ფინანსური ინსტრუმენტების შესახებ კომპანიის განმარტებითი შენიშვნების ხასიათს და ხარისხს, განსაკუთრებით ახალი სტანდარტის შემოღების წელს.

ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან (გამოცა 2014 წლის 28 მაისს და ძალაშია 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის). ახალი სტანდარტით შემოღებულია ძირითადი პრინციპი, რაც გულისხმობს, რომ შემოსავალი უნდა აღიარდეს საქონლის ან მომსახურების კლიენტისათვის მიწოდებისას, გარიგების ფასით. საქონლის ან მომსახურების პაკეტი, რომელიც გამორჩეულია, ცალკე უნდა აღიარდეს, ხოლო საკონტრაქტო ფასის ნებისმიერი ფასდაკლება ან ფასდათმობა ზოგადად უნდა გადანაწილდეს ცალკეულ ელემენტებზე. როდესაც ანაზღაურება ცვალებადია რაიმე მიზეზის გამო, უნდა აღიარდეს მინიმალური თანხები, თუ მათი ანულისების მნიშვნელოვანი რისკი არ არსებობს. კლიენტებთან კონტრაქტების გაფორმებასთან დაკავშირებული ხარჯების კაპიტალიზება უნდა განხორციელდეს და იმ პერიოდის განმავლობაში უნდა მოხდეს მათი ამორტიზება, როდესაც მიიღება კონტრაქტებიდან წარმოქმნილი სარგებელი.

ცვლილებები ფასს 15-ში - კლიენტებთან კონტრაქტებიდან მიღებული ამონაგები (გამოცემულია 2016 წლის 12 აპრილს, ძალაშია 2018 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ამ ცვლილებებით არ იცვლება სტანდარტის საბაზისო პრინციპები, მაგრამ ახსნილია, თუ როგორ უნდა იქნეს ეს პრინციპები გამოყენებული. ცვლილებებით ახსნილია, თუ როგორ უნდა მოხდეს საქმიანობის შედეგის (საქონლის ან მომსახურების კლიენტისათვის გადაცემის დაპირება) მოვალეობის იდენტიფიცირება კონტრაქტში; როგორ უნდა განისაზღვროს კომპანია ძირითად საწარმოს წარმოადგენს (საქონლის ან მომსახურების მიმწოდებელი) თუ აგენტს (პასუხისმგებელი საქონლის ან მომსახურების მიწოდების ორგანიზებაზე); და როგორ უნდა განისაზღვროს ლიცენზიის მინიჭებიდან ამონაგები დროის მომენტში უნდა აღიარდეს, თუ დროის განმავლობაში. გარდა აღნიშნული ახსნისა, ცვლილებები მოიცავს აგრეთვე ორ დამატებით გათავისუფლებას, რათა შემცირდეს დანახარჯები და სირთულე კომპანიისათვის, რომელიც პირველად იყენებს ახალ სტანდარტს.

ფასს 15-ში მოცემული გადასვლის დებულებების შესაბამისად კომპანიამ არჩია გადასვლის გამარტივებული მეთოდი, გადასვლის ეფექტის 2018 წლის 1 იანვარს აღიარებით ფინანსურ ანგარიშგებაში 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, რომელიც იქნება პირველი წელი, როდესაც კომპანია გამოიყენებს ფასს 15-ს.

კომპანია გეგმავს ნებადართული გამარტივებული გარდამავალი პერიოდის პრაქტიკული მეთოდის გამოყენებას. კომპანია ფასს 15-ს რეტროსპექტულად გამოიყენებს მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებისათვის, რომლებიც არ არის დასრულებული მისი თავდაპირველი გამოყენებისას (2018 წლის 1 იანვარი).

ფასს 15-ის მიღება გამოიწვევს ცვლილებებს სააღრიცხვო პოლიტიკაში. 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული კომპანიის ამონაგების ანალიზის საფუძველზე ინდივიდუალური კონტრაქტების პირობების და იმ აფქტების და გარემოებების საფუძველზე, რომლებიც არსებობდა ამ თარიღით, გადასვლის გამარტივებული მეთოდის გამოყენების თვალსაზრისით, კომპანიის ხელმძღვანელობა არ მოელის მნიშვნელოვან გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2018 წლის 1 იანვარს ახალი სტანდარტის მიღების შედეგად.

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

ფასს 15-ის მიღების შედეგად მოსალოდნელი ძირითადი ცვლილებები აღწერილია ქვემოთ:

- კონტრაქტების მოდიფიკაციების აღრიცხვა,
- იდენტიფიცირებული დამატებითი საქმიანობის შედეგების მოვალეობები,
- ცვალებადი ანაზღაურების აღრიცხვა,
- მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის აღრიცხვა,
- კლიენტთა ერთგულების პროგრამების აღრიცხვა,
- ამონაგების აღიარების ვადების ცვლილება (დროთა განმავლობაში აღიარებიდან დროის მომენტში აღიარებაზე გადასვლა და პირიქით),
- თანხის დაბრუნებების აღრიცხვა,
- ლიცენზიების აღრიცხვა,
- კონტრაქტის დადებისთვის გაწეული დანახარჯების აღრიცხვა,
- კონტრაქტის შესრულებისათვის გაწეული დანახარჯების აღრიცხვა,
- კონტრაქტის აქტივების და კონტრაქტის ვალდებულებების წარდგენა,
- სხვა.

ხელმძღვანელობა არ მოელის იმ თანხების შესწორებებს, რომლებიც აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2018 წლის 1 იანვარს, რაც წარმოადგენს კომპანიის მიერ ფასს 15-ის საწყისი გამოყენების თარიღს 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში. ეს გახლავთ კომპანიის ხელმძღვანელობის წინასწარი შეხედულება და შესაძლებელია, რომ 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხები განსხვავდებოდეს მისგან.

ფასს 16, იჯარა (გამოცემულია 2016 წლის 13 იანვარს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ახალი სტანდარტით დადგენილია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენის და გამჟღავნების პრინციპები. ყველა იჯარის შედეგია მოიჯარის მიერ აქტივის გამოყენების უფლების მიღება საიჯარო ურთიერთობის დასაწყისში და როდესაც საიჯარო გადახდები დროთა განმავლობაში ხორციელდება, დაფინანსების მიღებაც. შესაბამისად, ფასს 16-ით გამორიცხულია იჯარის კლასიფიკაცია საოპერაციო იჯარად და ფინანსურ იჯარად, როგორც ეს მოითხოვებოდა ბასს 17-ით და სანაცვლოდ შემოღებულია იჯარის აღრიცხვის ერთი მოდელი. მოიჯარეს მოეთხოვება აღიაროს: (ა) აქტივები და ვალდებულებები ყველა იჯარისათვის, რომელთა ხანგრძლივობა აღემატება 12 თვეს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბაზისო აქტივის ღირებულება დაბალია; და (ბ) საიჯარო აქტივების ცვეთა მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში განაცალკევოს საიჯარო ვალდებულებების პროცენტისაგან. ფასს 16-ით არსებითად გადატანილია ბასს 17-ში მოცემული მეიჯარის აღრიცხვის მოთხოვნები. შესაბამისად, მეიჯარე განაგრძობს თავისი იჯარის კლასიფიკაციას საოპერაციო იჯარად და ფინანსურ იჯარად, და ამ ორი ტიპის იჯარის განსხვავებულად აღრიცხვას. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ახალი სტანდარტის გავლენის შეფასებას.

ფასს 17 "სადაზღვევო ხელშეკრულებები" (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი სადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებას) ან გამოკლებული (თუ ეს

ღირებულება აქტივია) (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ ჯგუფის ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვევები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული ჯგუფი ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ახალი სტანდარტის გავლენის შეფასებას.

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

ფაისკ 22 "უცხოური ვალუტით ოპერაციები და ავანსი" (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ამ ინტერპრეტაციაში განხილულია, თუ როგორ უნდა განისაზღვროს ოპერაციის თარიღი უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციების შესახებ სტანდარტის, ბასს 21, გამოყენებისას. ეს ინტერპრეტაცია ვრცელდება როდესაც საწარმო ანაზღაურებს ან იხდის, ან იღებს წინასწარ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ხელშეკრულებების ფარგლებში. ინტერპრეტაციაში მითითებულია, რომ ოპერაციის თარიღი არის თარიღი, როდესაც საწარმო ახორციელებს საავანსო ანაზღაურების გადახდის ან მიღების შედეგად წარმოქმნილი არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების საწყის აღიარებას. თუ ავანსად მრავალი გადახდა ან თანხის მრავალი მიღება განხორციელდა, ინტერპრეტაციით მოითხოვება, რომ საწარმომ ოპერაციის თარიღი განსაზღვროს თითოეული საავანსო ანაზღაურების გადახდის ან ავანსის თანხის მიღებისთვის. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ახალი სტანდარტის გავლენის შეფასებას.

ფაისკ 23 "განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით" (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს). ბასს 12-ში მითითებულია, თუ როგორ უნდა აღირიცხოს მიმდინარე და გადავადებული გადასახადი, მაგრამ არ არის განსაზღვრული თუ როგორ უნდა აისახოს გაურკვევლობის გავლენა. ამ ინტერპრეტაციაში განმარტებულია, თუ როგორ უნდა იქნეს გამოყენებული ბასს 12-ში მოცემული აღიარების და შეფასების მოთხოვნები, როდესაც გაურკვევლობა არსებობს მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით. საწარმომ უნდა განსაზღვროს თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო მიდგომა განიხილოს ცალ-ცალკე თუ ერთ ან მეტ გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომასთან ერთად, იმის მიხედვით, თუ რომელი მიდგომა უზრუნველყოფს გაურკვევლობის გადაჭრის უკეთესად პროგნოზირებას. საწარმომ უნდა გააკეთოს დაშვება, რომ საგადასახადო ორგანო შეისწავლის იმ თანხებს, რომელთა შემოწმების უფლებაც გააჩნია მას და შემოწმებისას მას შესწავლილი ექნება ყველა დაკავშირებული ინფორმაცია. თუ საწარმო დაასკვნის, რომ არ არის მოსალოდნელი საგადასახადო ორგანოს მიერ გაურკვეველი გადასახადის მოცემული მიდგომის მიღება, გაურკვევლობის ეფექტი აისახება დაკავშირებული დასაბეგრი მოგების ან ზარალის, საგადასახადო ზაზის, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტის ან საგადასახადო განაკვეთების განსაზღვრაში ყველაზე მეტად სავარაუდო თანხის ან მოსალოდნელი ღირებულების გამოყენებით, რაც დამოკიდებულია საწარმოს მოლოდინზე იმასთან დაკავშირებით, თუ რომელი მეთოდით იქნება უზრუნველყოფილი გაურკვევლობის აღმოფხვრის უკეთესად განჭვრეტა. საწარმო სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების სახით ასახავს ფაქტების ან გარემოებების ცვლილების ან ახალი ინფორმაციის გავლენას, რაც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ განსჯაზე ან შეფასებებზე. ფაქტების და გარემოებების ცვლილებების ან ახალი ინფორმაციის, რასაც შეუძლია გამოიწვიოს განსჯის ან შეფასების ხელახლა განხორციელება, მაგალითები მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება შემოწმებებით ან სხვა ზომებით საგადასახადო ორგანოს მიერ, საგადასახადო ორგანოს მიერ დადგენილი წესების ცვლილებები ან საგადასახადოს მიერ საგადასახადო მიდგომის შემოწმების ან ხელახლა შემოწმების უფლების ვადის გასვლა. საგადასახადო მიდგომასთან დაკავშირებით საგადასახადო ორგანოსთან შეთანხმება ან უთანხმოება თავისთავად, არ არის სავარაუდო, რომ წარმოადგენდეს ფაქტების და გარემოებების ცვლილებას ან ახალ ინფორმაციას, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ განსჯაზე და შეფასებებზე. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ინტერპრეტაციის გავლენის შეფასებას.

მოსალოდნელი არ არის, რომ ქვემოთ მოცემულმა ბუღალტრული აღრიცხვის ახალმა ოფიციალურმა დოკუმენტებმა არსებითი გავლენა იქონიოს კომპანიაზე:

- აქტივების გაყიდვა ან შენატანები ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის იმ თარიღით ან მას შემდეგ დაწყებულ წლიური პერიოდებისათვის, რომელსაც განსაზღვრავს ბასს);
- ცვლილებები ფასს 2-ში - წილობრივი გადახდა (გამოცემულია 2016 წლის 20 ივნისს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის);

- ფასს 9-ის,- ფინანსური ინსტრუმენტები, გამოყენება ფასს 4-თან, სადაზღვევო ხელშეკრულებები - ცვლილებები ფასს 4-ში (გამოცემულია 2016 წლის 12 სექტემბერს და ძალაში შედის, გამოყენებული მიდგომის მიხედვით, 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის იმ საწარმოებისათვის, ვინც აირჩევს დროებითი გათავისუფლების გამოყენების ალტერნატივას, ან როდესაც საწარმო პირველად გამოიყენებს ფასს 9-ს იმ საწარმოებისათვის, ვინც გადაფარვის ალტერნატივას აირჩევს);
- საინვესტიციო ქონების ტრანსფერი – ცვლილებები ბასს 40-ში (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის);
- ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებები 2014-2016 წწ. ციკლში – ცვლილებები ფასს 1-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).
- გადახდილი ავანსების მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს და ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).
- გრძელვადიანი წილი მეკავშირე საწარმოებსა და ერთობლივ საქმიანობებში - ცვლილებები ბასს 28-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს და ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

თუ ზემოთ სხვაგვარად არ არის მითითებული, არ არის მოსალოდნელი, რომ აღნიშნული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენენ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

Philip Morris Georgia LLC*ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2017 წლის 31 დეკემბერი**(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)***7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან**

საზოგადოდ, მხარეები დაკავშირებულ მხარეებად მიიჩნევა, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

დაკავშირებულ მხარეებთან (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები) დასფარი ნაშთები გახლდათ შემდეგი:

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
დავალიანება დაკავშირებულ მხარეებთან	30,223,607	8,753,666
- Philip Morris Ukraine PrJSC	29,375,663	7,098,741
- Philip Morris Services SA	355,600	1,654,925
- Philip Morris International Management SA	316,195	-
- Philip Morris International IT Service Center Sarl	135,347	-
- Philip Morris International Service Center Europesp. ZOO	40,802	-

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან მიმართებით ოპერაციები, შემოსავლებისა და ხარჯების მუხლები გახლდათ შემდეგი:

	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	მშობელი საწარმო	უფროსი ხელმძღვანელობა
მარაგის შესყიდვა	93,778,299	-	-
- Philip Morris Ukraine PrJSC	93,778,299	-	-
ხელმძღვანელობის ანაზღაურება	3,492,450	-	-
- Philip Morris Services SA	3,492,450	-	-
საკონსულტაციო ხარჯები	1,393,274	-	-
- Philip Morris International Management SA	941,364	-	-
- Philip Morris International IT Service Center Sarl	398,748	-	-
- Philip Morris International Service Center Europesp. ZOO	53,162	-	-
ნიმუშების შესყიდვა	5,273	-	-
- Philip Morris Products SA	5,273	-	-
ხელფასები და სხვა გასამრჯელოები	-	-	243,287
- უფროსი ხელმძღვანელობა	-	-	243,287

Philip Morris Georgia LLC

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2017 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2016 წლის 31 დეკემბრისთვის დაკავშირებულ მხარეებთან მიმართებით ოპერაციები, შემოსავლებისა და ხარჯების მუხლები გახლდათ შემდეგი:

	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	მშობელი საწარმო	უფროსი ხელმძღვანელობა
მარაგის შესყიდვა	50,509,507	-	-
- Philip Morris Ukraine PrJSC	50,463,098	-	-
- Philip Morris Products SA	46,409	-	-
- Philip Morris International Management SA	-	-	-
როიალტების ხარჯი	1,411,064	-	-
- Philip Morris Global Brands Inc	1,108,835	-	-
- Philip Morris Products SA	302,229	-	-
გადახდილი დივიდენდები	-	1,000,000	-
- Philip Morris SA	-	1,000,000	-
ხელმძღვანელობის ანაზღაურება	3,959,432	-	-
- Philip Morris Services SA	3,959,432	-	-
საკონსულტაციო მომსახურება	1,119,790	-	-
- Philip Morris International Management SA	732,358	-	-
- Philip Morris International IT Service Center Sarl	355,981	-	-
- Philip Morris International Service Center Europesp. ZOO	31,451	-	-
ხელფასები და სხვა გასამრჯელოები	-	-	272,863
- უფროსი ხელმძღვანელობა	-	-	272,863

ხელმძღვანელობის ანაზღაურება. ხელმძღვანელობის ანაზღაურება მოიცავს უცხოელი ხელმძღვანელების (გენერალური მენეჯერი და შემდეგი დეპარტამენტების უფროსები: საფინანსო და ადმინისტრაციის, მარკეტინგის, გაყიდვების) მიერ სრულგანაკვეთიან ხელმძღვანელ თანამდებობაზე გაწეული მომსახურების ანაზღაურებას, რაც მოიცავს საბაზისო ხელფასს, ბონუსს და სხვა გასამრჯელოებს.

უფროსი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება. უფროსი ხელმძღვანელობა მოიცავს კორპორაციული საკითხებისა და კომერციული დეპარტამენტების უფროსებს. უფროსი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება მოიცავს ანაზღაურებას სრულგანაკვეთიან ხელმძღვანელ თანამდებობაზე გაწეული მომსახურებისთვის, რაც მოიცავს საბაზისო ხელფასს, ბონუსს და სხვა გასამრჯელოებს.

მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებასა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახულმა მთლიანმა ანაზღაურებამ 2017 წლის 31 დეკემბერს დარულებული წლისთვის შეადგინა GEL 243,287 (2016: GEL 272,863). უფროსი ხელმძღვანელობისათვის გადასახდელი ანაზღაურება და გასამრჯელოები 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის იყო GEL 25,858 (2016: GEL 56,233).

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივები საბალანსო ღირებულების მოძრაობა გახლდათ შემდეგი:

Philip Morris Georgia LLC

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2017 წლის 31 დეკემბერი

(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)

	საინფორმაციო ტექნოლოგიების მოწყობილობები	ავტომაქსები	ავეჯი, მოწყობილობები და ინვენტარი	იჯარით აღებული აქტივების გაუმჯობესება	დაუმთავრებელი მშენებლობა / დაუმონტაჟებელი მოწყობილობა	სხვა	სულ ძირითადი საშუალებები	არამატერიალური აქტივები	სულ
თვითღირებულება	304,082	1,362,125	101,902	88,762	26,327	136,038	2,019,236	42,037	2,061,273
2016 წ. 1 იანვარს									
დაგროვილი ცვეთა	(160,797)	(598,534)	(66,629)	(63,839)	-	(103,045)	(992,844)	(38,801)	(1,031,645)
საბალანსო ღირებულება 2016 წ. 1 იანვარს	143,285	763,591	35,273	24,923	26,327	32,993	1,026,392	3,236	1,029,628
შეძენა	-	273,456	14,190	-	119,371	-	407,017	-	407,017
გადაცემა	46,473	-	-	-	(96,688)	50,215	-	-	-
გასვლა (ღრებულება)	(15,050)	(135,227)	-	-	-	(3,787)	(154,064)	-	(154,064)
გასვლა (დაგროვილი ცვეთა)	15,050	135,227	-	-	-	3,697	153,974	-	153,974
ცვეთის / ამორტიზაციის ხარჯი	(52,313)	(254,644)	(6,645)	(6,564)	-	(18,938)	(339,104)	(1,563)	(340,667)
საბალანსო ღირებულება 2016 წ. 31 დეკემბერს	137,445	782,403	42,818	18,359	49,010	64,180	1,094,215	1,673	1,095,888
თვითღირებულება	335,505	1,500,354	116,092	88,762	49,010	182,466	2,272,189	42,037	2,314,226
2016 წ. 31 დეკემბერს									
დაგროვილი ცვეთა / ამორტიზაცია	(198,060)	(717,951)	(73,274)	(70,403)	-	(118,286)	(1,177,974)	(40,364)	(1,218,338)
საბალანსო ღირებულება 2016 წ. 31 დეკემბერს	137,445	782,403	42,818	18,359	49,010	64,180	1,094,215	1,673	1,095,888
შეძენა	87,939	465,640	51,754	-	9,798	15,919	631,050	-	631,050
გადაცემა	-	-	-	-	(11,675)	11,675	-	-	-
გასვლა (ღრებულება)	(14,447)	(131,212)	(22,683)	(2,913)	-	(17,150)	(188,405)	-	(188,405)
გასვლა (დაგროვილი ცვეთა)	14,250	76,646	-	1,602	-	17,112	109,610	-	109,610
ცვეთის / ამორტიზაციის ხარჯი	(69,303)	(304,217)	(10,853)	(4,528)	-	(33,715)	(422,616)	(382)	(422,998)

Philip Morris Georgia LLC*ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2017 წლის 31 დეკემბერი**(თანხები გამოსახულია ქართულ ლარში)*

საბალანსო ღირებულება 2017 წ. 31 დეკემბერს	155,884	889,260	61,036	12,520	47,133	58,021	1,223,854	1,291	1,225,145
თვითღირებულება 2017 წ. 31 დეკემბერს	408,997	1,834,782	145,163	85,849	47,133	192,910	2,714,834	42,037	2,756,871
დაგროვილი ცვეთა / ამორტიზაცია	(253,113)	(945,522)	(84,127)	(73,329)	-	(134,889)	(1,490,980)	(40,746)	(1,531,726)
საბალანსო ღირებულება 2017 წ. 31 დეკემბერს	155,884	889,260	61,036	12,520	47,133	58,021	1,223,854	1,291	1,225,145

Philip Morris Georgia LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2017
(Amounts expressed in Georgian Lari)

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	21,052,429	17,195,647
სხვა მოთხოვნები	10,583	6,634
შემცირებული გაუფასურების ზარალის ანარიცხით	-	-
სულ წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები	21,063,012	17,202,281
ავანსის გადახდები	269,336	207,782
ავანსის გადახდა დაკავშირებული მხარეებისათვის	-	-
სულ სხვა ავანსები და მოთხოვნები	21,332,348	17,410,063

სავაჭრო მოთხოვნა GEL 21,052,429 (2016 წ. 31 დეკემბერი: GEL 17,195,647) მხოლოდ ერთ მომხმარებელს, GDI LLC-ს ეკუთვნის. 2017 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით ეს მოთხოვნა უზრუნველყოფილ იქნა საბანკო გარანტიით, რომელიც კომპანიის სასარგებლოდ გაცემული და დადასტურებულ იქნა თიბისი ბანკის მიერ (2016 წ. 31 დეკემბერი: სს ბანკი რესპუბლიკა).

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხები არ შეცვლილა.

სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხის ანალიზი მოცემულია ქვემოთ:

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული – მოთხოვნები გაყიდვებიდან	21,063,012	17,202,281
სულ არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული	21,063,012	17,202,281
ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული		
- 30 დღეზე ნაკლებით ვადაგადაცილებული	-	-
- 30-90 დღით ვადაგადაცილებული	-	-
სულ ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული	-	-
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით	-	-
სულ წმინდა მოკლევადიანი სავაჭრო მოთხოვნები	21,063,012	17,202,281

10 მარაგები

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
გადასაყიდი საქონელი	19,761,467	5,309,500
სხვა მარაგი	1,862,619	1,793,357
აქციები	44,523,547	953,783
სულ მარაგი	66,147,633	8,056,640

11 ფული და ფულის ექვივალენტები

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
მოკლევადიანი ანგარიშები ბანკში	-	4
მოკლევადიანი საბანკო დეპოზიტები	-	86
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	-	90

12 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის კაპიტალი მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, GEL 550,000, და დამატებით გადახდილ სააქციო კაპიტალს GEL 2,325.

13 ნასესხები სახსრები

2017 წლის 31 დეკემბერს კომპანიის მთლიანი ნასესხები სახსრები წარმოადგენდა რეგულურ საკრედიტო ხაზს თიბისი ბანკისგან (2016 წ. 31 დეკემბერი: სს ბანკი რესპუბლიკა), 9.75%-იანი საპროცენტო გნაკვეთით (2016 წ. 31 დეკემბერი: 2.5% + საქართველოს ეროვნული ბანკის რეფინანსირების განაკვეთი).

14 სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
კრედიტორული დავალიანება დაკავშირებული მხარეებისადმი (მე-7 შენიშვნა)	30,223,607	7,098,741
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	3,448,531	3,308,263
დარიცხული ხელმძღვანელობის ანაზღაურება (მე-7 შენიშვნა)	908,875	1,654,925
სხვა დარიცხული ვალდებულებები	1,017,085	1,090,793
სულ ფინანსური გადასახდელები სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებების ფარგლებში	35,598,098	13,152,722
გადასახდელი ხელფასი	164,633	191,039
გადასახდელი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	35,487,791	16,144,644
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	71,250,522	29,488,405

გადასახდელი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა წარდგენილია ნეტო საფუძველზე, ფინანსთა მინისტრის ბრძანება #407-ის საფუძველზე.

15 ამონაგები

	2017	2016
ამონაგები საქონლის გაყიდვიდან	358,279,742	219,289,458
სულ ამონაგები	358,279,742	219,289,458

სულ ამონაგები, GEL 358,279,742, სრულად არის გამომუშავებული GDI LLC-გან (2016: GEL 219,289,458 ორი საერთაშორისო საწარმოსგან, GDM LLC-გან 2016 წ. 18 აპრილიდან 2016 წლის 1 ოქტომბრამდე პერიოდში და GDI LLC-გან 2016 წ. 1 ოქტომბრიდან 2016 წ. 31 დეკემბრამდე პერიოდში).

16 გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

	2017	2016
აქციზი	(246,226,747)	(135,554,041)
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(81,462,334)	(55,678,728)
სულ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(327,689,081)	(191,232,769)

2017 წელს აქციზის გადასახადი შეადგენდა GEL 1.7-ს ერთ კოლოფ სიგარეტზე (2016: GEL 1.1).

17 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2017	2016
ხელმძღვანელობის ანაზღაურება	(3,030,239)	(3,959,432)
ხელფასი	(2,858,446)	(2,563,637)
საკონსულტაციო ხარჯები	(2,022,194)	(1,884,957)
დასაქმებულ პირთა სხვა გასამრჯელოები	(941,954)	(932,108)
ოფისის იჯარის ხარჯი	(597,675)	(541,502)
სამივლინებო ხარჯები	(485,750)	(263,275)
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯი	(422,998)	(340,667)
საწყობის ხარჯები	(375,384)	(359,403)
უსაფრთხოების ხარჯი	(158,551)	(142,793)
დაზღვევის ხარჯი	(139,849)	(119,553)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(136,397)	(49,438)
საწვავის ხარჯი	(128,621)	(106,558)
კომუნიკაციის ხარჯი	(127,585)	(213,948)
თანამშრომელთა ბონუსები	(109,892)	(26,986)
გადასახადი, მოგების გადასახადის გარდა	(92,493)	(74,498)
ოფისის ხარჯი	(62,123)	(62,375)
შეკეთებისა და მოვლა-შენახვის ხარჯი	(45,633)	(57,541)
თანამშრომელთა ტრენინგი	(5,856)	-
როიალტები	-	(1,411,064)
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	(11,741,640)	(13,109,735)

2016 წლის 1 აპრილიდან Philip Morris International-ის რეგიონულმა ხელმძღვანელობამ შეცვალა კომპანიის სტატუსი და გახდა Philip Morris Ukraine-ის შეზღუდული რისკის დისტრიბუტორი. ამ ცვლილებამ გამოიწვია როიალტების გადახდების შეწყვეტა.

საკონსულტაციო ხარჯები მოიცავს GEL 65,000-ს (2016: GEL 65,000) – აუდიტორის/აუდიტური ფირმის მიერ გაწეული აუდიტორული და სხვა პროფესიული მომსახურებისათვის, რაც დადგენილია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით.

18 მარკეტინგის ხარჯები

	2017	2016
მარკეტინგის მარაგის ხარჯები	(4,956,089)	(3,820,191)
წამახალისებელი საქმიანობის ხარჯები	(3,252,591)	(2,215,695)
პროდუქტის განთავსების ხარჯები	(2,254,554)	(1,850,045)
სარეკლამო ხარჯები	(1,206,883)	(906,035)
კვლევის ხარჯები	(320,493)	(243,492)
სულ მარკეტინგის ხარჯები	(11,990,610)	(9,035,458)

19 სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2017	2016
საბანკო მომსახურების ხარჯი	(242,610)	(377,003)
საქვლმოქმედო ხარჯი	(157,729)	(54,218)
საურავი/ჯარიმები	(2,090)	(296,043)
უიმედო ვალის ჩამოწერა	(292)	(1,481,398)
წმინდა სავალუტო შემოსულობა/(ზარალი)	679,144	(1,931,273)
სხვა ხარჯები	(270,068)	(94,021)
სულ სხვა საოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯი)	6,355	(4,233,956)

20 წმინდა საფინანსო დანახარჯები

	2017	2016
საპროცენტო ხარჯი ბანკისგან ნასესხებ სახსრებზე	(89,463)	(1,468,509)
საპროცენტო შემოსავალი მოკლევადიანი დეპოზიტებიდან	73,488	1,188
წმინდა საფინანსო დანახარჯი	(15,975)	(1,467,321)

21 სხვა შემოსავალი

	2017	2016
შემოსულობა აქტივების გაყიდვიდან	124	25,353
სხვა	7,054	9,207
სულ სხვა შემოსავალი	7,178	34,560

22 მოგების გადასახადი

მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში ასახული მოგების გადასახდი მოიცავს შემდეგს:

	2017	2016
მიმდინარე გადასახადი	-	(439,806)
გადავადებული გადასახადი	-	(248,808)
წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	-	(688,614)

საქართველოს საგადასახადო კოდექსში ცვლილებების შეტანამდე, როგორც ეს მე-4 შენიშვნაშია ახსნილი, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებულ კომპანიის აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებსა და საგადასახადო ორგანოს მიერ აღიარებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს შორის სხვაობამ, და ამჟამად გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის და საგადასახადო კრედიტის მომდევნო პერიოდში გადატანამ წარმოქმნა დროებითი სხვაობები ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის აქტივების საბალანსო ღირებულებებსა და მათ დასაბეგრ ბაზას შორის. საგადასახადო კანონმდებლობის ცვლილებების გამო ხელახალი შეფასების გავლენის შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

	2015 წ. 31 დეკემბერი	ხელახლა შეფასება კანონში ცვლილებების გამო	2016 წ. 31 დეკემბერი
გამოქვითვადი დროებითი სხვაობების საგადასახადო გავლენა			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	386,567	(386,567)	-
მრავალი	6,070	(6,070)	-
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	(143,829)	143,829	-
წმინდა გადავადებული საგადასახადო აქტივი	248,808	(248,808)	-

23 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და მოვალეობები

სასამართლო დავები. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ჯგუფის წინააღმდეგ ზოგჯერ სასამართლოში შეაქვთ სარჩელი. საკუთარი შეფასებისა და როგორც შიდა, ისე გარე პროფესიული რჩევის საფუძველზე ხელმძღვანელობა ფიქრობს, რომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ანარიცხებს არ ასცდება აღნიშნულ სარჩელებთან დაკავშირებით წარმოქმნილი ზარალი.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის ხშირი ცვლილებებით, ოფიციალური დოკუმენტების გამოცემით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ხშირად არ არის ცალსახა, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტირებას ექვემდებარება სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მიერ. გადასახადები ექვემდებარება გადასინჯვას და შემოწმებას მრავალი სახელმწიფო ორგანოს მიერ, რომელთაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების, საურავების და საპროცენტო ხარჯის დაკისრების უფლებამოსილება.

საგადასახადო წელი საგადასახადო ორგანოს მიერ განხილვისათვის ღიად რჩება მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში საგადასახადო წელი უფრო ხანგრძლივი პერიოდითაც რჩება ღია. აღნიშნულმა გარემოებებმა შეიძლება საქართველოში საგადასახადო რისკები წარმოქმნას, რაც მნიშვნელოვნად მაღალია, ვიდრე მრავალ სხვა ქვეყანაში.

ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო მდგომარეობას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, რომ უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საიმედოდ შეფასების საფუძველზე.

ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ საგადასახადო ვალდებულებები სათანადოდ ასახეს შესაბამისი ქართული საგადასახადო კანონმდებლობის, გამოცემული ოფიციალური დოკუმენტების და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციის საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავებული აღმოჩნდეს და საგადასახადო ორგანოების მიერ თავისი ინტერპრეტაციების აღსრულებაში წარმატების მიღწევის შემთხვევაში მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინონ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

საქართველოს სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობა ძირითადად შესაბამისობაშია საერთაშორისო სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პრინციპებთან, რომელიც ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციამ (OECD) 2010 წელს შეიმუშავა, თუმცა მას გააჩნია სპეციფიკური მახასიათებლები. კანონმდებლობა კონტროლირებული ოპერაციებისთვის (ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებს შორის და გარკვეული ოპერაციები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის) დამატებითი საგადასახადო შეფასებების საშუალებას იძლევა, თუ მსგავსი ოპერაციები არ ხორციელდება დამოუკიდებელ, საკუთარი ინტერესების შესაბამისად მოქმედ მხარეებს შორის ოპერაციების მსგავსად. ხელმძღვანელობამ დაწერა შიდა კონტროლი სატრანსფერო ფასწარმოქმნის კანონმდებლობასთან შესაბამისობისთვის.

კონტროლირებული ოპერაციებიდან წარმოქმნილი საგადასახადო ვალდებულებები განისაზღვრება ოპერაციების ფაქტობრივი ფასების საფუძველზე. სატრანსფერო ფასწარმოქმნის წესების ინტერპრეტაციით შესაძლებელია მსგავსი სატრანსფერო ფასების გამოწვევა. შეუძლებელია მსგავსი ნებისმიერი გამოწვევის გავლენის საიმედოდ შეფასება; თუმცა, იგი შეიძლება მნიშვნელოვანი იყოს ფინანსური ანგარიშგებისათვის და/ან კომპანიის საერთო ოპერაციებისათვის. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის წინაშე არ დგას სატრანსფერო ფასწარმოქმნის რისკი პერიოდის დასასრულისთვის (2016: არავითარი). თუმცა, შესაძლებელია ალტერნატიული დაშვებების გამოყენება გადასახადის გამოთვლის მიზნებისათვის. ხელმძღვანელობა გეგმავს კომპანიის სატრანსფერო ფასწარმოქმნის პოზიციის დაცვას.

შეთანხმებული პირობების დაცვა. კომპანიამ უნდა შეასრულოს გარკვეული შეთანხმებული პირობები, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია მის მიერ ნასესხებ სახსრებთან. მსგავსი პირობების დაუცველობამ შეიძლება უარყოფითი შედეგი გამოიღოს კომპანიისთვის. 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის კომპანია ასრულებდა აღნიშნულ პირობებს.

24 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველყოფისათვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ საქონლის კრედიტით გაყიდვით და პარტნიორებთან სხვა ოპერაციებით, რაც წარმოქმნის ფინანსურ აქტივებს.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაში:

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები		
- სავაჭრო მოთხოვნები	21,063,012	17,202,281
ფული და ფულის ექვივალენტები		
- მოთხოვნამდე ნაშთები ბანკში	-	90
სულ მაქსიმალური საკრედიტო რისკი	21,063,012	17,202,371

კომპანიის ხელმძღვანელობა ახორციელებს იმ სავაჭრო მოთხოვნების ხანდაზმულობის ანალიზის მიმოხილვას, რომელთა გადახდის ვადა დამდგარია და ყურადღებას აქცევს ვადაგადაცილებულ ნაშთებს. ხელმძღვანელობამ შესაფერისად მიიჩნია ხანდაზმულობის და საკრედიტო რისკის შესახებ სხვა ინფორმაციის გამჟღავნება მე-9 შენიშვნაში.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკების კონცენტრაციის რისკი. 2017 წლის 31 დეკემბერს კომპანიას ჰყავდა ერთი პარტნიორი (2016 წ. 31 დეკემბერი: არცერთი), რომლის დებიტორული დავალიანების ნაშთი შეადგენდა GEL 21,052,429-ს (2016 წ. 31 დეკემბერი: GEL 17,195,647), რაც მთლიანი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების 99%-ია (2016 წ. 31 დეკემბერი: 93%).

კომპანიის საბანკო დეპოზიტები განთავსებულია მხოლოდ სს თიბისი ბანკში, რაც კომპანიის საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას წარმოქმნის.

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან მიმართებით. ამასთან, თითოეულ მათგანს გააჩნია საერთო და სპეციფიკური საბაზრო ცვლილებების რისკი. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

ქვემოთ მოცემული საბაზრო რისკებისადმი სენსიტიურობა ემყარება ერთი რომელიმე ფაქტორის ცვლილებას, ყველა დანარჩენი ფაქტორის უცვლელად დატოვებით. პრაქტიკაში ნაკლებად სავარაუდოა, რომ ეს მოხდეს და გარკვეული ფაქტორების ცვლილებები შეიძლება ურთიერთდაკავშირებული იყოს - მაგალითად, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები და სავალუტო კურსების ცვლილებები.

სავალუტო რისკი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

Philip Morris Georgia LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2017
(Amounts expressed in Georgian Lari)

3

	2017 წ. 31 დეკემბერი			2016 წ. 31 დეკემბერი		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	21,063,012	15,175,683	5,887,329	17,202,368	3,907,239	13,295,129
აშშ დოლარი	-	31,224,018	(31,224,018)	-	9,244,834	(9,244,834)
შვედური ფრანკი	-	461,391	(461,391)	-	90,937	(90,937)
ევრო	-	165,599	(165,599)	3	124,216	(124,213)
სულ	21,063,012	47,026,691	(25,963,679)	17,202,371	13,367,226	3,835,145

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. მიჩნეულია, რომ ინვესტიციები კაპიტალში და არაფულადი აქტივები არ წარმოქმნიან რაიმე არსებით სავალუტო რისკს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგება-ზარალისა და კაპიტალის სენსიტიურობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანიის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით სავალუტო კურსების გონივრულად შესაძლებელი ცვლილებებისადმი, როდესაც დანარჩენი ცვლადები არ იცვლება:

	2017 წ. 31 დეკემბერი		2016 წ. 31 დეკემბერი	
	გავლენა მოგება- ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება- ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამაყარება 10%-ით	(3,122,402)	(2,654,041)	(924,483)	(785,810)
აშშ დოლარის დაცემა 10%-ით	3,122,402	2,654,041	924,483	785,810

რისკი გამოთვლილ იქნა მხოლოდ კომპანიის სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში არსებული ფულადი ნაშთებისათვის.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიას აქვს არსებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის მის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე გავლენის რისკი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მთლიანი თანხა საბალანსო ღირებულებით, დაჯგუფებული საპროცენტო განაკვეთის სახელშეკრულებო გადაფასების ან დაფარვის ვადების მიხედვით.

	მოთხოვნამდე და 2 თვეზე ნაკლები	2 - 6 თვე	6 - 12 თვე	1 წელზე ხანგრძლივი	სულ
2017 წ. 31 დეკემბერი					
სულ ფინანსური აქტივები	21,063,012	-	-	-	21,063,012
სულ ფინანსური ვალდებულებები	35,696,225	360,590	10,969,876	-	47,026,691
წმინდა საპროცენტო სენსიტიურობის სხვაობა 2017 წ. 31 დეკემბერს	(14,633,213)	(360,590)	(10,969,876)	-	(25,963,679)
2016 წ. 31 დეკემბერი					
სულ ფინანსური აქტივები	17,202,371	-	-	-	17,202,371
სულ ფინანსური ვალდებულებები	13,154,346	5,632	207,248	-	13,367,226
წმინდა საპროცენტო სენსიტიურობის სხვაობა 2016 წ. 31 დეკემბერს	4,048,025	(5,632)	(207,248)	-	3,835,145
2016 წ. 1 იანვარი					
სულ ფინანსური აქტივები	10,392,962	-	-	-	10,392,962
სულ ფინანსური ვალდებულებები	14,186,423	597,851	13,466,630	-	28,250,904
წმინდა საპროცენტო სენსიტიურობის სხვაობა 2016 წ. 1 იანვარს	(3,793,461)	(597,851)	(13,466,630)	-	(17,857,942)

კომპანიას არა აქვს ოფიციალური პოლიტიკა და პროცედურები საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვისთვის, რადგან ხელმძღვანელობა ამ რისკს კომპანიის საქმიანობისთვის უმნიშვნელოდ მიიჩნევს.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ხელმძღვანელობა კომპანიის ფულადი ნაკადების მცოცავი პროგნოზის მონიტორინგს ყოველთვიურად ახორციელებს.

24 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანია ცდილობს დაფინანსების სტაბილური საფუძვლის შენარჩუნებას, რაც ძირითადად ნასესხებ თანხებს მოიცავს. კომპანია თანხებს აბანდებს ლიკვიდური აქტივების მრავალფეროვან პორტფელში, რათა შეძლოს ლიკვიდურობასთან დაკავშირებულ გაუთვალისწინებელ მოთხოვნებზე სწრაფად და მოქნილად რეაგირება. კომპანიის ლიკვიდური პორტფელი მოიცავს ფულსა და ფული ექვივალენტებს (მე-11 შენიშვნა). ხელმძღვანელობის შეფასებით ფულისა და საბანკო დეპოზიტების ლიკვიდური პორტფელის რეალიზება შეიძლება ერთ დღეში ლიკვიდურობასთან დაკავშირებული ნებისმიერი გაუთვალისწინებელი მოთხოვნის შემთხვევაში.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის, მათი დარჩენილი საკონტრაქტო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადის ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებების თანხები წარმოდგენენ საკონტრაქტო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს, მათ შორის მთლიანი ფინანსური იჯარის ვალდებულებებს (სამომავლო ფინანსური ხარჯების გამოქვითვამდე). მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისაგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშდება ოფიციალური გაცვლითი კურსით საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბერს:

	მოთხოვნამდე და 2 თვეზე ნაკლები	2 - 6 თვე	6 - 12 თვე	1 წელზე ხანგრძლივი	სულ
ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება (მე-14 შენიშვნა)	35,598,098	-	-	-	35,598,098
ნასესხები თანხები (მე-13 შენიშვნა)	98,943	371,038	11,982,385	-	12,452,366
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითადი თანხისა და პროცენტის ჩათვლით	35,697,041	371,038	11,982,385	-	48,050,464

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2016 წლის 31 დეკემბერს:

	მოთხოვნამდე და 2 თვეზე ნაკლები	2 - 6 თვე	6 - 12 თვე	1 წელზე ხანგრძლივი	სულ
ვალდებულებები					
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება (მე-14 შენიშვნა)	13,152,722	-	-	-	13,152,722
ნასესხები თანხები (მე-13 შენიშვნა)	1,635	5,771	223,147	-	230,553
სულ სამომავლო გადახდები, ძირითადი თანხისა და პროცენტის ჩათვლით	13,154,357	5,771	223,147	-	13,383,275

25 ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ

ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ დაუკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება არის მე-3 დონის შეფასება. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით არ არის შეფასებული, მაგრამ რომელთა რეალური ღირებულება გამჟღავნებულია. რეალური ღირებულების იერარქიაში დონეების მიხედვით რეალური ღირებულებების ანალიზი და იმ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალნსო ღირებულებები, რომელთა რეალური ღირებულებით შეფასება არ ხდება:

25 ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება (გაგრძელება)

	2017 წ. 31 დეკემბერი				2016 წ. 31 დეკემბერი			
	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
- ფული და ფულის ექვივალენტები	-	-	-	-	90	-	-	90
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	21,063,012	-	21,063,012	-	17,202,281	-	17,202,281
სულ აქტივები	-	21,063,012	-	21,063,012	90	17,202,281	-	17,202,371
ვალდებულებები								
- ნასესხები თანხები	-	11,428,593	-	11,428,593	-	214,504	-	214,504
- სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	-	35,598,098	-	35,598,098	-	13,152,722	-	13,152,722
სულ ვალდებულებები	-	47,026,691	-	47,026,691	-	13,367,226	-	13,367,226

რეალური ღირებულების იერარქიაში მე-2 და მე-3 დონის რეალური ღირებულებები შეფასებული იქნა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების, რომლებიც არ არიან კოტირებულნი აქტიურ ბაზარზე, რეალური ღირებულება შეფასებული იქნა შეფასებული სამომავლო ფულადი ნაკადების, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისათვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნიათ.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. როგორც წესი, მცოცავი განაკვეთიანი ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება არის მათი საბალანსო ღირებულება. ფიქსირებულგანაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, დისკონტირებულს მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია პარტნიორის საკრედიტო რისკზე. დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციების რეალური ღირებულებები განისაზღვრა კოტირებული შეთავაზებული ფასების საფუძველზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტები, რომლის კოტირებული საბაზრო ფასი არ იყო ხელმისაწვდომი, შეფასებული იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე ახალი ინსტრუმენტებისათვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებებისა და სხვა ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება მათ რეალურ ღირებულებებს მათი მოკლევადიანი დაფარვის ვადის გამო.

26 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიის მიხედვით

შეფასების მიზნებისათვის ბასს 39-ით - ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება - ფინანსური აქტივები დაჯგუფებულია ოთხ კატეგორიად: (ა) სესხები და მოთხოვნები (დებიტორული

დავალიანებები); (ბ) გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები; (გ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები და (დ) ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალის მეშვეობით. რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალის მეშვეობით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებს თავის მხრივ ორი ქვეკატეგორია გააჩნიათ: (i) აქტივები, რომელთაც ეს კლასიფიკაცია ენიჭებათ საწყისი შეფასებისას, და (ii) დაფარვის ვადამდე ფლობილად კლასიფიცირებული. ამასთან, ფინანსური იჯარის დებიტორული დავალიანება ქმნის ცალკე კატეგორიას. კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი ხვდება სესხებისა და მოთხოვნების. კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით.

საქართველო

სანოტარო აქტი

მე, ნოტარიუსს დიანა სვანაძეს, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ.თბილისი, აღმაშენებლის # 109, მომმართა დენიზა ვართანოვამ. მან წარმოადგინა დოკუმენტი და მოითხოვა თარგმანზე მისი ხელმოწერის ნამდვილობის სანოტარო წესით დამოწმება. მე დავადგინე მისი პირადობა მის მიერ წარმოდგენილი პირადობის დამადასტურებელი დოკუმენტით და დავრწმუნდი, რომ მე ნამდვილად ქალბატონმა დენიზა ვართანოვამ (დაბადებული 22.03.1982 წელს თბილისში, მისამართი: ქ. თბილისი, ჩეხოვის ქ. 34/3, პასპორტი 09AP53322, პირადი# 01011025571, გაცემული 31/07/2009 წელს იუსტიციის სამინისტროს მიერ) მომმართა. მე შევამოწმე მისი ქმედუნარიანობა და ვადასტურებ, რომ მის ქმედუნარიანობაში ეჭვის შეტანის საფუძველი არ მქონდა. თარჯიმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი #0014607, გაც. 19.03.2004. შემდეგ დავადგინე მისი ნების გამოვლენის ნამდვილობა, განვუმარტე ხელმოწერის სამართლებრივი შედეგები, მე თარჯიმანი გავაფრთხილე იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს. თარჯიმანმა ჩემს წინაშე დაადასტურა, რომ თარგმანი ზუსტია და თარგმანზე ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით, რასაც ვამოწმებ. 1 ეგზ. და 51 გვ.

გადახდილია სანოტარო მომსახურების საზღაური: 102.00 ლარი, თანახმად სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობის, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის #507 დადგენილების 31-ე მუხლისა, აგრეთვე დღგ: 18.36 ლარი, თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა, პლიუს 2.00 (ორი) ლარი (დღგ-ს ჩათვლით) სანოტარო მოქმედების ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში რეგისტრაციის საფასური, თანახმად ზემოთაღნიშნული მთავრობის დადგენილებისა 39-ე მუხლისა, სულ გადახდილია: 122.36 ლარი.

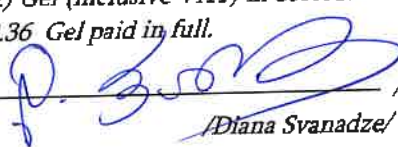
Georgia

I, Notary Public Diana Svanadze, seated at the address: # 109 Agmashenebeli str., Tbilisi, was addressed by Deniza Vartanovi, who presented the Document and declared that she wanted that her signature on translation be authenticated by the notary public. I established her identity under the identity instrument produced thereby and made myself convinced that the person having addressed me was actually Deniza Vartanovi (born on 22.03.1982, res.: # 34 Chekhova str., Tbilisi, personal No 01011025571, passport 09AP53322, issued 31/07/2009 by Ministry of Justice). Thereafter I examined her legal capacity and assured myself that I had no ground to doubt her capacity. The translator presented the Language Certificate: Bachelor's Diploma 0014607, issued on 19.03.2004. I examined authenticity of her free will and explained legal outcomes of the signature, following which translator assured that the translation is correct and signed translated document under her own hand in my presence. 1 Cop. And 51 pages.

Notary's fee paid : 102.00 Gel, in accordance with Resolution # 507 of the Government of Georgia (29.12.2011, Tbilisi) for execution of notarial actions and Article 31 "On approval of the amount, order of payment and service's terms of the fee defined for Notary Chamber of Georgia, also VAT- 18.36 Gel, in accordance with Tax Code Article 169, two (2) Gel (inclusive VAT) in accordance with Article 39 of the Resolution # 507 of the Government of Georgia. 122.36 Gel paid in full.



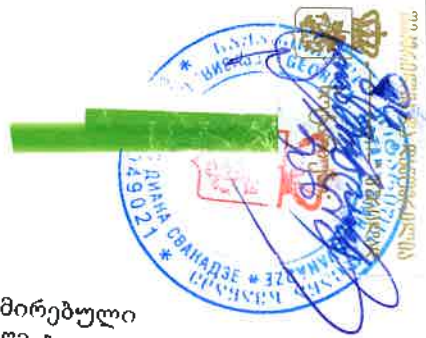
ნოტარიუსი:
Notary:


/Diana Svanadze/

/დიანა სვანაძე/

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N181162856



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

20.09.2018 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული
მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

დინა სვანაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ.თბილისი, დავით აღმაშენებლის გამზ. #109

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

2 95 77 45

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

61238756563918



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

Independent Auditor's Report

To the Shareholder and Management of Philip Morris Georgia LLC:

Our opinion

In our opinion, the financial statements (the 'financial statements') present fairly, in all material respects, the financial position of Philip Morris Georgia LLC ("Company") as at 31 December 2017, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2017;
- the statement of profit or loss and comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Other information

Management is responsible for the other information. Other information comprises Management Report (but does not include the financial statements and our auditor's report thereon)

Our opinion on the financial statements does not cover the Management Report.

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

In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express an opinion whether certain parts of the Management Report comply with respective regulatory normative acts and to consider whether the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Based on the work performed in the course of our audit, in our opinion, in all material respects:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements; and
- the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and complies with respective regulatory normative acts.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

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

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



- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

For and on behalf of PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

Lasha Janelidze (Reg.#SARAS-A-562091)

19 July 2018, except for Reporting on other information, for which the date of our report is 28 September 2018

Tbilisi, Georgia

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

შპს ფილიპ მორის საქართველოს ხელმძღვანელობას:

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი მოსაზრებით ფილიპ მორის საქართველოს ფინანსური ანგარიშგება სამართლიანად ასახავს, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, შპს ფილიპ მორის საქართველოს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

რისი აუდიტი ჩავატარეთ

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგებისა და ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგებას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც მოიცავს მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკასა და სხვა ახსნა-განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობები დამატებით აღწერილია წინამდებარე ანგარიშის შემდეგ ნაწილში: *აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე.*

მიგვაჩნია, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ კომპანიისაგან დამოუკიდებლობები ვართ ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის (IESBA-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

შპს ფრაისგოთერპაუსკუპერს საქართველო; მეფე დავითის ბიზნეს ცენტრი, მე-7 სართული, მ. ალექსიძის ქ. #12, საქართველო, 0160, თბილისი, Tel: +995 (32) 250 80 50, www.pwc.com/ge

Handwritten signature

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად მომზადებულ 'მმართველობის ანგარიშგებას' (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენს მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის ანგარიშს).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას, მათ შორის 'მმართველობის ანგარიშგებას'.

ჩვენს მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ წავიკითხოთ ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია, როდესაც იგი ხელმისაწვდომი გახდება ჩვენთვის და განვსაზღვროთ, ეს სხვა ინფორმაცია ხომ არ არის არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან ჩვენს მიერ აუდიტის ფარგლებში მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ შეიცავს არსებით უზუსტობას.

ამასთან, ჩვენ მოგვეთხოვება მოსაზრების გამოთქმა იმის თაობაზე, 'მმართველობის ანგარიშგების' გარკვეული ნაწილები შეესაბამება თუ არა შესაბამის მარეგულირებელ-ნორმატიულ აქტებს და აგრეთვე იმის დადგენა, 'მმართველობითი ანგარიშგება' მოიცავს თუ არა ინფორმაციას, რომელიც მოთხოვნილია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით.

ჩვენი მოსაზრებით, მხოლოდ აუდიტის ჩატარებისთვის საჭირო შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- იმ ფინანსური წლის, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია შესაბამისობაშია ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ-ნორმატიულ აქტებთან.

ხელმძღვანელობის და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირების პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია შეაფასოს, შეუძლია თუ არა კომპანიას განაგრძოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ და, საჭიროების შემთხვევაში, ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებული საკითხების გამჟღავნებასა და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებაზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში მოიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და გავცეთ აუდიტორის ანგარიში, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან

სერგო კიკნაძე

მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის ჩატარების მთელ პერიოდში. ჩვენ ასევე ვახორციელებდით შემდეგს:

- ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკების გამოვლენა და შეფასება, გამოწვეული იქნება ეს თაღლითობით თუ შეცდომით, და აუდიტორული პროცედურების შემუშავება და განხორციელება აღნიშნული რისკების საპასუხოდ და აუდიტორული მტკიცებულების მოპოვება, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობით განპირობებული არსებითი უზუსტობის ვერგამოვლენის რისკი უფრო დიდია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისა, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორ წარმოდგენას, ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- აუდიტთან დაკავშირებული შიდა კონტროლის შესახებ ინფორმაციის მოპოვება და შესწავლა, რათა შევიმუშავოთ ისეთი აუდიტორული პროცედურები, რომლებიც არსებულ გარემოებებს შეესაბამება, მაგრამ არა იმისათვის, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ.
- ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მართებულობის, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებებისა და დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობის შეფასება.
- დასკვნის გამოტანა ხელმძღვანელობის მიერ აღრიცხვის საფუძვლად, ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენების მართებულობის შესახებ, და მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულების საფუძველზე დასკვნის გამოტანა, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან, ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რამაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვი წარმოქმნას კომპანიის შესაძლებლობაზე, საქმიანობა განაგრძოს როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, ჩვენ მოგვეთხოვება აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები არ არის ადეკვატური, მოვახდინოთ აუდიტორული მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, მომავალმა მოვლენებმა, ან პირობებმა შეიძლება განაპირობოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს, საქმიანობის შეწყვეტა.
- ფინანსური ანგარიშგების საერთო წარდგენის, სტრუქტურისა და შინაარსის, მათ შორის განმარტებითი შენიშვნებისა და აგრეთვე იმის შეფასება, ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციები და მოვლენები ისე არის თუ არა ასახული, რომ მიღწეულ იქნეს სამართლიანი წარდგენა.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ჩვენ სხვა საკითხებთან ერთად ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტორული შემოწმებით გამოვლენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის აუდიტორის მიერ გამოვლენილი შიდა კონტროლის ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანების შესახებ.

შპს ფრაისხოლერ-ჰაუსკუპერის საქმიანობის (Reg # SARAS-P-75812) საბუღალტრო
ხელმოწერილია ლაშა ჯანელიძის მიერ (REG# SARAS-A-562091)

2018 წლის 19 ივნისი, გარდა სხვა ინფორმაციის თაობაზე ანგარიშგებისა, რომლის შესახებ ჩვენი ანგარიში დათარიღებულია 2018 წლის 28 სექტემბრით.

საქართველო, თბილისი

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N181206021



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

29.09.2018 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული
მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ელისო შიხიაშვილი

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ლესელიძის ქ.#17

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

2 93-30-83 599446826

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

74285248284318



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

ორი ათას თვრამეტი წლის ოცდაცხრა სექტემბერს მე, ნოტარიუსი ელისო შიხიაშვილი, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს ქ თბილისი, ლესელიძის ქ. 17, ვადასტურებ მთარგმნელის ხატია გოგიაშვილის (დაბ. 16.03.1978წ. მცხ.: ქ თბილისი, ზურაბ ქუჭიშვილის ქ. №1, პირადობის მოწმობა №131 06977, პირ. №01014001313, გაც. 21.09.2014 იუსტიციის სამინისტროს მიერ) ხელმოწერის ნამდვილობას. მთარგმნელმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი (ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტი, დიპლომი აა №0054427) მმე, ნოტარიუსმა გავაფრთხილე მთარგმნელი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა, თარგმანის გამომრიცხავი გარემოებების არარსებობის შესახებ და რომ ჯეროვნად იცის ქართული და ინგლისური ენები და უზრუნველყოფს თარგმანის სისწორეს.

29.09.2018 I, Notary Public **Eliso Shikhiashvili**, the notary office located at the address: 17 Leselidze St. Tbilisi, hereby certify that the signature of the translator **KHATIA GOGIASHVILI** (born on 16.03.1978, residing in Tbilisi, Zurab Kukchishvili str. №1, ID №131H06977, Personal number №01014001313, issued on 21.09.2014 by the Ministry of Justice) is genuine. The translator presented the Diploma AA №0054427, Tbilisi Ilia Chavchavadze State University of Language and Culture). I, Notary Public have warned the translator, that she was responsible for an accurate translation. The translator confirmed non-existence of the circumstances excluding translating and that she duly knew Georgian and English languages and ensured the exactness of the translation.

გადახდილია საზღაური სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის მიღებული №507-ე დადგენილების 31.3-ე მუხლის თანახმად 6-00 ლარი ასევე დღგ 1-08 ლარი და 39.1 მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისთვის ორი ლარი (ერთი ეგზემპლარისათვის).

Fee is paid 6-00 GEL according to Article 31.3 of the Resolution of the Government of Georgia on Approval of the Amounts of Fee for Notary Services and Fee Due to the Notary Chamber of Georgia, the Procedure of Payment Thereof and the Terms of Service" (№507, December 29, 2011), 1-08 GEL VAT and 2.00 GEL for registration in the electronic registry according to Article 39 of the Resolution of the Government of Georgia (№507, December 29, 2011).

ნოტარიუსი
Notary



ელისო შიხიაშვილი/
Eliso Shikhiashvili/

Philip Morris Georgia LLC

Management Report – Business Overview 2017

The entity's business development, performance and position

Philip Morris Georgia LLC (hereinafter “the Company”) was incorporated as a limited liability company in accordance with Georgian regulations on 17 September 2010 with headquarter in Tbilisi, Georgia. The Company's immediate parent entity is Philip Morris S.A. owning 100% of shares. Its activity is regulated by Georgian legislation as well as internal procedures of Philip Morris International.

The Company's main business activity is import, custom clearance and wholesale of cigarettes on the territory of Georgia.

The Company's facilities are based in Georgia, with offices in Tbilisi and Batumi.

In 2016, the Company recorded a gross revenue of GEL 219,289,458 and a gross profit of GEL 28,056,689 translating into a gross profit margin of 12.8%. On a net profit level, the Company recorded a loss of GEL 443,835 mainly due to foreign exchange losses and adoption of new corporate income tax legislation.

In 2017, the Company recorded a gross revenue of GEL 358,279,742 and a gross profit of GEL 30,590,661 translating into a gross profit margin of 8.5%. 2017 net profit was at GEL 6,855,969.

Return on capital employed was at 114% for 2017, versus negative index in 2016.

Entity's future development plans

Philip Morris Georgia intends to maintain, sustain and increase its position in Georgian tobacco market.

Review of the research and development performed by the entity

The Company did not engage in any research and development activities in 2017.

Information on the branches of an entity

The Company does not have any Branches. Structural units are located in 2 cities, Head Office is located in Tbilisi and regional sales & distribution division is in Batumi.

Key financial and non-financial indicators

Key financial indicators:

	GEL	2017	2016	Explanation of variance
1	Gross revenue	358,279,742	219,289,458	Increased sales volumes largely attributable to a launch of new brand in Q1 2017, coupled with higher selling prices following excise tax increase in Jan'17.
2	Gross profit	30,590,661	28,056,689	Higher cigarette purchase price coupled with devaluation of GEL against USD
3	Net profit/(loss)	6,855,969	(443,835)	Losses in 2016 due to foreign exchange losses and adoption of new CIT legislation.
4	Gross profit margin	8.5%	12.8%	

Key non-financial indicators:

		2017	2016	Explanation of variance
1	Number of brand families in portfolio	6	5	Philip Morris brand family launch in 2017
2	Average number of stock key units	32	31	

Detailed information on the acquisition of its own shares

The Company has not acquired own shares during 2017.

Additional explanations of amounts given in the annual financial statements

The Company's net working capital worsened from GEL (1,925,846) in 2016 to GEL 4,800,866 in 2017, mostly due to the local currency devaluation against USD and increased cigarette purchase prices.

Review of the entity's credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management

The Company sells imported cigarettes to the distributor on the payment terms and conditions, stipulated in the distribution agreement. All payments are collected through wire transfer on Company's account and no delays have been recorded during 2017.

Considering the fact that purchase of cigarettes was made in foreign currency at credit terms and sales were made in local currency, Philip Morris Georgia is at a constant risk of potential currency related losses. To minimize the currency exposure the Company permanently monitors exchange rate fluctuation trends, market interest and inflation rates. In addition, during 2017 the Company successfully negotiated more beneficial foreign currency purchase terms with servicing bank compared to 2016.

Current ratio (liquidity measurement) at the end of the reporting period was 1.06.

The key risks and uncertainties are related to the followings:

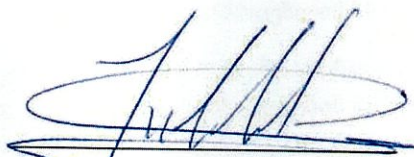
	Explanation of risk and uncertainty	Management response
1	Regulatory risk - New Tobacco Control Law, approved in 2017 with progressive restrictions to be applied in May and September 2018, 2019 and 2022.	Ensure internal full compliance of all legal provisions within a designated timeframe.
2	Currency risk - the part of the purchases of goods are made in foreign currencies at credit terms, however the sales are made in local currencies. There is a risk of potential loss due to depreciation of local currency	Monitor currency exchange, interest, inflation in the market, including future outlook, keep high portion of contracts in local currency.
3	Excise tax increase - significant increase above inflation and disposable income growth may lead to increase in illicit trade and consumer down trading to low-priced products, which in turn would affect Company's sales volume, revenues and profitability.	Advocate for the sustainable long-term tax plan that would provide predicable tax revenues for the Government and prevent inflow of illicit products.

Juan Carlos Escobar
Deputy General Director

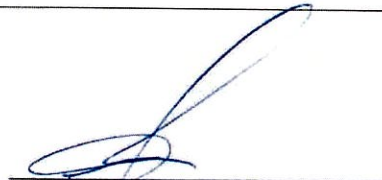
Sergii Kalnoochenko
First Deputy General Director

The key risks and uncertainties are related to the followings:

	Explanation of risk and uncertainty	Management response
1	Regulatory risk - New Tobacco Control Law, approved in 2017 with progressive restrictions to be applied in May and September 2018, 2019 and 2022.	Ensure internal full compliance of all legal provisions within a designated timeframe.
2	Currency risk - the part of the purchases of goods are made in foreign currencies at credit terms, however the sales are made in local currencies. There is a risk of potential loss due to depreciation of local currency	Monitor currency exchange, interest, inflation in the market, including future outlook, keep high portion of contracts in local currency.
3	Excise tax increase - significant increase above inflation and disposable income growth may lead to increase in illicit trade and consumer down trading to low-priced products, which in turn would affect Company's sales volume, revenues and profitability.	Advocate for the sustainable long-term tax plan that would provide predictable tax revenues for the Government and prevent inflow of illicit products.



Juan Carlos Escobar
Deputy General Director



Sergii Kalnoochenko
First Deputy General Director

კომპანიის ბიზნესის განვითარება, საქმიანობის შედეგები და მდგომარეობა

შპს ფილიპ მორის საქართველო (შემდგომ „კომპანია“) შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმოს სახით საქართველოში, თბილისში დაფუძნდა 2010 წლის 17 სექტემბერს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია, რომელიც აქციების 100%-ს ფლობს, გახლავთ Philip Morris S.A. კომპანიის საქმიანობა რეგულირდება ქართული კანონმდებლობით და აგრეთვე Philip Morris International-ის შიდა პროცედურებით.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში სიგარეტის იმპორტი, განბაჟება და საბითუმო გაყიდვა.

კომპანიის შენობა-ნაგებობები მდებარეობს საქართველოში, ოფისები აქვს თბილისსა და ბათუმში.

2016 წელს კომპანიის მთლიანი ამონაგები იყო 219,289,458 ლარი, ხოლო მთლიანი მოგება კი 28,056,689 ლარი, რაც 12.8%-იან მთლიან მოგების მარჟას ნიშნავს. წმინდა მოგებას რაც შეეხება, კომპანიამ წელი 443,835 ლარის ოდენობით ზარალით დაასრულა, ძირითადად სავალუტო ზარალისა და მოგების გადასახადის ახალი კანონმდებლობის გამო.

2017 წელს კომპანიის მთლიანი ამონაგები იყო 358,279,742 ლარი, ხოლო მთლიანი მოგება 30,590,661, რაც ნიშნავს 8.5%-იან მთლიან მოგების მარჟას. 2017 წელს წმინდა მოგებამ 6,855,969 ლარი შეადგინა.

2017 წელს კაპიტალის უკუგება იყო 114%, 2016 წლის უარყოფითი უკუგების ნაცვლად.

საწარმოს განვითარების სამომავლო გეგმები

ფილიპ მორის საქართველო აპირებს საქართველოს თამბაქოს ბაზარზე პოზიციის შენარჩუნებას, განმტკიცებასა და გაძლიერებას.

საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევითი და საცდელ-საკონსტრუქტორო საქმიანობა

2017 წელს საწარმოს არ განუხორციელებია კვლევითი და საცდელ-საკონსტრუქტორო საქმიანობა.

ინფორმაცია საწარმოს ფილიალების შესახებ

საწარმოს ფილიალები არ გააჩნია. მისი სტრუქტურული დანაყოფები განლაგებულია 2 ქალაქში, სათავო ოფისი მდებარეობს თბილისში, ხოლო რეგიონული გაყიდვებისა და დისტრიბუციის განყოფილება კი ბათუმში.

ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები:

	ლარი	2017	2016	სხვაობის ახსნა
1	მთლიანი ამონაგები	358,279,742	219,289,458	გაზრდილი გაყიდვები ძირითადად განპირობებული იყო 2017 წლის 1-ელ კვარტალში ახალი ბრენდის წარდგენით, მაღალ გასაყიდ ფასებთან ერთად, რაც გამოიწვია 2017 წლის იანვარში აქციური გადასახადის გაზრდამ.
2	მთლიანი მოგება	30,590,661	28,056,689	სიგარეტის შესყიდვის მაღალი ფასი, დოლართან მიმართებით ლარის გაუფასურებასთან ერთად.
3	წმინდა მოგება/(ზარალი)	6,855,969	(443,835)	2016 წელს ზარალი გამოიწვია სავალუტო ზარალმა და მოგების გადასახადის ახალი კანონმდებლობის მიღებამ.
4	მთლიანი მოგების მარჟა	8.5%	12.8%	

ძირითადი არაფინანსური ინდიკატორები:

		2017	2016	სხვაობის ახსნა
1	პორტფელში ბრენდების რაოდენობა	6	5	ფილიპ მორისის ბრენდი ბაზარზე 2017 იქნა შემოტანილი.
2	პროდუქციის ასორტიმენტი	32	31	

დეტალური ნფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2017 წელს კომპანიას არ შეუძენია საკუთარი აქციები.

წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების დამატებითი ახსნა-განმარტება

კომპანიის წმინდა საბრუნავი კაპიტალის ოდენობა 2016 წლის (1,925,846) ლარიდან 2017 წლისთვის გაიზარდა 4,800,866 ლარამდე, უმეტესწილად აშშ დოლართან მიმართებით ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურებისა და სიგარეტის შესყიდვის ფასის ზრდის გამო.

კომპანიის საკრედიტო, ბაზრის, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკების და ამ რისკების მართვის მიმოხილვა

კომპანია იმპორტირებულ სიგარეტს დისტრიბუტორებზე ყიდის დისტრიბუციის შეთანხმებით განსაზღვრული პირობებით. ყველა გადახდა ხორციელდება კომპანიის საბანკო ანგარიშზე ჩარიცხვებით და 2017 წელს ვადაგადაცილებით გადახდები არ დაფიქსირებულა.

ვინაიდან სიგარეტის ყიდვა უცხოურ ვალუტაში, კრედიტით ხდება, ხოლო გაყიდვა კი ადგილობრივ ვალუტაში, ფილიპ მორის საქართველოს წინაშე მუდმივად დგას პოტენციური სავალუტო ზარალის რისკი. სავალუტო რისკის მინიმუმამდე შესამცირებლად კომპანია ყოველთვის აკვირდება სავალუტო კურსების ტენდენციებს, ბაზრის წილსა და ინფლაციის ტემპს. ამასთან, უცხოური ვალუტით შესყიდვის პირობების თაობაზე მოლაპარაკებები კომპანიამ 2017 წელს 2016 წელთან შედარებით წარმატებით ჩაატარა თავის მომსახურე ბანკთან.

საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მოკლევადიანი ლიკვიდობის კოეფიციენტი (ლიკვიდურობის მაჩვენებელი) იყო 1.06.

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგ საკითხებთან:

	რისკისა და განუსაზღვრელობის ახსნა	ხელმძღვანელობის რეაგირება
1	რეგულირების რისკი - ახალი კანონი „თამბაქოს კონტროლის შესახებ“, რომელიც მიღებულ იქნა 2017 წელს, გულისხმობს პროგრესულ შეზღუდვებს, რაც ძალაში შევა 2018 წლის მაისსა და სექტემბერში, 2019 წელს და 2022 წელს.	კანონის ყველა დებულებასთან შესაბამისობის უზრუნველყოფა დადგენილ ვადებში.
2	სავალუტო რისკი - შესყიდვების ნაწილი მოდის კრედიტით უცხოურ ვალუტაში შესყიდვებზე, ხოლო გაყიდვები კი ადგილობრივ ვალუტაში ხდება. არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო.	სავალუტო კურსის, საპროცენტო განაკვეთის და ინფლაციის მონიტორინგი, მათ შორის სამომავლო პროგნოზის; ხელშეკრულებების დიდი ნაწილის ადგილობრივ ვალუტაში გაფორმება.
3	აქციზის გადასახადის ზრდა - აქციზის გადასახადის ინფლაციის ტემპსა და სუფთა შემოსავლის ზრდაზე გაცილებით მაღალი ტემპით ზრდა, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს უკანონო ვაჭრობის ზრდა და მომხმარებლების მიერ დაბალფასიანი პროდუქციის მოხმარება, რაც გავლენას მოახდენს კომპანიის გაყიდვების მოცულობაზე, ამონაგებსა და მოგებიანობაზე.	გრძელვადიანი, მდგრადი საგადასახადო გეგმის ადვოკატირება, რაც განაპირობებს წინასწარგანჭვრეტად საგადასახადო შემოსავალს სახელმწიფოსთვის და თავიდან აგვაცილებს უკანონო პროდუქციის შემოსვლას.

ხუან კარლოს ესკობარი

სერგი კალნოიჩენკო

გენ. დირექტორის მოადგილე
მოადგილე

გენ. დირექტორის პირველი

საქართველო

სანოტარო აქტი

მე, ნოტარიუსს დიანა სვანაძეს, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ.თბილისი, აღმაშენებლის # 109, მომართა დენიზა ვართანოვაძე. მან წარმოადგინა დოკუმენტი და მოითხოვა თარგმანზე მისი ხელმოწერის ნამდვილობის სანოტარო წესით დამოწმება. მე დავადგინე მისი პირადობა მის მიერ წარმოდგენილი პირადობის დამადასტურებელი დოკუმენტით და დავრწმუნდი, რომ მე ნამდვილად ქალბატონმა დენიზა ვართანოვაძე (დაბადებული 22.03.1982 წელს თბილისში, მისამართი: ქ. თბილისი, ჩეხოვის ქ. 34/3, პასპორტი 09AP53322, პირადი # 01011025571, გაცემული 31/07/2009 წელს იუსტიციის სამინისტროს მიერ) მომართა. მე შევამოწმე მისი ქმედუნარიანობა და ვადასტურებ, რომ მის ქმედუნარიანობაში ეჭვის შეტანის საფუძველი არ მქონდა. თარჯიმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი # 0014607, გაც. 19.03.2004. შემდეგ დავადგინე მისი ნების გამოვლენის ნამდვილობა, განვუმარტე ხელმოწერის სამართლებრივი შედეგები, მე თარჯიმანი გავაფრთხილე იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს. თარჯიმანმა ჩემს წინაშე დაადასტურა, რომ თარგმანი ზუსტია და თარგმანზე ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით, რასაც ვამოწმებ. 1 ეგზ. და 3 გვ.

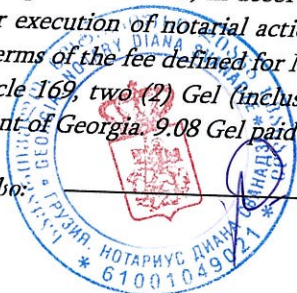
გადახდილია სანოტარო მომსახურების საზღაური: 6.00 ლარი, თანახმად სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობის, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის #507 დადგენილების 31-ე მუხლისა, აგრეთვე დღგ: 1.08 ლარი, თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა, პლიუს 2.00 (ორი) ლარი (დღგ-ს ჩათვლით) სანოტარო მოქმედების ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში რეგისტრაციის საფასური, თანახმად ზემოთაღნიშნული მთავრობის დადგენილებისა 39-ე მუხლისა, სულ გადახდილია: 9.08 ლარი.

Georgia

I, Notary Public *Diana Svanadze*, seated at the address: # 109 Agmashenebeli str., Tbilisi, was addressed by *Deniza Vartanovi*, who presented the Document and declared that she wanted that her signature on translation be authenticated by the notary public. I established her identity under the identity instrument produced thereby and made myself convinced that the person having addressed me was actually *Deniza Vartanovi* (born on 22.03.1982, res.: # 34 Chekhova str., Tbilisi, personal No 01011025571, passport 09AP53322, issued 31/07/2009 by Ministry of Justice). Thereafter I examined her legal capacity and assured myself that I had no ground to doubt her capacity. The translator presented the Language Certificate: Bachelor's Diploma 0014607, issued on 19.03.2004. I examined authenticity of her free will and explained legal outcomes of the signature, following which translator assured that the translation is correct and signed translated document under her own hand in my presence. 1 Cop. And 3 pages.

Notary's fee paid : 6.00 Gel, in accordance with Resolution # 507 of the Government of Georgia (29.12.2011, Tbilisi) for execution of notarial actions and Article 31 "On approval of the amount, order of payment and service's terms of the fee defined for Notary Chamber of Georgia, also VAT- 1.08 Gel, in accordance with Tax Code Article 169, two (2) Gel (inclusive VAT) in accordance with Article 39 of the Resolution # 507 of the Government of Georgia. 9.08 Gel paid in full.

ნოტარიუსი:
Notary:



[Signature]
/Diana Svanadze/

/დიანა სვანაძე/

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N181212423



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

01.10.2018 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული
მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

დინა სვანაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ.თბილისი, დავით აღმაშენებლის გამზ. #109

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

2 95 77 45

სანოტარო მოქმედების

94248981015918

ინდივიდუალური ნომერი



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